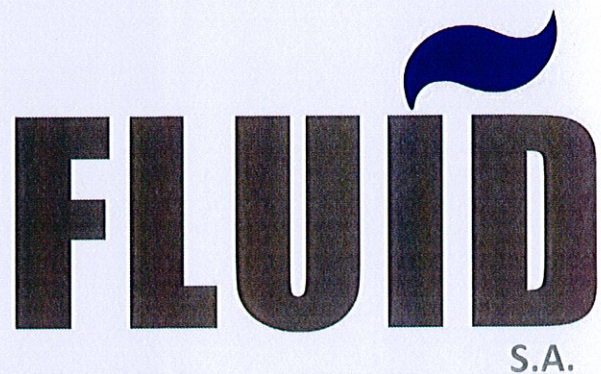




**RAPORT
KWARTALNY
III KW. 2016R.**



**Raport kwartalny za III
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. 15 |
| 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 Pietrzekiewicz 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 30 września 2016 roku Emitent zatrudniał 29 osób co w przeliczeniu na pełne etaty daje 24,63 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 III 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 30 września 2016r. w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca 2016r. do 30 września 2016r.

Raport kwartalny zawiera wybrane dane porównawcze za okres od 01 lipca 2015r. do 30 września 2015r. i od 01 lipca 2016r. do 30 września 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) następnym okresom 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

3.1 BILANS.

dane w PLN

AKTYWA			Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
A		Aktywa trwałe	50 684 799,67	45 627 201,66	45 302 239,21
I		Wartości niematerialne i prawne	11 752 181,90	14 696 982,38	15 669 116,23
	1	Koszty zakończony prac rozwojowych	11 719 734,01	14 649 667,51	15 626 312,01
	2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	24 447,89	39 314,87	34 804,22
	4	Zaliczki na WNIP	8 000,00	8 000,00	8 000,00
II		Rzeczowe aktywa trwałe	38 932 617,77	30 930 219,28	29 624 092,70
	1	Środki trwałe	25 496 705,37	1 958 090,01	2 001 275,29
	a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	53 832,00	53 832,00	53 832,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 036 692,56	1 076 157,87	1 089 312,98
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	24 303 034,03	611 042,79	606 615,25
	d)	środki transportu	103 146,78	217 057,35	251 515,06
	e)	inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
	2	Środki trwałe w budowie	9 175 312,40	24 711 529,27	21 000 338,24
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 260 600,00	4 260 600,00	6 622 479,17
III		Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV		Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	9 030,28
	1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	b)	pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	9 030,28
V		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B		Aktywa obrotowe	6 506 826,17	4 209 962,35	7 654 731,77
I		Zapasy	7 656,00	0,00	8 043,90
	1	Materiały	7 656,00	0,00	8 043,90
	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
	3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00

	4	Towary	0,00	0,00	0,00
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
II		Należności krótkoterminowe	4 750 927,00	2 619 290,74	5 036 163,84
	1	Należności od jednostek powiązanych	7 856,10	7 856,10	7 856,10
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 856,10	7 856,10	7 856,10
		- do 12 miesięcy	7 856,10	7 856,10	7 856,10
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00	0,00
	2	Należności od pozostałych jednostek	4 743 070,90	2 611 434,64	5 028 307,74
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	132 512,88	14 510,65	4 890 424,65
		- do 12 miesięcy	132 512,88	14 510,65	4 890 424,65
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 071 446,00	22 009,00	137 870,48
	c)	inne	2 539 112,02	2 574 914,99	12,61
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III		Inwestycje krótkoterminowe	258 481,97	1 916,78	402 758,30
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	258 481,97	1 916,78	402 758,30
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	b)	pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	258 481,97	1 916,78	402 758,30
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	258 481,97	1 916,78	402 758,30
		- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
		- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV		Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 489 761,20	1 588 754,83	2 207 765,73
		SUMA AKTYWÓW	57 191 625,84	49 837 164,01	52 956 970,98

