

OGŁOSZENIE

O ZWOŁANIU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI PUBLICZNEJ POD FIRMĄ FLUID SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W SĘDZISZOWIE

[DATA I MIEJSCE ZGROMADZENIA]

Zarząd spółki pod firmą FLUID spółka akcyjna z siedzibą w Sędziszowie („Spółka”) informuje, że zwołane zostało Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („Zgromadzenie”).

[MIEJSCE ZGROMADZENIA ORAZ PORZĄDEK OBRAD]

Zgromadzenie odbędzie się o godzinie 11⁰⁰ w dniu **28 czerwca 2017** roku w **Sędziszowie przy ul. Spółdzielczej 9 (28-340 Sędziszów)** i będzie przebiegać wedle następującego porządku obrad:

- 1) Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- 2) Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- 4) Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- 5) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.
- 6) Rozpatrzenie sprawozdania finansowego za rok 2016.
- 7) Podjęcie uchwały w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.
- 8) Podjęcie uchwały w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.
- 9) Podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty Spółki za rok 2016.
- 10) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki – Janowi Gładkiemu z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 11) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki – Łukaszowi Pietrzkiwiczowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 12) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Elżbiecie Gładkiej z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 13) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Łukaszowi Różyckiemu z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 14) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Krzysztofowi Malcowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 15) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Marcinowi Kurzakowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 16) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Grzegorzowi Przewoźnemu z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 17) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Krzysztofowi Stanikowi z wykonania obowiązków w roku 2016.

18) Wolne wnioski,

19) Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

[OPIS PROCEDUR DOTYCZĄCYCH UCZESTNICZENIA W ZGROMADZENIU I WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU]

1. Prawo Akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 401 § 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeksu spółek handlowych („KSH”), Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na **21 dni** przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej poprzez przesłanie pocztą elektroniczną na adres fluid@fluid.pl.

2. Prawo Akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Na podstawie art. 401 § 4 KSH, Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą przed terminem Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad Zgromadzenia. W takim przypadku, Spółka niezwłocznie ogłosi projekty uchwał na swojej korporacyjnej stronie internetowej znajdującej się pod adresem www.fluid.pl. Zgłoszenie Spółce wskazanych powyżej projektów uchwał może zostać dokonane w postaci elektronicznej poprzez przesłanie pocztą elektroniczną na adres fluid@fluid.pl.

3. Prawo Akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 § 5 KSH, każdy z Akcjonariuszy może podczas Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

4. Sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika oraz sposób zawiadamiania Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika

Na podstawie art. 412 § 1 KSH, Akcjonariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Nie można ograniczać prawa ustanawiania pełnomocnika na Zgromadzeniu i liczby pełnomocników (art. 412 § 2 KSH). Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia Akcjonariusza na Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa (art. 412 § 3 KSH). Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli

wynika to z treści pełnomocnictwa (art. 412 § 4 KSH). Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza (art. 412 § 5 KSH). Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków (art. 412 § 6 KSH).

Zgodnie z art. 412¹ § 2 zd. 1 KSH, pełnomocnictwo do uczestniczenia w Zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412¹ § 2 zd. 2 KSH). Pełnomocnictwa udzielone w postaci elektronicznej mogą zostać przekazane Spółce pocztą elektroniczną na adres fluid@fluid.pl. Stosownie do postanowień art. 412¹ § 5 KSH, Spółka podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej, przy czym podjęte przez Spółkę działania będą proporcjonalne do celu.

Wraz z niniejszym ogłoszeniem, stosownie do postanowień art. 402² pkt 2) lit. d) KSH, Spółka przedkłada formularz umożliwiający głosowanie przez pełnomocnika na Zgromadzeniu Spółki. Treść formularza odpowiada postanowieniom art. 402³ § 3 KSH.

5. Możliwości i sposób uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestniczenia w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, na co zezwala art. 406⁵ § 1 KSH.

6. Sposób wypowiedania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Z uwagi na brak możliwości uczestniczenia w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Spółka nie udostępnia Akcjonariuszom możliwości wypowiedania się w trakcie Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, na co zezwala art. 406⁵ § 2 KSH.

7. Sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Regulamin Zgromadzenia nie przewiduje oddawania głosów na Zgromadzeniu drogą korespondencyjną, na co zezwala art. 411¹ § 1 KSH. Statut Spółki nie dopuszcza wykonywania prawa głosu na Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej osobiście lub przez pełnomocnika, na co zezwala art. 406⁵ § 1 pkt 3) KSH.

[DZIEŃ REJESTRACJI UCZESTNICTWA W ZGROMADZENIU ORAZ PRAWO UCZESTNICTWA W ZGROMADZENIU]

Na podstawie art. 406¹ KSH, prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu przypada w dniu **12 czerwca 2017 r.**

[PRAWO UZYSKANIA PEŁNEGO TEKSTU DOKUMENTACJI]

Osoby uprawnione do udziału w Zgromadzeniu mogą uzyskać dokumentację i projekty uchwał poddane obradom Zgromadzenia na internetowej Spółki pod adresem: <http://fluid.pl/relacje-inwestorskie/raporty-i-dokumenty/>.

[STRONA INTERNETOWA]

Informacje dotyczące Zgromadzenia będą udostępniane na internetowej stronie korporacyjnej Spółki pod adresem: <http://fluid.pl/relacje-inwestorskie/raporty-i-dokumenty/>

Porządek Obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie w dniu 28 czerwca 2017 r.:

- 1) Otwarcie obrad.
- 2) Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- 4) Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- 5) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.
- 6) Rozpatrzenie sprawozdania finansowego za rok 2016.
- 7) Podjęcie uchwały w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.
- 8) Podjęcie uchwały w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.
- 9) Podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty Spółki za rok 2016.
- 10) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki – Janowi Gładkiemu z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 11) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki – Łukaszowi Pietrzkiwiczowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 12) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Elżbiecie Gładkiej z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 13) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Łukaszowi Różyckiemu z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 14) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Krzysztofowi Malcowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 15) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Marcinowi Kurzakowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 16) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Grzegorzowi Przewoźnemu z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 17) Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Krzysztofowi Stanikowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
- 18) Wolne wnioski,
- 19) Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

INFORMACJA
O OGÓLNEJ LICZBIE AKCJI W SPÓŁCE FLUID S.A.
I LICZBIE GŁOSÓW Z TYCH AKCJI

W dniu ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie ogólna liczba akcji wynosi 32.996.040, przy czym:

1. seria A obejmuje 13.232.410 akcji na okaziciela uprawniających do wykonywania 13.232.410 głosów;
2. seria B obejmuje 1.463.630 akcji na okaziciela uprawniających do wykonywania 1.463.630 głosów;
3. seria C obejmuje 7.300.000 akcji na okaziciela uprawniających do wykonywania 7.300.000 głosów;
4. seria D obejmuje 10.000.000 akcji na okaziciela uprawniających do wykonywania 10.000.000 głosów.
5. seria E1 obejmuje 1.000.000 akcji na okaziciela uprawniających do wykonywania 1.000.000 głosów.

PROJEKTY UCHWAŁ

Uchwała nr 1/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

**w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego
Zgromadzenia**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie, działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych wybiera Pana/Panią na Przewodniczącego niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 2/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie przyjęcia porządku obrad

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, postanowiło przyjąć następujący porządek obrad niniejszego Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
4. Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
5. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.
6. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego za rok 2016.
7. Podjęcie uchwały w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.
8. Podjęcie uchwały w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.
9. Podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty Spółki za rok 2016.
10. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki – Janowi Gładkiemu z wykonania obowiązków w roku 2016.

11. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki – Łukaszowi Pietrzkiwiczowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
12. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Elżbiecie Gładkiej z wykonania obowiązków w roku 2016.
13. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Łukaszowi Różyckiemu z wykonania obowiązków w roku 2016.
14. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Krzysztofowi Malcowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
15. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Marcinowi Kurzakowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
16. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Grzegorzowi Przewoźnemu z wykonania obowiązków w roku 2016.
17. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Krzysztofowi Stanikowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
18. Wolne wnioski,
19. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 3/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki za rok 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych w związku z § 14 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, niniejszym po rozpatrzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 4/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok

2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym po rozpatrzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 5/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.
w przedmiocie pokrycia straty Spółki za rok 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 395 § 2 pkt 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia pokryć stratę Spółki za rok obrotowy 2016 w wysokości 3.607.843,73 (trzech milionów sześciuset siedmiu tysięcy ośmiuset czterdziestu trzech 73/100) złotych netto z zysków z przyszłych okresów.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 6/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.
w przedmiocie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu
Janowi Gładkiemu z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Prezesowi Zarządu Janowi Gładkiemu z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 7/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.

**w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu
Łukaszowi Pietrzkiewiczowi z wykonania obowiązków w roku 2016**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Zarządu Łukaszowi Pietrzkiewiczowi z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 8/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Elżbiecie Gładkiej z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Elżbiecie Gładkiej z wykonania przez nią obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 9/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Łukaszowi Różyckiemu z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Łukaszowi Różyckiemu z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 10/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Krzysztofowi Malcowi z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Krzysztofowi Malcowi z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 11/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Marcinowi Kurzakowi z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Marcinowi Kurzakowi z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 12/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

Grzegorzowi Przewoźnemu z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Grzegorzowi Przewoźnemu z wykonania przez nią obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 13/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.
w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej
Krzysztofowi Stanikowi z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Krzysztofowi Stanikowi z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

FORMULARZ
WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA
NA ZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI
FLUID S.A. Z SIEDZIBĄ W SĘDZISZOWIE
W DNIU 28 CZERWCA 2017 R.

