



**RAPORT
KWARTALNY
IV KW. 2016R.**



**Raport kwartalny za IV
kwartał 2016r.
Spółki FLUID SA
z siedzibą
w Sędziszowie**

SPIS TREŚCI:

- | | |
|--|----------------|
| 1. Podstawowe dane o Emitencie | str. 3 |
| 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości | str. 4 |
| 3. Finanse | str. 6 |
| 4. 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 | str. 14 |
| 5. Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta w okresie objętym raportem | str. 16 |
| 6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji | str. 16 |
| 7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2016 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym | str. 16 |

1. Podstawowe dane o Emitencie

1.1 Dane adresowe Emitenta

Fluid S.A
ul. Spółdzielcza 9
28-340 Sędziszów
Regon 121415530
Nip 6762433491
Numer w KRS 0000374101
www.fluid.pl

1.2 Główny przedmiot działalności Emitenta

Przedmiotem działalności Emitenta jest rozwijanie innowacyjnej na skale światową technologii odzysku energii z biomas roślinnych. Prace badawcze i rozwojowe nad zastosowaniem biowęgla w różnych gałęziach przemysłu oraz dziedzinach gospodarki w kraju i za granicą.

1.3 Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Emitenta jest dwuosobowy. Stanowisko Prezesa Zarządu pełni Jan Gładki, natomiast Pan Łukasz Pietrkiewicz zajmuje stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Wedle Statutu Rada Nadzorcza składa się z 6 osób. W jej skład wchodzi :

1. Łukasz Różycki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Elżbieta Gładka - Członek Rady Nadzorczej
3. Krzysztof Stanik - Członek Rady Nadzorczej
4. Marcin Kurzak - Członek Rady Nadzorczej
5. Grzegorz Przewoźny - Członek Rady Nadzorczej
6. Krzysztof Malec - Członek Rady Nadzorczej

1.4 Akcjonariat Emitenta

Akcjonariuszami posiadającymi na dzień przekazania raportu kwartalnego co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Fluid S.A. są według wiedzy Zarządu Emitenta następujące podmioty:

- 1) Robert Gubała,
- 2) Jan Gładki,
- 3) Ryszard Jarzyński,
- 5) BLACK FOX FX sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

1.5 Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Emitent zatrudniał 26 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 22,13 etatu.

1.6 Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport kwartalny Emitenta za IV kwartał 2016 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz Załącznikiem 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”.

W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości Emitent stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.

Do wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są metody ujęte w polityce rachunkowości obowiązującej u Emitenta. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.

W danym okresie obrachunkowym ewidencjonowanie kosztów rodzajowych prowadzone było zgodnie z ich faktyczną przynależnością rodzajową. Tym samym zmiana zasad rozliczania kosztów została zmieniona wg wcześniejszych komunikatów.

Emitent zgodnie ze zmianami komunikowanymi w zakresie zamiany zasad stosowanej polityki rachunkowości /zmiany komunikowane w raporcie okresowym za IV kw. 2014r./ prezentuje Rachunek Zysków i Strat w wersji kalkulacyjnej, a nie jak było to robione w okresach wcześniejszych w wersji porównawczej.

W sprawach nieuregulowanych przepisami o rachunkowości oraz nieokreślonych w zakładowej polityce rachunkowości stosuje się krajowe standardy rachunkowości.

Rachunek zysków i strat jest sporządzony do 31 grudnia 2016r. w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 października 2016r. do 31 grudnia 2016r.

Raport kwartalny zawiera wybrane dane porównawcze za okres od 01 października 2015r. do 31 grudnia 2015r i od 01 października 2016r. do 31 grudnia 2016r.