PASywa		Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
A	Kapitał (fundusz) własny	20 158 985,79	25 815 883,94	28 553 403,53
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 996 040,00	31 996 040,00	31 996 040,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 777 840,38	2 777 840,38	2 777 840,38
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze)	0,00	0,00	0,00

		rezerwowe			
VII		Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 957 996,44	-1 738 524,15	-1 738 524,15
VIII		Zysk (strata) netto	-5 656 898,15	-7 219 472,29	-4 481 952,70
IX		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 032 640,05	24 021 280,07	24 403 567,45
I		Rezerwa na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
	1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
		- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
		- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
		- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
		- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II		Zobowiązania długoterminowe	15 725 762,40	68 762,40	134 008,08
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	15 725 762,40	68 762,40	134 008,08
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 657 000,00	0,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	68 762,40	68 762,40	134 008,08
	d)	inne	0,00	0,00	0,00
III		Zobowiązania krótkoterminowe	11 297 902,23	13 399 213,10	13 714 342,25
	1	Wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
		- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	11 297 902,23	13 399 213,10	13 714 342,25
	a)	kredyty i pożyczki	354 618,30	1 354 517,24	130 651,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 000,00	430 000,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	23 985,14	103 899,83	40 159,60
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 857 092,05	8 849 749,13	10 522 179,18
		- do 12 miesięcy	8 857 092,05	8 849 749,13	10 522 179,18
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e)	zaliczki na otrzymane dostawy	82 113,82	82 113,82	82 113,82
	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	94 287,00	887 512,55	1 024 798,22
	h)	z tytułu wynagrodzeń	314,60	117 015,38	64 861,00
	i)	inne	1 875 491,32	1 574 405,15	1 849 579,43
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV		Rozliczenia międzyokresowe	10 008 975,42	10 553 304,57	10 555 217,12
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 008 975,42	10 553 304,57	10 555 217,12
		- długoterminowe	10 000 000,00	10 539 892,03	10 555 217,12
		-krótkoterminowe	8 975,42	13 412,54	0,00
		SUMA PASYWÓW	57 191 625,84	49 837 164,01	52 956 970,98

3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

/wariant kalkulacyjny/

dane w PLN

Poz.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za okres		Dane za okres	
		01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2015 - 30.09.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 414,23	6 934,96	11 434,85	3 902,44
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 414,23	6 934,96	11 434,85	3 902,44
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:	3 024 629,15	1 009 745,89	2 977 573,48	990 037,16
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 024 629,15	1 009 745,89	2 977 573,48	990 037,16
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)	-3 015 214,92	-1 002 810,93	-2 966 138,63	-986 134,72
D	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	2 210 836,35	1 117 517,04	1 466 048,55	549 910,40
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)	-5 226 051,27	-2 120 327,97	-4 432 187,18	-1 536 045,12
G	Pozostałe przychody operacyjne	72 765,49	65 571,60	12 201,03	12 144,35
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	10 787,54	3 595,86	12 144,00	12 144,00
III	Inne przychody operacyjne	61 977,95	61 975,74	57,03	0,35
H	Pozostałe koszty operacyjne	13 180,98	1 000,06	33 177,78	33 177,27
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	13 180,98	1 000,06	33 177,78	33 177,27
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)	-5 166 466,76	-2 055 756,43	-4 453 163,93	-1 557 078,04
J	Przychody finansowe	0,00	0,00	120,96	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	120,96	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	490 431,39	421 445,10	28 909,73	5 827,76
I	Odsetki, w tym:	489 809,59	421 445,10	4 218,71	3 461,26
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	621,80	0,00	24 691,02	2 366,50
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J – K)	-5 656 898,15	-2 477 201,53	-4 481 952,70	-1 562 905,80
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L +/- M)	-5 656 898,15	-2 477 201,53	-4 481 952,70	-1 562 905,80
O	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto (N – O – P)	-5 656 898,15	-2 477 201,53	-4 481 952,70	-1 562 905,80

3.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – metoda pośrednia

dane PLN

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za okres		Dane za okres	
		01.01.-30.09.2016	01.07.-30.09.2016	01.01.-30.09.2015	01.07.-30.09.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-5 188 518,42	-1 941 494,20	3 297 639,01	315 977,42
I.	Zysk (strata) netto	-5 656 898,15	-2 477 201,53	-4 481 952,70	-1 562 905,80
II.	Korekty razem	468 379,73	535 707,33	7 779 591,71	1 878 883,22
1.	Amortyzacja	3 164 073,36	1 053 568,68	3 178 543,25	1 060 145,70
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	621,80	0,00	0,71	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	489 809,59	421 445,10	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-7 656,00	-7 038,00	-791,20	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-2 131 636,26	-1 371 632,43	967 218,94	-16 320,26
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-601 497,24	484 631,51	5 290 924,92	1 238 741,44
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-445 335,52	-45 267,53	-1 656 304,91	-415 316,13
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	11 632,47
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-5 188 518,42	-1 941 494,20	3 297 639,01	315 977,42
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-8 301 586,06	-5 985 544,93	-3 521 546,27	-316 701,47
I.	Wpływy	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	8 301 586,06	5 985 544,93	3 521 546,27	316 701,47