I. IDENTYFIKACJA AKCJONARIUSZA ODDAJĄCEGO GŁOS

(W przypadku Akcjonariusza będącego osobą fizyczną)*

Ja *(imię i nazwisko)* zamieszkały/a w
..... *(adres zamieszkania)* legitymujący/a się
dowodem osobistym *(seria i nr dokumentu)* oraz numerem PESEL
(numer PESEL), uprawniony/a do wykonania *(liczba głosów)* głosów na
walnym zgromadzeniu z akcji Emitenta

(W przypadku Akcjonariusza będącego osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną)*

Ja/My *(imię i nazwisko)* działając w imieniu
..... *(nazwa lub firma osoby prawnej)* z siedzibą w
..... *(miejsce siedziby)*, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego
Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy *(siedziba sądu)*, *(numer*
wydziału sądu) Wydział Gospodarczy KRS pod numerem *(numer KRS)*,
uprawnionej/go do wykonania głosów na walnym zgromadzeniu z akcji
Emitenta

z wykorzystaniem niniejszego formularza oddaję swój głos i/lub zamieszczam instrukcję do głosowania
przez pełnomocnika nad każdą z uchwał przewidzianych do podjęcia w toku obrad Zwyczajnego
Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą FLUID spółka akcyjna z siedzibą w Sędziszowie w dniu
28 czerwca 2017 roku zgodnie z ogłoszonym przez Spółkę porządkiem obrad.

.....
(miejsce, data)

.....
(podpis akcjonariusza lub osób uprawnionych do reprezentacji akcjonariusza)

II. IDENTYFIKACJA AKCJONARIUSZA ODDAJĄCEGO GŁOS

W celu identyfikacji Akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, do niniejszego pełnomocnictwa zaleca się załączenie:

1. w przypadku Akcjonariusza będącego osobą fizyczną – kopii dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość Akcjonariusza;
2. w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopii odpisu z właściwego rejestru, wydanej nie później niż trzy miesiące przed terminem Walnego Zgromadzenia, lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (lub osób fizycznych) do reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

W celu identyfikacji Akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, powyższe dokumenty powinny zostać przesłane w formie elektronicznej jako załączniki w formacie „pdf” (lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę) na adres poczty elektronicznej **fluid@fluid.pl** lub faksem na **nr (41) 381 26 25**.

Brak możliwości identyfikacji Akcjonariusza udzielającego niniejszego pełnomocnictwa może skutkować niedopuszczeniem przedstawiciela Akcjonariusza do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, stosownie do postanowień art. 412¹ § 5 KSH.

III. IDENTYFIKACJA PEŁNOMOCNIKA

(Udzielam pełnomocnictwa osobie fizycznej*)

Niniejszym udzielam Panu / Pani (*imię i nazwisko*) zamieszkałemu/ej w (*adres zamieszkania*), legitymującemu/ej się dowodem osobistym (*seria i nr dokumentu*) oraz numerem PESEL (*numer PESEL*) pełnomocnictwa do uczestniczenia w dniu **28 czerwca 2017 roku** w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki pod firmą FLUID spółka akcyjna z siedzibą w Sędziszowie oraz wykonywania prawa głosu z zarejestrowanych przeze mnie (*liczba akcji*) akcji tejże spółki na Walnym Zgromadzeniu. Do niniejszego pełnomocnictwa załączam instrukcję co do sposobu głosowania (**w przypadku braku dołączenia instrukcji zamieszczonych w formularzu uznaje się, że instrukcje nie zostały udzielone**).

(Udzielam pełnomocnictwa osobie prawnej lub innej jednostce organizacyjnej*)

Niniejszym udzielam (*nazwa lub firma osoby prawnej lub innej jednostki organizacyjnej*) z siedzibą w (*miejsce siedziby*), zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy

..... (siedziba sądu), (numer wydziału sądu) Wydział Gospodarczy KRS pod numerem (numer KRS) pełnomocnictwa do uczestniczenia w dniu **28 czerwca 2017 roku** w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki pod firmą FLUID spółka akcyjna z siedzibą w Sędziszowie oraz wykonywania prawa głosu z zarejestrowanych przeze mnie (liczba akcji) akcji tejże spółki na Walnym Zgromadzeniu. Do niniejszego pełnomocnictwa załączam instrukcję co do sposobu głosowania **(w przypadku braku dołączenia instrukcji zamieszczonych w formularzu uznaje się, że instrukcje nie zostały udzielone)**.

.....
(miejsce, data) (podpis akcjonariusza lub osób uprawnionych do reprezentacji akcjonariusza)

IV. USTANOWIENIE PEŁNOMOCNIKA – OBJAŚNIENIA

W celu identyfikacji pełnomocnika, do niniejszego pełnomocnictwa zaleca się załączenie:

1. w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną – kopii dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamości Akcjonariusza;
2. w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopii odpisu z właściwego rejestru, wydanej nie później niż trzy miesiące przed terminem Walnego Zgromadzenia, lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (lub osób fizycznych) do reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw). Brak dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej do reprezentowania Akcjonariusza (np. posiadanie nieaktualnego odpisu z KRS) mogą skutkować niedopuszczeniem przedstawiciela Akcjonariusza do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.

W celu identyfikacji pełnomocnika działającego na podstawie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, powyższe dokumenty powinny zostać przesłane w formie elektronicznej jako załączniki w formacie „pdf” (lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę) na adres poczty elektronicznej **fluid@fluid.pl** lub faksem na nr **(41) 381 26 25**.

Brak możliwości identyfikacji pełnomocnika, na rzecz którego udzielone zostało niniejsze pełnomocnictwo może skutkować niedopuszczeniem przedstawiciela Akcjonariusza do uczestniczenia w Zgromadzeniu, stosownie do postanowień art. 412¹ § 5 KSH.

**IV. TREŚĆ UCHWAŁ ORAZ INSTRUKCJE DOTYCZĄCE SPOSOBU GŁOSOWANIA
W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ Z UCHWAŁ**

Uchwała nr 1/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.
w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego
Zgromadzenia

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie, działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych wybiera Pana/Panią na Przewodniczącego niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Uchwała nr 2/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.
w przedmiocie przyjęcia porządku obrad

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „Spółką”, postanowiło przyjąć następujący porządek obrad niniejszego Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
4. Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
5. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.
6. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego za rok 2016.

7. Podjęcie uchwały w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.
8. Podjęcie uchwały w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.
9. Podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty Spółki za rok 2016.
10. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki – Janowi Gładkiemu z wykonania obowiązków w roku 2016.
11. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki – Łukaszowi Pietrzkiwiczowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
12. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Elżbiecie Gładkiej z wykonania obowiązków w roku 2016.
13. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Łukaszowi Różyckiemu z wykonania obowiązków w roku 2016.
14. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Krzysztofowi Malcowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
15. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Marcinowi Kurzakowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
16. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Grzegorzowi Przewoźnemu z wykonania obowiązków w roku 2016.
17. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Krzysztofowi Stanikowi z wykonania obowiązków w roku 2016.
18. Wolne wnioski,
19. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Uchwała nr 3/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.
w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki za rok 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych w związku z § 14 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, niniejszym po rozpatrzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2016.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Uchwała nr 4/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym po rozpatrzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Uchwała nr 5/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie pokrycia straty Spółki za rok 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 395 § 2 pkt 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia pokryć stratę Spółki za rok obrotowy 2016 w wysokości 3.607.843,73 (trzech milionów sześćset siedmiu tysięcy ośmiuset czterdziestu trzech 73/100) złotych netto z zysków z przyszłych okresów.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Uchwała nr 6/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie

z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu

Janowi Gładkiemu z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Prezesowi Zarządu Janowi Gładkiemu z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Uchwała nr 7/06/2017

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.
w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu
Łukaszowi Pietrkiewiczowi z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Zarządu Łukaszowi Pietrkiewiczowi z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Uchwała nr 8/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.
w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej
Elżbiecie Gładkiej z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Elżbiecie Gładkiej z wykonania przez nią obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Uchwała nr 9/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej
Łukaszowi Różyckiemu z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Łukaszowi Różyckiemu z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Uchwała nr 10/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej
Krzysztofowi Malcowi z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Krzysztofowi Malcowi z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Uchwała nr 11/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej
Marcinowi Kurzakowi z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Marcinowi Kurzakowi z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Uchwała nr 12/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.

w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej
Grzegorzowi Przewoźnemu z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Grzegorzowi Przewoźnemu z wykonania przez nią obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów	Sprzeciw wobec

		„wstrzymujących się”	podjęcia uchwały

Uchwała nr 13/06/2017
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie
z dnia 28 czerwca 2017 r.
w przedmiocie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej
Krzysztofowi Stanikowi z wykonania obowiązków w roku 2016

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie**, zwanej dalej „**Spółką**”, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia **udzielić absolutorium** Członkowi Rady Nadzorczej – Krzysztofowi Stanikowi z wykonania przez niego obowiązków w 2016 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosów „za”	Głosów „przeciw”	Głosów „wstrzymujących się”	Sprzeciw wobec podjęcia uchwały

Fluid S.A.

Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego
Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2016 r.

Opinia zawiera 4 strony
Raport zawiera 9 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania
sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2016 r.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Fluid S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Fluid S.A. z siedzibą w Sędziszowie, ul. Spółdzielcza 9 („Spółka”), na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki oraz rady nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki

sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Uzasadnienie Opinii z zastrzeżeniem

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka rozpoznaje należności inne od jednostek niepowiązanych w łącznej kwocie 6 785,5 tys. zł. Kwota ta zawiera saldo w kwocie 6 785,5 tys. zł, które na dzień bilansowy było wymagalne jak również potwierdzone przez kontrahenta, który przedstawił termin i harmonogram jego spłaty.