W roku 2013 Emitent ustalił sposób ewidencji operacji związanych z otrzymaniem dotacji zgodnie z umową Nr Uda-POIG.04.04.00-26-0006/13-00 w ramach działania 4.4. zawartą z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości jako aneks do stosowanej polityki rachunkowości oraz ustaliła w ramach kolejnego aneksu sposób ewidencjonowania środków trwałych nabytych w ramach umowy leasingu operacyjnego traktowanego bilansowo jako finansowy. Przyjęte zasady stosowane są w dalszym ciągu.

Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Emitent przyjął następujące ustalenia:

- składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 złotych Emitent zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych oraz wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów;
- do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Emitent stosuje stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- składniki majątku od 2.500 złotych do 3.500 złotych Emitent zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i podlegają one 100% amortyzacji w momencie ich oddania do użytkowania;
- środki trwałe oraz niematerialne i prawne o wartości do 2.500 złotych odpisywane są w koszty jednorazowo po wydaniu ich do użytkowania.

Metody i poziom wyceny aktywów obrotowych: wartość materiałów, towarów wycenia się stosując rzeczywiste ceny zakupu. W przypadku różnych cen tego samego materiału, towaru rozchód ustala się według cen przeciętnych, a różnica podlega zarachowaniu w ciężar kosztów produkcji.

Emitent dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów celem zachowania współmierności przychodów i kosztów. Rozliczeniu w czasie podlegają poniesione wydatki, które dotyczą kosztów (lub przychodów) następnych okresów obrotowych.

Zobowiązania wyceniane są:

- na dzień ich powstania według wartości nominalnej, a jeżeli są wyrażone w walucie obcej podlegają przeliczeniu według kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego ten dzień;
- na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty zobowiązania wyrażone w walutach obcych przelicza się według kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP na ten dzień.

3. FINANSE /dane w PLN/

3.1 BILANS.

AKTYWA			Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
A		Aktywa trwałe	52 497 950,27	45 627 201,66
I		Wartości niematerialne i prawne	10 771 560,54	14 696 982,38
	1	Koszty zakończony prac rozwojowych	10 743 089,51	14 649 667,51
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	20 471,03	39 314,87
	4	Zaliczki na WNIP	8 000,00	8 000,00
II		Rzeczowe aktywa trwałe	41 726 389,73	30 930 219,28
	1	Środki trwałe	25 163 888,87	1 958 090,01
	a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	53 832,00	53 832,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 023 537,45	1 076 157,87
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	23 648 962,15	611 042,79
	d)	środki transportu	432 583,77	217 057,35
	e)	inne środki trwałe	4 973,50	0,00
	2	Środki trwałe w budowie	12 301 900,86	24 711 529,27
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 260 600,00	4 260 600,00
III		Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
	3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV		Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c)	pozostałych jednostkach	0,00	0,00

		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1	Aktywa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B		Aktywa obrotowe	6 658 071,54	4 209 962,35
I		Zapasy	737 289,34	0,00
	1	Materiały	13 236,00	0,00
	2	Półprodukty i produkty w toku	724 053,34	0,00
	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
	4	Towary	0,00	0,00
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II		Należności krótkoterminowe	3 773 177,58	2 619 290,74
	1	Należności od jednostek powiązanych	7 856,10	7 856,10
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 856,10	7 856,10
		- do 12 miesięcy	7 856,10	7 856,10
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
	2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
	2	Należności od pozostałych jednostek	3 765 321,48	2 611 434,64
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 024 904,45	14 510,65
		- do 12 miesięcy	1 024 904,45	14 510,65
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	214 313,15	22 009,00
	c)	inne	2 526 103,88	2 574 914,99
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III		Inwestycje krótkoterminowe	362 026,11	1 916,78
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	362 026,11	1 916,78
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	362 026,11	1 916,78
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	362 026,11	1 916,78
		- inne środki pieniężne	0,00	0,00
		- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00

	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 785 578,51	1 588 754,83
C		Należne wpłaty na kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
D		Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
		SUMA AKTYWÓW	59 156 021,81	49 837 164,01