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 221 671,37	5 905 630,24	3 455 837,19	287 019,49
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	79 914,69	79 914,69	65 709,08	29 681,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 301 586,06	-5 985 544,93	-3 521 546,27	-316 701,47
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	13 746 669,67	5 000 420,73	-69 349,71	215 018,29
I.	Wpływy	15 657 000,00	5 884 183,80	400 000,00	400 000,00
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	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	15 657 000,00	5 884 183,80	400 000,00	400 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 910 330,33	883 763,07	469 349,71	184 981,71
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.	Spląty kredytów i pożyczek	957 732,61	100 124,66	469 349,00	184 981,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	420 000,00	420 000,00	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	-57 806,69	0,00	0,00
8.	Odsetki	531 975,92	421 445,10	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	621,80	0,00	0,71	0,71
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 746 669,67	5 000 420,73	-69 349,71	215 018,29
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	256 565,19	-2 926 618,40	-293 256,97	214 294,24
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	256 565,19	-2 926 618,40	-293 256,97	214 294,24
	- 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	3 185 100,37	696 015,27	188 464,06
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	258 481,97	258 481,97	402 758,30	402 758,30
	-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

3.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

dane w PLN

W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E	Dane za okres		Dane za okres	
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2015 - 30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 815 883,94	22 636 187,32	33 035 356,23	31 549 863,51
- 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	22 636 187,32	33 035 356,23	31 549 863,51
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) zmniejszenia (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
	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
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	-498 256,61	-498 256,61
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	0,00	0,00	0,00	0,00

korektach				
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
	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
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	-1 738 524,15	-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	-1 738 524,15	-1 738 524,15
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	-3 179 696,62	0,00	-2 919 046,90
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	-3 179 696,62	0,00	-2 919 046,90
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 957 996,44	-12 137 693,06	-1 738 524,15	-4 657 571,05
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 957 996,44	-12 137 693,06	-1 738 524,15	-4 657 571,05
8. Wynik netto	-5 656 898,15	-2 477 201,53	-4 481 952,70	-1 562 905,80
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-5 656 898,15	-2 477 201,53	-4 481 952,70	-1 562 905,80
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 158 985,79	20 158 985,79	28 553 403,53	28 553 403,53
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 158 985,79	20 158 985,79	28 553 403,53	28 553 403,53

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2015 oraz III kwartał 2016

L. p.	Opis	Dane finansowe – III kw. 2016 01.07.2016 - 30.09.2016 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2015 01.07.2015 - 30.09.2015 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2016 narastająco 01.01.2016 - 30.09.2016 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2015 narastająco 01.01.2016 - 30.09.2015 [w pln]
1	Kapitał własny	20 158 985,79	28 553 403,53	20 158 985,79	28 553 403,53
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	4 750 927,00	5 036 163,84	4 750 927,00	5 036 163,84
4	Środki pieniężne	258 481,97	402 758,30	258 481,97	402 758,30
5	Zobowiązania długoterminowe	15 725 762,40	134 008,08	15 725 762,40	134 008,08
6	Zobowiązania krótkoterminowe	11 297 902,23	13 714 342,25	11 297 902,23	13 714 342,25
7	Amortyzacja	1 053 568,68	1 060 145,70	3 164 073,36	3 178 543,25
8	Przychody netto ze sprzedaży i zrówna z nimi	6 934,96	3 902,44	9 414,23	11 434,85
9	Zysk / strata ze sprzedaży	-2 120 327,97	-1 536 045,12	-5 226 051,27	-4 432 187,18
10	Zysk / strata na działalności operacyjnej	-2 055 756,43	-1 557 078,04	-5 166 466,76	-4 453 163,93

11	Zysk / strata brutto	-2 477 201,53	-1 562 905,80	-5 656 898,15	-4 481 952,70
12	Zysk / strata netto	-2 477 201,53	-1 562 905,80	-5 656 898,15	-4 481 952,70

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 30 września 2016 roku Emitent zatrudniał 29 osób co w przeliczeniu na pełne etaty daje 24,63 etatu.
- W całym okresie III kwartału 2016r. Spółka prowadziła dalsze intensywne działania związane z pozyskaniem kapitału.