Niemniej jednak, na dzień badania, nie otrzymaliśmy prawdopodobnej informacji o tym, że kontrahent ma możliwość wywiązania się z powziętego zobowiązania w zakresie spłaty. W związku z tym nie byliśmy w stanie odnieść się co do konieczności utworzenia ewentualnej korekty do przedstawionej w sprawozdaniu finansowym sytuacji bilansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r., w szczególności do pozycji należności krótkoterminowych innych oraz do wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się tego dnia, w szczególności w zakresie pozostałych kosztów operacyjnych.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, za wyjątkiem kwestii opisanej w paragrafie „*Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem*” powyżej, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 r., oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.



Inne kwestie

Dane porównawcze zostały przedstawione na podstawie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r., zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, który w dniu 8 czerwca 2016 r. wydał opinię z zastrzeżeniem o tym sprawozdaniu finansowym.

W zastrzeżeniu do opinii wykazanym w opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, wskazano na fakt posiadania przez Spółkę należności na łączną kwotę wynoszącą 6.831.300,00 zł., która pomimo podjętych przez Spółkę działań związanych z odzyskaniem wskazanej należności, nie przyniosły oczekiwanych rezultatów. Biegły rewident wskazał na zasadność utworzenia odpisu aktualizującego wartość powyższych należności w kwocie 2.732.520,00 zł., po dokonaniu którego wynik finansowy uległby pogorszeniu o tą kwotę – strata bilansowa wyniosłaby 9.951.992,29 zł.

Ponadto w zakresie zastrzeżenia do opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. biegły rewident wskazał na niskie przychody ze sprzedaży produktów /kwota 13.478,27 zł/, oraz na fakt, że w 2016r. do dnia zakończenia badania Spółka nie osiągała przychodów. W konsekwencji Audytor wykazał zagrożenie w zakresie kontynuacji działalności Spółki. Niemniej jednak wskazał na działania związane z pozyskaniem kapitału, które pozwolą na finansowanie dokończenia budowy Zakładu ZOE w Sędziszowie, co pozwoli na dalsze prowadzenie działalności statutowej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Nr ewidencyjny 3887
Ul. Jana III Sobieskiego 104, lok. 49
00-764 Warszawa

.....
Bartłomiej Kurylak
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12534
Członek Zarządu Komplementariusza

.....
Maciej Kozysa
Członek Zarządu Komplementariusza

31 maja 2017 r.

Fluid S.A.

Raport z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2016 r.

Raport zawiera 9 stron
Raport z badania
sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2016 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	5
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Bilans	6
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Fluid S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

Ul. Spółdzielcza 9
28-340 Sędziszów

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	22 grudnia 2010 r.
Numer rejestru:	0000374101
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	31 996 040,00 zł.

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień wydania niniejszej opinii wchodził:

- Jan Gładki – Prezes Zarządu,
- Łukasz Pietrzekiewicz – Wiceprezes Zarządu

Na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15 września 2016 roku Pan Łukasz Pietrzekiewicz został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu. Dnia 1 grudnia 2016 r Pan Łukasz Pietrzekiewicz został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu – do dnia wydania niniejszej opinii zmiana nie została zarejestrowana w KRS.

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

1.2.1 Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Bartłomiej Kurylak
Numer w rejestrze:	12534

1.2.2 Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Adres siedziby:	Ul. Jana III Sobieskiego 104, lok.49, 00-764 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000484251
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	9512373424

Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3887.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez Biegli Rewidenci Kielce sp. z o.o. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer 473, który w dniu 8 czerwca 2016 r. wydał opinię z zastrzeżeniem o tym sprawozdaniu finansowym.

W zastrzeżeniu do opinii wykazany w opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zbadanego przez inny podmiot uprawniony do badania, wskazano na fakt posiadania przez Spółkę należności na łączną kwotę wynoszącą 6.831.300,00 zł., która pomimo podjętych przez Spółkę działań związanych z odzyskaniem wskazanej należności, nie przyniosły oczekiwanych rezultatów. Biegły rewident wskazał na zasadność utworzenia odpisu aktualizującego wartość powyższych należności w kwocie 2.732.520,00 zł., po dokonaniu którego wynik finansowy uległby pogorszeniu o tą kwotę – strata bilansowa wyniosłaby 9.951.992,29 zł.

Ponadto w zakresie zastrzeżenia do opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. biegły rewident wskazał na niskie przychody ze sprzedaży produktów /kwota 13.478,27 zł/, oraz na fakt, że w 2016r. do dnia zakończenia badania Spółka nie osiągała przychodów. W konsekwencji Audytor wykazał zagrożenie w zakresie kontynuacji działalności Spółki. Niemniej jednak wskazał na działania związane z pozyskaniem kapitału, które pozwolą na finansowanie dokończenia budowy Zakładu ZOE w Sędziszowie, co pozwoli na dalsze prowadzenie działalności statutowej.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 7.219.472,29 złotych zostanie pokryta z zysków z lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 13 lipca 2016 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Fluid S.A. z siedzibą w Sędziszowie, ul. Spółdzielcza 9 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 19 grudnia 2016 r. zawartej na podstawie uchwały Rady Nadzorczej odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego z dnia 1 grudnia 2016 r.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 3 do 7 kwietnia 2017 r. oraz od 15 do 19 maja 2017 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o sporządzeniu załączonego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz oraz o niezajściwieniu zdarzeń nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymogi niezależności od Spółki zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. („kodeks IESBA”), a także wymogi bezstronności i niezależności określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych zasad oraz kodeksu IESBA.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA	31.12.2016 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2015 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	10 810,3	17,7	14 697,0	29,5
Rzeczowe aktywa trwałe	35 279,4	57,8	30 930,2	62,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 128,8	6,8	-	-
	<u>50 218,5</u>	<u>82,3</u>	<u>45 627,2</u>	<u>91,6</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	13,2	-	-	-
Należności krótkoterminowe	8 016,6	13,2	2 619,3	5,2
Inwestycje krótkoterminowe	362,2	0,6	1,9	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 389,8	3,9	1 588,8	3,2
	<u>10 781,8</u>	<u>17,7</u>	<u>4 210,0</u>	<u>8,4</u>
SUMA AKTYWÓW	<u>61 000,3</u>	<u>100,0</u>	<u>49 837,2</u>	<u>100,0</u>

PASywa	31.12.2016 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2015 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	31 996,0	52,5	31 996,0	64,2
Kapitał zapasowy	2 777,8	4,6	2 777,8	5,6
Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	(8 958,0)	14,7	(1 738,5)	3,5
Zysk/ (strata) netto	(3 396,0)	5,6	(7 219,5)	14,5
	<u>22 419,8</u>	<u>36,8</u>	<u>25 815,8</u>	<u>51,8</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	553,0	0,9	-	-
Zobowiązania długoterminowe	18 156,6	29,7	68,8	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	13 777,1	22,6	13 399,2	26,9
Rozliczenia międzyokresowe	6 093,8	10,0	10 553,4	21,2
	<u>38 580,5</u>	<u>63,2</u>	<u>24 021,4</u>	<u>48,2</u>
SUMA PASYWÓW	<u>61 000,3</u>	<u>100,0</u>	<u>49 837,2</u>	<u>100,0</u>

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000 ze sprzedaży	% przychodów 31.12.2015 zł '000 ze sprzedaży	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000 ze sprzedaży	% przychodów 31.12.2015 zł '000 ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	945,6	100,0	13,5	100,0
	945,6	100,0	13,5	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów				
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3 596,0)	380,3	(4 030,0)	29851,9
	(3 596,0)	380,3	(4 030,0)	29851,9
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	(2 650,4)	280,3	(4 016,5)	29751,9
Koszty ogólnego zarządu	(1 667,7)	176,4	(1 490,2)	11038,5
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(4 318,1)	456,7	(5 506,7)	40790,4
Pozostałe przychody operacyjne				
Dotacje	179,2	19,0	14,4	106,7
Inne przychody operacyjne	148,5	15,7	36,4	269,6
	327,7	34,7	50,8	376,3
Pozostałe koszty operacyjne				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	(1 573,0)	11651,9
Inne koszty operacyjne	(25,3)	2,7	(98,8)	731,8
	(25,3)	2,7	(1 671,8)	12383,7
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(4 015,7)	424,7	(7 127,7)	52797,8
Przychody finansowe				
Odsetki	30,0	3,2	0,1	0,7
	30,0	3,2	0,1	0,7
Koszty finansowe				
Odsetki	(251,8)	26,6	(85,0)	629,6
Inne	(0,6)	0,1	(6,9)	51,1
	(252,4)	26,7	(91,9)	680,7
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	(4 238,1)	448,2	(7 219,5)	53477,8
Zysk/(Strata) brutto	(4 238,1)	448,2	(7 219,5)	53477,8
Podatek dochodowy	842,1	89,1	-	-
Zysk/(Strata) netto	(3 396,0)	359,1	(7 219,5)	53477,8

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016	2015
1. Rentowność sprzedaży netto		
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto}} \times 100\%$	wartość ujemna	wartość ujemna
2. Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny - zysk netto}} \times 100\%$	wartość ujemna	wartość ujemna
3. Szybkość obrotu należności		
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto}}{\text{przychody netto}} \times 365 \text{ dni}$	204 dni	303 dni
4. Stopa zadłużenia		
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}} \times 100\%$	63,2%	48,2%
5. Wskaźnik płynności		
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,5	0,2

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

Spółka do końca 2016 r. nie prowadziła produkcji biowęgla w trybie ciągłym, polegającej na uwęglaniu biomasy i produkcji ciepła poprocesowego. Rok 2016 było ostatnim pełnym rokiem, w którym spółka rozwijała technologię do produkcji biowęgla i ciepła poprocesowego. W związku z powyższym spółka osiągała straty, stąd wskaźniki rentowności są ujemne, a wskaźnik płynności niższy od bezpiecznego.