PASYWA			Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
A		Kapitał (fundusz) własny	21 424 779,17	25 815 883,94
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 996 040,00	31 996 040,00
	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 777 840,38	2 777 840,38
		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
		- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 957 996,44	-1 738 524,15
	VI	Zysk (strata) netto	-4 391 104,77	-7 219 472,29
	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 731 242,64	24 021 280,07
	I	Rezerwa na zobowiązania	0,00	0,00
	1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
		- długoterminowa	0,00	0,00
		- krótkoterminowa	0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
		- długoterminowe	0,00	0,00
		- krótkoterminowe	0,00	0,00
	II	Zobowiązania długoterminowe	18 171 933,27	68 762,40
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
	3	Wobec pozostałych jednostek	18 171 933,27	68 762,40
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 002 000,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	169 933,27	68 762,40
	d)	inne	0,00	0,00
	III	Zobowiązania krótkoterminowe	9 930 836,42	13 399 213,10
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3	Wobec pozostałych jednostek	9 930 836,42	13 399 213,10
	a)	kredyty i pożyczki	264 618,30	1 354 517,24

	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 000,00	430 000,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	79 562,64	103 899,83
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 495 724,19	8 849 749,13
		- do 12 miesięcy	7 495 724,19	8 849 749,13
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e)	zaliczki na otrzymane dostawy	82 113,82	82 113,82
	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	131 068,73	887 512,55
	h)	z tytułu wynagrodzeń	96,84	117 015,38
	i)	inne	1 867 651,90	1 574 405,15
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV		Rozliczenia międzyokresowe	9 628 472,95	10 553 304,57
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 628 472,95	10 553 304,57
		- długoterminowe	9 622 122,53	10 539 892,03
		-krótkoterminowe	6 350,42	13 412,54
		SUMA PASYWÓW	59 156 021,81	49 837 164,01

3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

/wariant kalkulacyjny/

Poz.	W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres
		01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.10.2015 - 31.12.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	945 593,09	936 178,86	13 478,27	2 043,42
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	945 593,09	936 178,86	13 478,27	2 043,42
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 906 578,00	881 948,85	4 029 981,32	1 052 407,84
	- jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 906 578,00	881 948,85	4 029 981,32	1 052 407,84
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)	-2 960 984,91	54 230,01	-4 016 503,05	-1 050 364,42
D	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	1 680 778,81	-530 057,54	1 490 190,38	24 141,83
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)	-4 641 763,72	584 287,55	-5 506 693,43	-1 074 506,25
G	Pozostałe przychody operacyjne	457 480,32	384 714,83	50 774,23	38 573,20
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	391 290,01	380 502,47	14 383,38	2 239,38
III	Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	66 190,31	4 212,36	36 390,85	36 333,82
H	Pozostałe koszty operacyjne	17 183,57	4 002,59	1 671 756,63	1 638 578,85

I	Strata z tyt.rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	1 573 000,00	1 573 000,00
III	Inne koszty operacyjne	17 183,57	4 002,59	98 756,63	65 578,85
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)	-4 201 466,97	964 999,79	-7 127 675,83	-2 674 511,90
J	Przychody finansowe	1,17	1,17	123,05	2,09
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	1,17	1,17	123,05	2,09
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	189 638,97	-300 792,42	91 919,51	63 009,78
I	Odsetki, w tym:	189 017,17	-300 792,42	85 061,18	80 842,47
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	621,80	0,00	6 858,33	-17 832,69
L	Zysk (strata) brutto (I + J – K)	-4 391 104,77	1 265 793,38	-7 219 472,29	-2 737 519,59
M	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)	-4 391 104,77	1 265 793,38	-7 219 472,29	-2 737 519,59