Efektom tych działań związanych z pozyskaniem kapitału niezbędnego do prowadzenia bieżącej jak i inwestycyjnej działalności Spółki, w związku z przekroczeniem wskazanego w Warunkach Emisji obligacji imiennych serii H progno emisji, Zarząd Emitenta w dniu 14 lipca 2016 r. podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału obligacji imiennych serii H. Emisja obligacji imiennych serii H doszła do skutku w liczbie 5.056 obligacji o łącznej wartości nominalnej 5.056.000 złotych. Obligacje zostały przydzielone obligatariuszom w liczbie wynikającej z zapisów i dokonanych wpłat, a w dniu 18 lipca 2016 r. Spółka otrzymała środki finansowe pozyskane z emisji obligacji serii H.

Mając na względzie konieczność kontynuowania procesu pozyskania kapitału w dniu 19 września 2016 r. doszło do zawarcia między Emitentem a podmiotem zewnętrznym, niepowiązany ze Spółką, umowy o świadczenie usług doradztwa gospodarczego. Przedmiotem umowy o świadczenie usług doradztwa gospodarczego były czynności doradcze w związku z niepubliczną emisją przez Emitenta obligacji korporacyjnych Serii „I” na kwotę do 2.500.000 złotych. Termin zakończenia emisji został wyznaczony na miesiąc październik 2016r.

- W dniu 11 lipca 2016 r. pomiędzy Emitentem a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości został zawarty aneks nr 7 do Umowy o dofinansowanie Nr UDA-POIG.04.04.00-26-006/13-00 w ramach działania 4.4. Nowe Inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, o zawarciu której Emitent poinformował w ramach raportu bieżącego nr 25/2013. Na podstawie przedmiotowego aneksu okres realizacji Projektu objętego umową został wydłużony do dnia 30 września 2016 roku. Z punktu widzenia Spółki zdarzenie to miało kluczowe znaczenie dla poprawności i prawidłowości dokończenia projektu związanego z budową nowego zakładu ZOE w Sędziszowie.
- W dniu 15 września 2016 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała z dniem 19 września 2016 r. Pana Łukasza Pietrkiewicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki. Nowo powołany Członek Zarządu to osoba w wieku lat 35, z wykształceniem wyższym prawniczym. Absolwent

Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Marii Curie Skłodowskiej w Lublinie. Pełne informacje w tym zakresie Spółka zamieściła w raporcie bieżącym nr 21/2016 z dnia 15 września 2016r.

- Z punktu widzenia dotychczas prowadzonych działań inwestycyjnych związanych z budową nowego zakładu ZOE w Sędziszowie w dniu 30 września Spółka poinformowała o wykonaniu Umowy o dofinansowanie Nr UDA-POIG.04.04.00-26-006/13-00 w ramach działania 4.4. Nowe Inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. W dniu 30 września 2016 r. Spółka w związku z tym faktem złożyła do Regionalnej Instytucji Finansującej (RIF) wniosek o płatność końcową. Tym samym wniosek ten rozpoczął formalny cykl rozliczenia powyżej przywołanej umowy.
- w całym okresie trwały wzmożone i bardzo intensywne prace związane z rozruchami na ciepło maszyn i urządzeń w nowo powstającym zakładzie ZOE na terenie należącym do Emitenta, jak dokończaniem montażu infrastruktury linii technologicznej;
- trwały dalsze prace związane z opracowaniem algorytmów automatycznej pracy linii technologicznej.

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 trzecim 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 III kwartał 2016 roku trwały prace wykończeniowe w pomieszczeniu hali głównej – produkcyjnej nowo budowanego zakładu, wykonywane siłami własnymi Emitenta.

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.

FLUID S.A.

ul. Spółdzielcza 9, 28-340 Sędziszów
NIP: 676 243 34 91 Regon: 121415530

PREZES ZARZĄDU
FLUID S.A.
Jan Gładki