Stopa zadłużenia znacznie wzrosła w stosunku do 2015 r. ze względu na fakt, że Spółka wyemitowała w 2016 r. obligacje na łączną wartość 18 mln zł.

Rok 2017 jest pierwszym rokiem, w którym spółka zamierza osiągnąć stałe przychody ze sprzedaży biowęgla. Pozytywne wyniki finansowe Spółka zamierza osiągać od 2018 r.

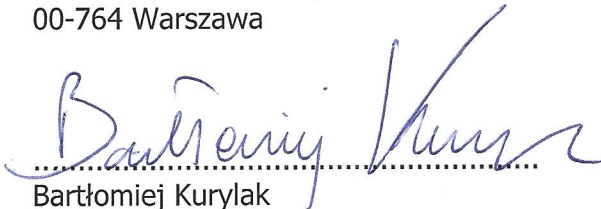
3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

W imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Nr ewidencyjny 3887
Ul. Jana III Sobieskiego 104, lok. 49
00-764 Warszawa



Bartłomiej Kurylak
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12534
Członek Zarządu Komplementariusza



Maciej Kozysa
Członek Zarządu Komplementariusza

31 maja 2017 r.



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Fluid S.A.

z siedzibą w Sędziszowie

za okres 01.01.2016r. – 31.12.2016r.

DANE WSTĘPNE

1. STAN ORGANIZACYJNY

Fluid S.A. z siedzibą w Sędziszowie przy ulicy Spółdzielczej 9 rozpoczęła działalność 8 listopada 2010 roku poprzez wniesienie całego majątku aktywów i pasywów FLUID_KOOPERACJA Spółki z o.o. w Sędziszowie do nowej Spółki akcyjnej w trybie art. 55 ustawy z dnia 23.04.1964 roku Kodeks cywilny (Dz. U. Nr. 16, poz. 93 ze zm.).

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.

Głównym przedmiotem działalności spółki jest:

- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- produkcji konstrukcji metalowych i ich części,
- produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania,
- produkcja pieców, palenisk i palników piecowych,
- produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych,
- produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia.

Pozostałe przedmioty działalności wykazane są w umowie Spółki.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000374101.

NIP 676-243-34-91

REGON 121415530

Kapitał zakładowy Spółki wynosił na dzień 31 grudnia 2016 - 31.996.040 (trzydzieści jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterdzieści) złotych i dzieli się na:

- 13.232.410 (trzynaście milionów dwieście trzydzieści dwa tysiące czterysta dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A00000001 do A13232410, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja,

- 1.463.630 (jeden milion czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B00000001 do B01463630 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja,

- 7.300.000 (siedem milionów trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C00000001 do C07300000 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja,

- 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D00000001 do D10000000

Organem uprawnionym do reprezentacji podmiotu jest Zarząd, którego Prezesem jest Jan Gładki, Od dnia 19 września 2016 roku Zarząd jest dwuosobowy. Od tego dnia, uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 15 września 2016 roku, Wiceprezesem Zarządu jest Łukasz Pietrkiewicz.

Organem nadzoru jest Rada Nadzorcza składająca się z 6 osób, w skład której na 31.12.2016 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

Akcjonariuszami posiadającymi na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Fluid S.A. są według wiedzy Zarządu Emitenta następujące podmioty i osoby indywidualne:

Akcjonariusz	ilość posiadanych akcji	udział procentowy w kap.
Robert Gubała	5 076 000	15,86%
Jan Gładki	1 712 500	5,35%
Ryszard Jarzyński	3 280 041	10,25%

2. SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI

Zatrudnienie na koniec okresu wynosiło 26 osób, w tym 14 osób na stanowiskach administracyjnych oraz 12 pracowników fizycznych.

Przeciętne zatrudnienie w 2016 roku w przeliczeniu na etaty wynosiło 20,41 etatu.

3. DANE EKONOMICZNO - FINANSOWE ZA 2016 ROK:

1. Ustalenie wyniku bilansowego na dzień 31.12.2016 roku:

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	945 593,09
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 595 963,45
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)	-2 650 370,36
Koszty ogólnego zarządu	1 667 717,15
Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)	-4 318 087,51
Pozostałe przychody operacyjne	327 705,04
Pozostałe koszty operacyjne	25 331,54
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)	-4 015 714,01
Przychody finansowe	29 985,23
Koszty finansowe	252 334,95
Zysk (strata) brutto (I + J – K)	-4 238 063,73
Podatek dochodowy	-630 220,00
Zysk (strata) netto (L-M-N)	-3 607 843,73

Jednocześnie Zarząd w odniesieniu do wyniku finansowego prezentowanego jako porównanie rok do roku tj. 2015/2016 wskazuje na następujące fakty:

- Wynik finansowy netto osiągnięty na koniec 2016r. uległ znacznej poprawie i wyraził się wartością (-3.607.843,73) zł. w odniesieniu do (-7.219.472,29) w roku 2015.
- Na wartość wskazanego wyniku finansowego netto istotny wpływ miała wartość odliczonego podatku dochodowego w kwocie (-630.220,00)zł.
- Dodatkowo w związku z zakończeniem we wrześniu 2014r. prac rozwojowych dot. opracowania Nowej technologii i przyjęciem w konsekwencji na stan aktywów trwałych w pozycji „Wartości niematerialne i prawne – koszty prac rozwojowych” wartości 19.532.890,01, w całym roku 2016r. dokonywano odpisów amortyzacyjnych w wysokości 325.528,17 miesięcznie. Amortyzacja ta zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami rachunkowości aktywowana była również w proporcjach na poszczególne obszary prac badawczo rozwojowych wg 3 nowych projektów rozpoczętych w 2016r. jako prace B+R.
- W związku z zakończeniem w 2016r. prac budowlanych nowo budowanego Zakładu ZOE w Sędziszowie w ramach działań produkcyjnych, Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży produktów w kwocie 945.593,09 zł. Wartość ta w odniesieniu do poziomu sprzedaży netto z 2015r. w wysokości 13.478,27, wskazuje na rozpoczęcie generowania przez Spółkę przychodów z działalności operacyjnej nie tylko jako produkcji fazy testowej ale stopniowego dochodzenia do pełnych zdolności produkcyjnych.

- Istotną pozycją kosztową były również koszty finansowe /kwota 252.334,95/ jakie Spółka poniosła w 2016r. z tyt. kosztu odsetkowego od zobowiązań budżetowych, odsetki od kredytów i pożyczek (opłacone i naliczone) oraz odsetki na rzecz kontrahentów. Całość kosztów finansowych jakie Spółka poniosła z tyt. kosztów odsetkowych i prowizyjnych aktywowanych emisją poszczególnych transz obligacji w 2016r. została skapitalizowana na wartości trwale w budowie oraz częściowo na środki trwale w budowie.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że działalność będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy roku bieżącego /jeden rok od dnia bilansowego/ jak i w latach następnych. Na dowód istnienia przesłanek potwierdzających ekonomiczne i gospodarcze założenia pozwalające na dalsze funkcjonowanie Spółki w załączeniu do niniejszego dokumentu zostają przedłożona prognoza finansowa.

Jak wykazano, w odniesieniu do przyjętych założeń, pomimo strat na prowadzonej działalności w latach ubiegłych, Spółka pomimo założonej straty w roku 2017 w wysokości (-3.560.971,44) zł. zamierza osiągnąć zysk brutto w bieżącym roku ze sprzedaży w wysokości 2.207.994,32 zł. Natomiast w kolejnych latach działalności, zgodnie z przedstawioną w tym zakresie prognozą, wynik na prowadzonej działalności będzie wyrażony wartościami dodatnimi.

Głównym czynnikiem determinującym takie wartości w zakresie wyniku finansowego jest produkcja i sprzedaż biowęgla marki FLUID, na który to produkt Spółka posiada podpisane umowy handlowe zabezpieczające sprzedaż całej produkcji. W bieżącym roku obrotowym Spółka zamierza, począwszy od miesiąca czerwca do końca grudnia, wyprodukować prawie 8.000 ton tego produktu i osiągnąć przychód w tym zakresie na poziomie prawie 12.000.000,00 zł. Kolejne lata to produkcja biowęgla w pełnych zdolnościach wytwórczych zakładu tj. 16.000 ton rocznie z przychodami w cenach *constans* na poziomie ok. 25.000.000,00 zł. oraz sprzedaż licencji na budowę zakładu, co przyniesie planowany zysk w stabilnych wartościach oscylujących w okolicach 10 -11 mln. Zysku netto rocznie.

Dodatkowym najbardziej istotnym źródłem przychodów będzie również sprzedaż licencji na budowę tego samego typu instalacji jak zainstalowana w FLUID SA. Przyjęte założenia przychodowe oparte zostały o duże zainteresowanie zgłaszane w podjętych i kontynuowanych już rozmowach handlowych. Na ich bazie Spółka zamierza sfinalizować sprzedaż jednej licencji w 2017r. z podmiotem zlokalizowanym na terenie Polski. Przyjęte założenia do sprzedaży licencji, zostały w prognozie wykazane na bardzo ostrożnościowym poziomie, jednak z przekonaniem o dużym stopniu ich spełnienia.