3.3 RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH – metoda pośrednia

L.p.	W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres
		01.01.2016-31.12.2016	01.10.2016-31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.10.2015 - 31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-4 305 813,17	882 705,25	3 058 730,94	-238 908,07
I.	Zysk (strata) netto	-4 391 104,77	1 265 793,38	-7 219 472,29	-2 737 519,59
II.	Korekty razem	85 291,60	-383 088,13	10 278 203,23	2 498 611,52
1.	Amortyzacja	4 842 624,66	1 678 551,30	4 228 842,38	1 050 299,13
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	621,80	0,00	95,06	94,35
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	189 017,17	-300 792,42	38 882,71	38 882,71
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	55,60	55,60
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-737 289,34	-729 633,34	7 252,70	8 043,90
7.	Zmiana stanu należności	-1 153 886,84	977 749,42	3 384 092,04	2 416 873,10

8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 934 140,55	-1 332 643,31	3 658 189,30	-1 632 735,62
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 121 655,30	-676 319,78	-1 039 206,56	617 098,35
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 305 813,17	882 705,25	3 058 730,94	-238 908,07
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-11 636 539,59	-3 334 953,53	-4 905 880,33	-1 384 334,06
I.	Wpływy	364 490,02	364 490,02	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	364 490,02	364 490,02	0,00	0,00
II.	Wydatki	12 001 029,61	3 699 443,55	4 905 880,33	1 384 334,06
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 713 373,27	3 491 701,90	7 202 008,22	3 746 171,03
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	287 656,34	207 741,65	-2 296 127,89	-2 361 836,97
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-11 636 539,59	-3 334 953,53	-4 905 880,33	-1 384 334,06
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	16 302 462,09	2 555 792,42	1 153 050,90	1 222 400,61
I.	Wpływy	18 002 000,00	2 345 000,00	2 146 551,91	1 746 551,91
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	1 716 551,91	1 716 551,91
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	18 002 000,00	2 345 000,00	430 000,00	30 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 699 537,91	-210 792,42	993 501,01	524 151,30
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 047 732,61	90 000,00	984 368,00	515 019,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	420 000,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	231 183,50	-300 792,42	9 133,01	9 133,01
9.	Inne wydatki finansowe	621,80	0,00	0,00	-0,71
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	16 302 462,09	2 555 792,42	1 153 050,90	1 222 400,61
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	360 109,33	103 544,14	-694 098,49	-400 841,52
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	360 109,33	103 544,14	-694 098,49	-400 841,52

	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 916,78	258 481,97	696 015,27	402 758,30
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	362 026,11	362 026,11	1 916,78	1 916,78
	-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

3.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.10.2015 - 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 815 883,94	20 158 985,79	33 035 356,23	28 553 403,53
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	25 815 883,94	20 158 985,79	33 035 356,23	28 553 403,53
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 996 040,00	31 996 040,00	31 996 040,00	31 996 040,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
emisja akcji serii D	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 996 040,00	31 996 040,00	31 996 040,00	31 996 040,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 777 840,38	2 777 840,38	2 777 840,38	2 777 840,38
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
wpłata (przejęcie długu powyżej wartości nominalnej)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 777 840,38	2 777 840,38	2 777 840,38	2 777 840,38
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8 957 996,44	-8 957 996,44	-1 289 482,94	-1 738 524,15
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 957 996,44	-8 957 996,44	-1 289 482,94	-1 738 524,15
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-8 957 996,44	-8 957 996,44	-1 289 482,94	-1 738 524,15
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	-449 041,21	-4 481 952,70
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	-449 041,21	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	-4 481 952,70
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 957 996,44	-8 957 996,44	-1 738 524,15	-6 220 476,85
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 957 996,44	-8 957 996,44	-1 738 524,15	-6 220 476,85
8. Wynik netto	-4 391 104,77	1 265 793,38	-7 219 472,29	-2 737 519,59
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-4 391 104,77	1 265 793,38	-7 219 472,29	-2 737 519,59
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 424 779,17	21 424 779,17	25 815 883,94	25 815 883,94
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 424 779,17	21 424 779,17	25 815 883,94	25 815 883,94

Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2015 oraz IV kwartał 2016

L. p.	Opis	Dane finansowe – IV kw. 2016 01.10.2016 - 31.12.2016 [w pln]	Dane finansowe – IV kw. 2015 01.10.2015 - 31.12.2015 [w pln]	Dane finansowe – IV kw. 2016 narastająco 01.01.2016 - 31.12.2016 [w pln]	Dane finansowe – IV kw. 2015 narastająco 01.01.2015 - 31.12.2015 [w pln]
1	Kapitał własny	21 424 779,17	25 815 883,94	21 424 779,17	28 553 403,53
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	3 773 177,58	2 619 290,74	3 773 177,58	2 619 290,74
4	Środki pieniężne	362 026,11	1 916,78	362 026,11	1 916,78
5	Zobowiązania długoterminowe	18 171 933,27	68 762,40	18 171 933,27	68 762,40

6	Zobowiązania krótkoterminowe	9 930 836,42	13 399 213,10	9 930 836,42	13 399 213,10
7	Amortyzacja	1 678 551,30	1 050 299,13	4 842 624,66	4 228 842,38
8	Przychody netto ze sprzedaży i zrówna z nimi	936 178,86	2 043,42	945 593,09	13 478,27
9	Zysk / strata ze sprzedaży	584 287,55	-1 074 506,25	-4 641 763,72	-5 506 693,43
10	Zysk / strata na działalności operacyjnej	964 999,79	-2 674 511,90	-4 201 466,97	-7 127 675,83
11	Zysk / strata brutto	1 265 793,38	-2 737 519,59	-4 391 104,77	-7 219 472,29
12	Zysk / strata netto	1 265 793,38	-2 737 519,59	-4 391 104,77	-7 219 472,29

4. 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

Zarząd Fluid SA informuje, że:

- Na dzień 31 grudnia 2016 roku Emitent zatrudniał 26 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 22,13 etatu.
- W nawiązaniu do komunikowanych w II i III kw. informacji w zakresie działań podejmowanych przez Spółkę a związanych z pozyskaniem kapitału, jak i komunikatu zawartym w raporcie bieżącym nr 22/2016 z dnia 21 września 2016 r. dot. zawarcia umowy o świadczenie usług doradztwa gospodarczego i wskazanej tam informacji co do niepublicznej emisji przez Emitenta obligacji korporacyjnych serii "I", Zarząd i to działanie zakończył z sukcesem.

W związku z przekroczeniem wskazanego w warunkach emisji obligacji imiennych serii "I" progu emisji, Zarząd Emitenta w dniu 18 października 2016 r. podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału obligacji imiennych serii "I".

Emisja obligacji imiennych serii "I" doszła do skutku w liczbie 2.345 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2.345.000 złotych. Obligacje zostały przydzielone obligatariuszom w liczbie wynikającej z zapisów i dokonanych wpłat.

Celem zabezpieczenia obligacji Emitent ustanowił na nieruchomości położonej w Sędziszowie przy ul. Spółdzielczej nr 9 hipotekę umowną. Docelowo na zapasach Emitenta tj. na biowęglu marki FLUID z biomasy roślinnej i innych biomas ubocznych o wartości co najmniej 3 000 000,00 złotych, Emitent ustanowi zastaw o wartości do 130% wartości emisji obligacji wraz z należnymi odsetkami do daty wykupu. Zastaw na zapasach nastąpi w terminie do 60 od daty emisji.

Tym samym Spółka z sukcesem zakończyła kolejny etap emisji obligacji korporacyjnych.