Jak wynika z przedłożonego sprawozdania finansowego, istotnym składnikiem zobowiązań Spółki jest zobowiązanie z tyt. wyemitowanych obligacji korporacyjnych. Obligacje te to dług średnioterminowy z terminem zapadalności w 2018r. w okresie od czerwca do października. Spółka zamierza dokonać jego spłaty poprzez zaciągnięcie zobowiązania długoterminowego w postaci 10-cio letniego kredytu bankowego. Finansowanie to oparte na formule rat malejących z zachowaniem 12-to miesięcznego okresu karencji, pozwoli Spółce bieżącą jego obsługę i spłatę z przychodów bieżących jak i na poprawę struktury bilansu w obszarze długu. Spółka prowadzi już rozmowy z podmiotami finansowymi /banki/, które są potencjalnie zainteresowane przyznaniem takiego finansowania długoterminowego. Efekty tych rozmów, spisane i przedstawione Spółce w postaci *term sheet'ów* powinny być znane do końca września br. Dodatkową istotną informacją dot. tak przyjętego

rozwiązania z zakresie zmiany formuły i okresu posiadanych zobowiązań finansowych, jest fakt iż zarówno w przypadku zobowiązań obligacyjnych jak i kredytu długoterminowego dopuszczalną i akceptowalną formą zabezpieczenia jest hipoteka na posiadanej przez Spółkę nieruchomości. Zmiana formuły długu pozwala na płynne przejście z jednego rodzaju długu w drugi z jednoczesnym zachowaniem skutecznej prawnej formy zabezpieczenia jaką jest hipoteka. Wartość posiadanej nieruchomości wg posiadanego operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego wpisanego na listę rzeczoznawców bankowych to wartość – 35.957.000,00 zł.

2. Wykaz zobowiązań krótkoterminowych:

Zobowiązania wobec :	Początek okresu [PLN]	Koniec okresu [PLN]
1. Pozostałych jednostek:	13 399 213,10	13 777 121,22
a/ kredyty i pożyczki	1 354 517,24	544 998,60
b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych- obligacji	430 000,00	155 059,51
c/ inne zobowiązania finansowe- leasing operacyjny podatkowo i finansowy bilansowo	103 899,83	94 964,28
d/ z tytułu dostaw i usług	8 849 749,13	7 495 724,19
e/ zaliczki na otrzymane dostawy	82 113,82	0,00
f/ z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	887 512,55	125 238,14
g/ z tytułu wynagrodzeń	117 015,38	96,84
h/ inne	1 574 405,15	5 361 039,66

3. Środki trwałe, wartości niematerialne i prawne:

	Początek okresu [PLN]	Koniec okresu [PLN]
RAZEM- Środki trwałe oraz WNIP:	45 627 201,66	46 089 756,75
Wartości niematerialne i prawne:	14 696 982,38	10 810 310,65
a/ koszty zakończonych prac rozwojowych	14 649 667,51	10 743 089,51
b/ inne wartości niematerialne i prawne	39 314,87	67 221,14
c/ zaliczki na wartości niematerialne i prawne	8 000,00	0,00
Środki trwałe:	30 930 219,28	35 279 446,10
a/ grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	53 832,00	53 832,00
c/ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 076 157,87	1 023 537,45
d/ urządzenia techniczne i maszyny	611 042,79	26 194 453,73
e/ środki transportu	217 057,35	426 508,94
f/ inne środki trwałe	0,00	4 973,50
h/ środki trwałe w budowie	24 711 529,27	7 576 140,48
i/ zaliczki na środki trwałe w budowie	4 260 600,00	0,00

4. Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne	
			Termin płatności	Oprocentowanie
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Pożyczki udzielone i należności własne				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Środki pieniężne	362.206,35 PLN	362 206,35	n/d	n/d
Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne				
Pozostałe zobowiązania finansowe		18 702 058,11		
Pożyczka otrzymana		544 998,60	31.12.2017	WIBOR 1M+1.6 marża
Obligacje seria F		5 066 637,10	17.05.2018	8,5%
Obligacje seria G		5 557 172,11	28.06.2018	8,5%
Obligacje seria H		5 147 839,41	14.07.2018	8,5%
Obligacje seria I		2 385 410,89	31.10.2018	8,5%
Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające				

5. DANE I INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

W 2016 roku w okresie do około I połowy miesiąca października 2016r. , Spółka Fluid S.A. kontynuowała prace związane z realizacją inwestycji w zakresie innowacyjnego na skale światową układu do rozproszonego przetwarzania odnawialnej energii. Prace inwestycyjne nowo powstającego zakładu ZOE prowadzone były na terenie należącym do Inwestora. Dodatkowo zgodnie z wcześniejszymi informacjami Spółka ponosiła wydatki jak i podejmowała działania związane z ekspansją technologii na rynki zagraniczne.

Kontynuowane były również, finansowane z środków własnych, prace w zakresie projektu dot. wdrożenia rozwiązań, które poszerzą technologię autotermicznego uszlachetniania biomasy, jak również prace nad poprawą sprawności i wdrożeniem własnych rozwiązań w obrębie Silnika Stirlinga.

Dodatkowo Zarząd zwraca na fakt, iż w roku 2016r. Spółka aktywowała 2 nowe i kontynuowała 1 projekt w obszarze B + R, tj.

- projekt pod nazwą „Nowa technologia” – to obszar badań oparty na dotychczas posiadanej i wdrożonej technologii, który zakłada jej dalszy ustawiczny rozwój w kierunku wykorzystania nowych rodzajów biomas pochodzenia organicznego, jak również poprawy efektywności i sprawności poszczególnych urządzeń wchodzących w skład linii technologicznej;
- projekt pod nazwą „Silnik Stirlinga” – to rozwinięcie i kontynuacja badań prowadzonych w 2014r. z wykorzystaniem środków z NCBiR nad poprawą sprawności silnika Stirlinga oraz jego aktywnego włączenia w proces produkcji energii elektrycznej przy wykorzystaniu technologii FLUID;
- projekt pod nazwą „Mały Reaktor” – to projekt badawczo rozwojowy, którego celem jest uzyskanie prototypu spersonalizowanego reaktora pracującego w technologii FLUID pod potrzeby gospodarstw rolnych z obszarów działów specjalnych produkcji rolnej, ze szczególnym uwzględnieniem produkcji zwierzęcej. Działania w ramach tego projektu to wyjście naprzeciw zgłaszanemu przez rolnictwo zapotrzebowaniu w zakresie urządzeń umożliwiających zagospodarowanie pozostałości poprodukcyjnych z produkcji zwierzęcej i roślinnej, a której efektem końcowym byłby produkt w pełni ekologiczny i pozwalający na ponowne wykorzystanie w rolnictwie.

Dodatkowo najistotniejsze wydarzenia jakie miały miejsce w 2016r. Zarząd przedstawia poniżej.

Zarówno w pierwszej połowie 2016r. jak i w III kw. tego roku, trwały intensywne działania związane z pozyskaniem kapitału niezbędnego do dokończenia budowy zakładu ZOE w Sędziszowie.

Efektom tych działań było podpisanie w dniu 26 kwietnia 2016 roku umowy z firmą zewnętrzną o świadczenie usług doradztwa gospodarczego. W ramach wskazanej umowy Spółka zleciła czynności doradcze związane z niepubliczną emisją obligacji korporacyjnych serii E do kwoty 15.000.000,00 zł.

W dniu 16 maja 2016r. Spółka w związku z przekroczeniem wymaganego progu emisji, zamknęła z sukcesem I etap sprzedaży obligacji, tj. na mocy Uchwały Zarządu z dnia 16 maja 2016r. w czasie trwania oferty prywatnej obligacji imiennych serii F złożono 38 zapisów obejmujących łącznie 5049 obligacji o łącznej wartości 5.049.000,00 zł. Emisja obligacji doszła do skutku w liczbie 5049 obligacji o łącznej wartości 5.049.000,00 zł. Obligacje zostały przydzielone.

Jednocześnie w dniu 17 maja 2016r. Zarząd Spółki podjął kolejną Uchwałę w przedmiocie emisji obligacji serii G na łączną wartość nie większą niż 11.000.000,00 zł. W związku z przekroczeniem wymaganego progu emisji, zamknęła z sukcesem II etap sprzedaży obligacji, tj. na mocy Uchwały Zarządu z dnia 01 czerwca 2016r. w czasie trwania oferty prywatnej obligacji imiennych serii G złożono 54 zapisy obejmujących łącznie 5.552 obligacji o łącznej wartości 5.552.000,00 zł. Emisja obligacji doszła do skutku w liczbie 5.552 obligacji o łącznej wartości 5.552.000,00 zł. Obligacje zostały przydzielone.

Mając na względzie konieczność kontynuowania procesu pozyskania kapitału w kwocie wskazanej pierwotnie tj. do wartości 15.000.000,00 zł., w dniu 02 czerwca 2016r. Zarząd podjął kolejną uchwałę w sprawie emisji obligacji korporacyjnych serii H na łączną wartość nie większą niż 5.500.000,00 zł. Okres emisji to od 02 czerwca do 14 lipca 2016r. Biorąc pod uwagę zainteresowanie jak i świetne wyniki sprzedażowe dotychczas prowadzonych emisji, nowo prowadzona emisja również zakończyła się sukcesem w miesiącu lipcu br., o czym Spółka komunikowała w raporcie bieżącym nr 19/2016. Tym samym Spółka pozyskała środki finansowe pozwalają na dokończenie budowy zakładu ZOE w Sędziszowie, którego zakontraktowana produkcja pozwoli zarówno na obsługę powziętych zobowiązań finansowych, jak i dalszy rozwój Spółki.

Dodatkowo w ramach 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 progu emisji, Zarząd Spółki 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 FLUID SA 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 Spółkę obligacji korporacyjnych Serii „I” na kwotę do 2.500.000 złotych. Termin zakończenia emisji został wyznaczony na miesiąc październik 2016r.

W związku z przekroczeniem wskazanego w warunkach emisji obligacji imiennych serii "I" progu emisji, Zarząd FLUID SA 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 Spółka ustanowiła na nieruchomości położonej w Sędziszowie przy ul. Spółdzielczej nr 9 hipotekę umowną. Docelowo na zapasach Emitenta tj. na biowęgla 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.

Pierwsze półrocze 2016r. to również okres intensywnych prac związanych z opracowaniem algorytmów automatycznej pracy linii technologicznej. W celu doprecyzowania zagadnień związanych z Know-How technologii miały miejsce liczne spotkania z grupą automatyków, którzy zajmują się tworzeniem oprogramowania sterującego pracą linii technologicznej biorąc pod uwagę jednoczesną produkcję biowęgla, prądu elektrycznego oraz ciepła i chłodu.

- W II kwartale 2016 miało miejsce badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2015 r. przeprowadzone przez zespół Biegli Rewidenci Kielce Spółka z o.o. Wynik badania wraz z opinią i raportem został przez Spółkę upubliczniony w formie raportu rocznego nr 17/2016 w dniu 15 czerwca 2016r. W dniu 30 czerwca 2016r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w czasie którego podjęto uchwały określone kodeksowo.
- 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 Spółka 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 dłowości dokończenia projektu związanego z budową nowego zakładu ZOE w Sędziszowie. 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
- 15 września 2016 r. Rada Nadzorcza 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.
- W dniu 10 października 2016 r. z powództwa FLUID SA 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 przed sądem składa się kwota wyliczonych kar umownych oraz odszkodowania przewyższającego zastrzeżone kary.
- 11 października 2016 r. Rada Nadzorcza 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 Pietrkiewicza, 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.
- 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.

Istotnym jest, iż 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.

Dodatkowo Zarząd zwraca uwagę na istotne zdarzenie mające miejsce po dacie bilansowej.

Bardzo istotnym wydarzeniem jakie miało miejsce w dniu 11 stycznia był fakt otrzymania przez Spółkę Decyzji Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego w Jędrzejowie, którą to decyzją wskazany organ nadzoru udzielił FLUID SA pozwolenia na użytkowanie "Zakładu odzysku energii z biomasy roślinnej z halą maszyn i biomasy, zapleczem socjalnym oraz linią technologiczną wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną: sieci wewnętrzne: wodociągowa, kanalizacji deszczowej, kanalizacji sanitarnej i energetyczna, płyty żelbetowej pod urządzenia, zjazdu publicznego z drogi wewnętrznej", zlokalizowanego przy ul. Spółdzielczej 9; 28-340 Sędziszów.

W trzeciej dekadzie lutego tj. w dniu 23.02.2017r. Zarząd powziął informację o wydaniu przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP") decyzji nr DK/78/2017 datowanej na dzień 3 lutego 2017 r., na mocy której Spółka została zobowiązana do zwrotu kwoty w wysokości 5.167.000 złotych wraz odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków na rachunek bankowy FLUID S.A. Przedmiotowa kwota została przekazana uprzednio na rzecz Spółki w ramach umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-26-006/13-00 z dnia 5 listopada 2013 r., której przedmiotem było dofinansowanie projektu pn. "Wdrożenie innowacyjnej na skalę światową technologii do produkcji biowęgla" realizowanego w ramach Programu Operacyjnego, lata 2007-2013, Priorytet 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, Działanie 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym.

Otrzymana decyzja PARP została poddawana przez Spółkę analizie prawnej, w szczególności w zakresie zasadności stanowiska PARP co do nieuwzględnienia do kosztów kwalifikowanych kwot wydatkowanych przez Spółkę po upływie okresu kwalifikowalności wydatków mimo osiągnięcia przez beneficjenta celu projektu, a także braku odniesienia się przez organ I instancji do nadzwyczajności sytuacji Spółki, który z winy pierwotnego generalnego wykonawcy inwestycji odstąpił od umowy o generalne wykonawstwo budowy Zakładu Odzysku Energii w Sędziszowie, co skutkowało opóźnieniem w realizacji harmonogramu robót.

Przedmiotowa decyzja nie jest ostateczna, a Spółka złożyła odwołanie do Ministra Rozwoju i Finansów.

W związku z wykonaniem przez stronę umowy inwestycyjnej z dnia 26 kwietnia 2016r. w zakresie uprawnienia do wskazania podmiotu gotowego objąć nowe akcje FLUID SA, Zarząd Spółki w dniu

23 marca 2017 roku podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z kwoty 31.996.040 złotych do kwoty 32.996.040 złotych, tj. o kwotę 1.000.000 złotych poprzez emisję 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E1 o wartości nominalnej 1,00 złoty każda akcja. Cena emisyjna została ustalona na kwotę 1,00 złotego za każdą akcję, przy czym akcje mogą być obejmowane wyłącznie za wkład pieniężny, tj. zgodnie z warunkami ustalonymi w treści §4a ust. 3 statutu Spółki. Jednocześnie Zarząd Spółki wyłączył za zgodą Rady Nadzorczej prawo poboru akcji nowej serii w całości i skierował ofertę ich objęcia do podmiotu, o którym mowa powyżej, za wkład pieniężny w kwocie 1.000.000 złotych dokonany przelewem na rachunek bankowy Spółki.

W związku z dokonanym podwyższeniem kapitału zakładowego Zarząd Spółki zmienił § 4 statutu (i) w zakresie wysokości kapitału zakładowego Emitenta, tj. poprzez wskazanie wartości 32.996.040 złotych w miejsce 31.996.040 złotych, (ii) poprzez dodanie informacji o nowej serii akcji zwykłych na okaziciela serii E1 o numerach E1-0000001 do E1-1000000 w liczbie 1.000.000 akcji oraz (iii) poprzez dodanie informacji, iż wszystkie akcje serii E1 zostaną w całości pokryte przed rejestracją kapitału zakładowego Spółki poprzez wniesienie wkładu pieniężnego.

W konsekwencji działań pisanych powyżej a dotyczących emisji i objęcia akcji nowej emisji, w dniu 28.03.2017r. Zarząd Spółki powziął informację o zawarciu między Spółką a podmiotem, o którym mowa powyżej, umowy objęcia 1.000.000 (jednego miliona) akcji na okaziciela serii E1 o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 (jednego miliona) złotych, wyemitowanych przez Spółkę w granicach kapitału docelowego. Akcje zostały objęte po cenie emisyjnej w kwocie 1,00 (jednego) złotego za jedną akcję, tj. za 1.000.000 (jeden) milion złotych, zaś wpłata na pokrycie obejmowanych akcji została dokonana na rachunek bankowy Emitenta.

W zakresie istotnych zdarzeń mających miejsce w I kwartale 2017r. Zarząd zwraca jeszcze uwagę na otrzymany w dniu 29.03.2017r. odpis pozwu o zapłatę jaki został wniesiony przez pierwotnego generalnego wykonawcę inwestycji budowy zakładu odzysku energii w Sędziszowie, przeciwko któremu Spółka uprzednio wytoczyła powództwo o zapłatę odszkodowania, o czym Spółka informował już w raporcie bieżącym nr 15/2016

W ramach wniesionego powództwa pierwotny generalny wykonawca domagał się wydania przez Sąd Okręgowy w Krakowie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym na kwotę 6.443.707 złotych wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami postępowania, przy czym Sąd odmówił wydania nakazu zapłaty i skierował sprawę do rozpoznania na rozprawie. Spółka przeczy zasadności roszczenia podniesionego w pozwie i podejmie stosowne kroki prawne zmierzające do obrony swoich praw, jednocześnie kontynuując własne postępowanie sądowe wytoczone przeciwko pierwotnemu generalnemu wykonawcy o zapłatę odszkodowania w kwocie 10.212.780 złotych.

Biorąc pod uwagę obecną sytuację Spółki, stan zaawansowania prowadzonej inwestycji, poziom zaangażowania w projekt badawczy jak również uwzględniając otoczenie rynkowe, Zarząd wskazuje na główne zagrożenia w zakresie prowadzonej działalności w ujęciu:

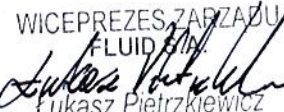
- ryzyko politycznego: nowa ustawa o ZOE jako dokument prawny posiadający dość istotne niedopracowania i pola do interpretacji, co w konsekwencji może prowadzić do jej zmian, a tym samym Spółka będąca beneficjentem uregulowań prawnych będzie zmuszona do podejmowania szybkich decyzji w zakresie funkcjonowania;
- ryzyko płynnościowe: duże zaangażowanie kapitałowe niezbędne do realizacji projektów inwestycyjnych jak i projektu badawczego, może powodować przejściowe trudności z utrzymaniem bieżącej płynności finansowej;
- ryzyko utraty kluczowych pracowników: poziom zaangażowania technologicznego opartego na nowatorską na skalę światową technologią, jego wprowadzanie jak i adaptacja pod potrzeby nowo powstającego zakładu, to wiedza bardzo mocno kierunkowa, która zarówno na obecnym etapie jak i w całym procesie zmian jest w posiadaniu bardzo wąskiego grona pracowników.

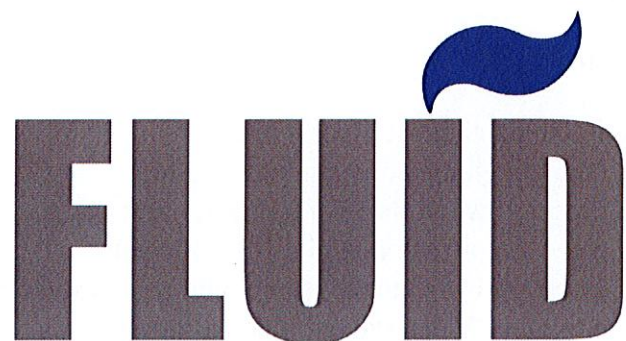
FLUID S.A.