- W dniu 10 października 2016 r. z powództwa Emitenta wszczęte zostało przed Sądem Okręgowym w Krakowie postępowanie przeciwko poprzedniemu generalnemu wykonawcy inwestycji budowy zakładu uwęglania biomasy w Sędziszowie o zapłatę kwoty 10.212.780 złotych z tytułu braku prawidłowej realizacji umowy z dnia 5 grudnia 2013 r. Na kwotę dochodzoną przez Emitenta przed sądem składa się kwota wyliczonych kar umownych oraz odszkodowania przewyższającego zastrzeżone kary.
 - 11 października 2016 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała z dniem 11 października 2016 r. Pana Jana Gładkiego do pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki w ramach nowej, 3-letniej kadencji, mianując go w ramach Zarządu Spółki na funkcję Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza nadto ustaliła, iż w ramach obecnej kadencji Zarząd Spółki będzie dwuosobowy, zaś kadencja będzie wspólna dla Pana Jana Gładkiego i Pana Łukasza Pietrzakiewicza, powołanego już uprzednio przez Radę Nadzorczą z dniem 19 września 2016 r. do pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki, i trwać będzie do dnia 19 września 2019 r.
 - W dniu 1 grudnia 2016 w siedzibie Spółki miało miejsce Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które w ramach prowadzonych obrad zatwierdziło zmiany w zapisach Statutu Spółki dostosowując tym samym zapisy w zakresie zakresu prowadzonej działalności gospodarczej do jego rzeczywistego szerszego spektrum działania, jak również dokonano zmian w obszarze funkcjonowania Rady Nadzorczej.
 - w całym okresie trwały wzmożone i bardzo intensywne prace związane z koordynacją rozruchową „na ciepło” wszystkich maszyn i urządzeń w nowo powstałym zakładzie ZOE na terenie należącym do Emitenta, jak dokańczaniem infrastruktury przyzakładowej.
 - trwały dalsze prace związane z udoskonaleniem opracowanych algorytmów automatycznej pracy linii technologicznej.
 - bardzo istotnym zdarzeniem o charakterze ekonomicznym, z punktu widzenia dotychczas prowadzonych kilkuletnich działań inwestycyjnych związanych z budową nowego zakładu ZOE w Sędziszowie, jest fakt iż w wyniku tych działań w III dekadzie miesiąca grudnia 2016r. Spółka dokonała sprzedaży I partii biowęgla z nowej linii technologicznej. Tym samym wieloletnie działania inwestycyjne, jak i podejmowany trud realizacji tak złożonego przedsięwzięcia wskazał na jego celowość popartą konkretnymi wielkościami ekonomicznymi. Wartość sprzedaży pierwszej partii biowęgla to wielkość wyrażona liczbą siedmiocyfrową w jej dolnych stanach wartości.
- W celu doprecyzowania zagadnień związanych z Know-How technologii miały miejsce liczne spotkania z wykonawcami, którzy zajmują się poszczególnymi etapami prowadzonej inwestycji.
- zgodnie z wcześniejszymi informacjami Emitent podejmował i podejmuje nadal działania związane z ekspansją technologii na rynki zagraniczne;
 - w obecnym czasie mniejszy nacisk Emitent kładzie na korzyści krótkoterminowe, ale w efekcie budowany jest potencjał na wieloletni dynamiczny rozwój firmy.

Zarząd pragnie podziękować wszystkim akcjonariuszom za zaufanie jakim obdarzyli Fluid S.A.

5. Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta w okresie objętym raportem

W czwartym kwartale 2016 roku Zarząd Fluid S.A. kontynuował prace związane z realizacją inwestycji w zakresie innowacyjnego na skale światową układu do rozproszonego przetwarzania odnawialnej energii.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Ponadto poza pracami inwestycyjnymi objętymi dofinansowaniem PARP, przez cały okres IV kwartał 2016 roku trwały prace inwestycyjno – montażowo - rozruchowe w pomieszczeniu hali głównej – produkcyjnej nowo budowanego zakładu, wykonywane siłami własnymi Emitenta, jak i wykonywane były prace dot. infrastruktury przyzakładowej.

7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2016 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie przekazywał dotychczas do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2016, wobec czego nie przekazuje się do publicznej wiadomości stanowiska Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na 2016 rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Prezes Zarządu