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

PREZES ZARZĄDU
FLUID S.A.

Jan Gładki

WICEPREZES ZARZĄDU
FLUID S.A.

Łukasz Pietrzkiwicz



**WPROWADZENIE DO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES 01.01.2016 - 31.12.2016 roku**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2016-31.12.2016 roku

I. Informacje ogólne:

1. Fluid Spółka Akcyjna z siedzibą w Sędziszowie , ul. Spółdzielcza 9.
2. Głównym przedmiotem działalności spółki jest:
 - produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
 - produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania,
 - produkcja pieców, palenisk i palników piecowych,
 - produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych,
 - produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia,
 - naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
 - naprawa i konserwacja maszyn,
 - naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
 - instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,Pozostałe przedmioty działalności wykazane są w umowie spółki.
3. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000374101 przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP 676-243-34-91, REGON 121415530.
4. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016 roku.
5. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.
6. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.
7. Przyjęty w spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
8. Sprawozdanie finansowe spółki podlega obowiązkowi badania na podstawie art. 64 ust. 1 pkt.3 ustawy o rachunkowości.
9. 08 listopada 2010 roku został zawiązany akt notarialny, na mocy którego została utworzona nowa spółka FLUID S.A. poprzez wniesienie całego majątku aktywów i pasywów FLUID-KOOPERACJA Spółki z o. o. w Sędziszowie do nowej spółki akcyjnej w trybie art. 55 ustawy z dnia 23.04.1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zm.), w formie aportu.
10. Sprawozdanie finansowe spółki sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Pomimo osiągniętych ujemnych wyników w 2016 r. i w latach poprzednich wynikających z faktu, że spółka rozwijała technologię którą wykorzysta do osiągnięcia pozytywnych wyników ekonomicznych w przyszłości, prognozy na 2017r. i lata następne wskazują, że kontynuacja działalności spółki nie jest zagrożona. Zostało to szerzej opisane w części IX informacji dodatkowej.



II. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości :

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013 r. poz 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2. Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji do 6 miesięcy

Przychody z wykonania usług o okresie realizacji do 6 miesięcy ujmowane są w miesiącu uzyskania przychodu.

Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Przychody i koszty z wykonania usług o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy ustala się, na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy przyjętą przez Spółę metodą: udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług, w tym budowlanej, lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

3. Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.



4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

5. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koszty zakończonych prac rozwojowych – 20%

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe – 5%

Oprogramowanie – 20% lub 50%

Inne – 20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

6. Środki trwale

Środki trwale wycenia się według ceny nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwale amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania przy czym:

- środki trwale o wartości do 3.500,00 zł. podlegają w 100% amortyzacji w momencie ich wydania do używania.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki- 2,5%

Obiekty inżynierii lądowej i wodnej – 10%

Urządzenia techniczne i maszyny – 10% lub 14%

Środki transportu – 33,33%

7. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

8. Leasing finansowy

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwale i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie. Przedmiot leasingu jest początkowo ujmowany według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

9. Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą „pierwsze weszło pierwsze wyszło”.

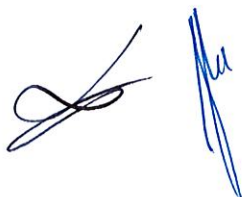
Wyroby gotowe - koszty wytworzenia, które obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowych remontów.

Produkty w toku produkcji – bezpośrednie koszty wytworzenia.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

10. Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.



Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

11. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Głównymi pozycjami czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów są wydatki na projekty badawczo-rozwojowe oraz aktywa tytułu podatku odroczonego.

12. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Spółka tworzy rezerwy na podatek odroczonego.

W 2016 roku Spółka nie tworzyła rezerw na świadczenia pracownicze.

13. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczonego.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.



14. Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

15. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.



Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, wyceniane są w cenie nabycia.

Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.



Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Sędziszów, dnia 30.05.2017r.

FLUID S.A.

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

PREZES ZARZĄDU
FLUID S.A.
Jan Gładki

WICEPREZES ZARZĄDU
FLUID S.A.
Lukasz Pietrkiewicz
Lukasz Pietrkiewicz

.....
Zarząd

Joanna Bulsza
Certyfikat Księgowy Min. Fin.
Nr 31484/2008

BIURO AUDYTOWSKIE PROWIZJA Sp. z o.o.
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41 A
tel. 648-22-08, tel./fax 648-21-40
NIP 678-27-99-545, Nr ewid. KJBA 2474
- 1 -

.....
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



INFORMACJA DODATKOWA
I
DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA

do sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

CZĘŚĆ I.

Fluid S.A. z siedzibą w Sędziszowie, ul. Spółdzielcza 9 rozpoczęła działalność od 08 listopada 2010 roku, poprzez wniesienie całego majątku aktywów i pasywów FLUID-KOOPERACJA Spółki z o.o w Sędziszowie do nowej spółki akcyjnej w trybie art. 55 ustawy z dnia 23.04.1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zm.).

Głównym przedmiotem działalności spółki jest :

- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania,
- produkcja pieców, palenisk i palników piecowych,
- produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych,
- produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,

Pozostałe przedmioty działalności wykazane są w umowie spółki.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000374101

NIP 676-243-34-91

REGON 121415530

1. Informacje i objaśnienia do bilansu

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

Główne składniki aktywów trwałych**Środki trwałe**

Rodzaj Środk. Trwał.	Wartość początkowa BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość początkowa BZ	Umorzenie BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Umorzenie BZ	Wartość netto BO	Wartość netto BZ
Grunty	53 832,00	0,00	0,00	53 832,00	0,00	0,00	0,00	0,00	53 832,00	53 832,00
Budynki	1 345 003,48	0,00	0,00	1 345 003,48	268 845,61	52 620,42	0,00	321 466,03	1 076 157,87	1 023 537,45
Urząd. Techn. i maszyny	965 159,44	26 342 189,82	20 440,00	27 286 909,26	354 116,65	758 778,88	20 440,00	1 092 455,53	611 042,79	26 194 453,73
Środki transp.	523 080,51	364 490,02	11 794,52	875 776,01	306 023,16	143 243,91	0,00	449 267,07	217 057,35	426 508,94
Inne środki trwałe	0,00	15 122,42	0,00	15 122,42	0,00	10 148,92	0,00	10 148,92	0,00	4 973,50
Razem Środki Trwałe	2 887 075,43	26 721 802,26	32 234,52	29 576 643,17	928 985,42	964 792,13	20 440,00	1 873 337,55	1 958 090,01	27 703 305,62

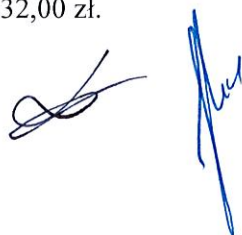
Wartości Niematerialne i Prawne

Rodzaj Wartości Niematerialn. i Prawnych	Wartość początkowa BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość początkowa BZ	Umorzenie BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Umorzenie BZ	Wartość netto BO	Wartość netto BZ
Patent	25 000,00	0,00	0,00	25 000,00	6 354,27	1 250,00	0,00	7 604,27	18 645,73	17 395,73
Oprogramowanie do linii technologicznej	25 847,29	0,00	0,00	25 847,29	25 847,29	0,00	0,00	25 847,29	0,00	0,00
Strona Internetowa	17 480,00	0,00	0,00	17 480,00	17 480,00	0,00	0,00	17 480,00	0,00	0,00
Program F.K.	3 867,50	0,00	0,00	3 867,50	3 867,50	0,00	0,00	3 867,50	0,00	0,00
Program K.P.	3 094,00	0,00	0,00	3 094,00	3 094,00	0,00	0,00	3 094,00	0,00	0,00
Prawa autorskie do obrazów E.Brożka	5 494,00	0,00	0,00	5 494,00	2 289,21	1 098,80	0,00	3 388,01	3 204,79	2 105,99
Oprogramowanie	34 931,76	53 898,82	0,00	88 830,58	17 467,41	23 643,75	0,00	41 111,16	17 464,35	47 719,42
Nowa Technologia B+R	19 532 890,01	0,00	0,00	19 532 890,01	4 883 222,50	3 906 578,00	0,00	8 789 800,50	14 649 667,51	10 743 089,51
Razem Wartości Niematerialne i Prawne	19 648 604,56	53 898,82	0,00	19 702 503,38	4 959 622,18	3 932 570,55	0,00	8 892 192,73	14 688 982,38	10 810 310,65

Spółka użytkuje środki transportu otrzymane na podstawie umowy leasingu operacyjnego spełniającej warunki leasingu finansowego. Przedmioty leasingu zostały przyjęte na stan środków trwałych i ujęte w księgach rachunkowych. Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące aktywne umowy leasingu:

- umowa leasingu na samochód osobowy VOLVO pomiędzy Fluid S.A. z siedzibą w Sędziszowie a ING Lease Sp.z o.o. zawarta w dniu 02.10.2014 – okres trwania 47 m-cy,
- umowa leasingu na samochód osobowy BMW pomiędzy Fluid S.A. z siedzibą w Sędziszowie a BMW Financial Services Polska S.A. zawarta w dniu 14.11.2016 – okres trwania 35 m-cy,

2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych : Nie występuje.
3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10:
Wartość początkowa zakończonych w 2014 roku prac rozwojowych i przyjętych na ewidencję wartości niematerialnych i prawnych wyniosła: 19.532.890,01 zł. Dla tych zakończonych prac rozwojowych przyjęto okres amortyzacji -5 lat. Wartość netto na dzień 31.12.2016r wyniosła: 10.743.089,51 zł
4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto:
Na dzień 31.12.2016 roku Spółka posiada grunty w użytkowaniu wieczystym na kwotę 53.832,00 zł.




5. **Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu – nie dotyczy.**
6. **Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają:**

Nie dotyczy

7. **Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.**

Odpisy aktualizujące wartość należności przedstawia tabela poniżej.

BO 01.01.2016		Zwiększenia odpisów		Zmniejszenia odpisów				BZ 31.12.2016	
stanowiące KUP	nie stanowiące KUP	stanowiące KUP	nie stanowiące KUP	rozliczone z pozostałymi przychodami operacyjnymi		spisane z zesp. 2		stanowiące KUP	nie stanowiące KUP
				stanowiące przychód do opodatkowania	nie stanowiące przychodu do opodatkowania	zmniejszenie kosztów nie stanowiących KUP	bez wpływu na KUP		
1. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług									
0,00	1.573.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.573.000,00
2. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. pożyczek									
0,00	296.139,09	0,00	11.292,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	307.431,50
Ogółem odpisy aktualizujące wartość należności									
0,00	1.869.139,09	0,00	11.292,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.880.431,50

W roku 2013 utworzono odpis aktualizujący w kwocie 288.196,19 zł na nierozliczoną część pożyczki (wartość niespłaconej pożyczki w walucie: 69.491,75 EUR) udzielonej w roku 2012 firmie Ribegla SA z siedzibą w Grevenmacher w Luksemburgu. Na koniec 2016 roku wartość odpisu wyniosła: 307.431,50 zł (wycena bilansowa po kursie średnim NBP obowiązującym na dzień 31.12.2016r)

W 2015 roku utworzono odpis aktualizujący na niepotwierdzoną przez kontrahenta należność z tyt. dostaw i usług na kwotę 1.573.000,00 zł. Wartość odpisu w 2016 roku nie uległa zmianie.

8. Informacja o innych należnościach krótkoterminowych wykazujących stan na dzień bilansowy kwotę: 6.785.475,05

Na dzień bilansowy w tej pozycji Spółka wykazuje należności od Funduszu Rezerw Inwestycyjnych Sp.z o.o. – kwota należności wynosi: 6.769.800,00 zł i dotyczy należnych rozliczeń z kontrahentem z tyt. realizowanych inwestycji.

9. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych:

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy spółki wynosi 31.996.040,00 zł i dzieli się na akcje serii od A do D akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda akcja.

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

Akcjonariusz	ilosc posiadanych akcji	udzial procentowy w kap.
Robert Gubała	5 076 000	15,86%
Jan Gładki	1 800 000	5,63%
Ryszard Jarzyński	3 280 041	10,25%

Organem uprawnionym do reprezentacji podmiotu jest Zarząd. W roku 2016 do chwili obecnej, funkcję Prezesa Zarządu pełnił pan Jan Gładki (na stanowisku od dnia 1.07.2013r. na mocy uchwały Rady Nadzorczej Nr 2) . Od dnia 19 września 2016r. Zarząd Spółki jest dwuosobowy. Funkcję Wiceprezesa Zarządu objął Pan Łukasz Pietrzekiewicz.

Organem nadzoru jest Rada Nadzorcza, której stan osobowy ilościowy na dzień 31 grudnia 2016r. przedstawia się w następujący:

- | | | |
|----|--------------------|----------------------------------|
| 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 |

10. Zmiany stanów kapitałów zapasowych i rezerwowych zostały ujęte w Zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym.

11. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy:

Propozycje pokrycia straty za rok obrotowy

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1.	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędów lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych)	-8 957 996,44
2.	Strata netto	-3 607 843,73
3.	Proponowane źródła pokrycia: a) kapitał zapasowy b) kapitał rezerwowy c) kapitał podstawowy d) dopłaty wspólników (o ile przewiduje to umowa spółki z o.o.) e) inne (z przyszłych zysków wypracowanych przez Spółkę)	12 565 840,17
4.	Niepokryta strata	0,00

12. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym:

Na 2016 roku Spółka utworzyła rezerwy z tyt.podatku odroczonego w kwocie: 764.831,00 zł

13. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Lp.	Zobowiązania wobec	Okres wymagalności				Razem
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1.	Jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług					0,00
	b) inne					0,00
2.	Pozostałych jednostek:	13 777 151,22	18 156 567,79	0,00	0,00	31 933 719,01
	a) kredyty i pożyczki	544 998,60				544 998,60
	b) z tytułu emisji dłużnych pap.wart.	155 059,51	18 002 000,00			18 157 059,51
	c) inne zobowiązania finansowe	94 964,28	154 567,79			249 532,07
	d) z tyt.dostaw i usług	7 495 754,19				7 495 754,19
	d) zaliczki otrzymane na dostawy					0,00
	e) zobowiązania wekslowe					0,00
	f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	125 238,14				125 238,14
	g) z tytułu wynagrodzeń	96,84				96,84
h) inne	5 361 039,66				5 361 039,66	
3.	Razem	13 777 151,22	18 156 567,79	0,00	0,00	31 933 719,01

W pozycji inne zobowiązania krótkoterminowe na łączną kwotę: 5.361.039,66 zł. Głównymi wartościami tej pozycji są:

- zobowiązania sporne wobec Spółki EKO-PAR Sp.z o., wynikające z realizowanej inwestycji- kwota: 1.476.000,00 zł

- zobowiązania wobec PARP z tyt.dotacji – zmniejszenie przyznanej kwoty dofinansowania projektu nr UDA-POIG.04.04.00-26-006/13.00 pod nazwą „Wdrożenie innowacyjnej na skalę światową technologii do produkcji biowęgla” ze środków publicznych w ramach działania POIG – kwota zobowiązania: 3.746.800,00 zł.

14. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki, a mianowicie w dniu 16 maja 2016r. Spółka w związku z przekroczeniem wymaganego progu emisji, zamknęła z sukcesem I etap sprzedaży obligacji , tj. na mocy Uchwały Zarządu z dnia 16 maja 2016r. w czasie trwania oferty prywatnej obligacji imiennych serii F złożono 38 zapisów obejmujących łącznie 5.049 obligacji o łącznej wartości 5.049.000,00 zł. Emisja obligacji doszła do skutku w liczbie 5049 obligacji o łącznej wartości 5.049.000,00 zł. Obligacje zostały przydzielone.

Jednocześnie w dniu 17 maja 2016r. Zarząd Spółki podjął kolejną Uchwałę w przedmiocie emisji obligacji serii G na łączną wartość nie większą niż 11.000.000,00 zł. W związku z przekroczeniem wymaganego progu emisji, zamknęła z sukcesem I etap sprzedaży obligacji , tj. na mocy Uchwały Zarządu z dnia 01 czerwca 2016r. w czasie trwania oferty prywatnej obligacji imiennych serii G złożono 54 zapisy obejmujących łącznie 5.552obligacji o łącznej wartości 5.552.000,00 zł. Emisja

obligacji doszła do skutku w liczbie 5.552 obligacji o łącznej wartości 5.552.000,00 zł. Obligacje zostały przydzielone.

Mając na względzie konieczność kontynuowania procesu pozyskania kapitału w kwocie wskazanej pierwotnie tj. do wartości 15.000.000,00 zł., w dniu 02 czerwca 2016r. Zarząd podjął kolejną uchwałę w sprawie emisji obligacji korporacyjnych serii „H” na łączną wartość nie większą niż 5.500.000,00 zł. Okres emisji to od 02 czerwca do 14 lipca 2016r. Równie i ta emisja zakończyła się z sukcesem i w dniu 14 lipca 2016r. zastała podjęta Uchwała w zakresie dokonania przydziału obligacji imiennych serii H. w ramach oferty złożono 72 zapisy obejmujące łącznie 5.056 obligacji o łącznej wartości 5.056.000,00. Obligacje zostały przydzielone.

Tym samym, Spółka pomimo nie najlepszej kondycji finansowej na koniec 2015r. odzyskała bieżącą i perspektywiczną płynność finansową, a pozyskiwane środki finansowe pozwoliły na dokończenie budowy zakładu ZOE w Sędziszowie, którego zakontraktowana produkcja pozwala zarówno na obsługę powziętych zobowiązań finansowych jak i dalszy rozwój Spółki.

W związku z pozyskaniem środków niezbędnych na dokończenie działań inwestycyjnych jak i zakończeniem ich z sukcesem, chcąc i wychodząc naprzeciw konieczności zabezpieczenia środków obrotowych Spółki niezbędnych do rozpoczęcia I cyklu produkcji 19 września 2016r. została podjęta Uchwała o emisji obligacji serii I w kwocie nie większej niż 2.500.000,00 zł. Również i ta emisja spotkała się z dużym zainteresowaniem w skutek czego dnia 18 października 2016r. podjęto Uchwałę o przydziale obligacji serii I w ilości 37 zapisów obejmujących łącznie 2.345 obligacji o łącznej wartości 2.345.000,00 zł.

Wszystkie wskazane powyżej cztery emisje obligacji zostały zabezpieczone w majątku Spółki w postaci wpisów na zabezpieczenie hipotek umownych wpisanych do księgi wieczystej prowadzonej dla nieruchomości gruntowej zabudowanej zlokalizowanej w Sędziszowie przy ul. Spółdzielczej 9, obręb 02 Sędziszów, działka nr 589/2, objętej księgą wieczystą nr KIIJ/00044777/2. Wartość wpisów wg wartości ujawnionych we wskazanej powyżej księdze wieczystej.

W związku z emisją obligacji serii I, zabezpieczeniem tej serii w postaci dodatkowego zabezpieczenia ustalono, że docelowo na zapasach Spółki tj. biowęgla marki FLUID z biomasy roślinnej i innych biomas ubocznych o wartości co najmniej 3.000.000,00, ustanowiony zostanie zastaw o wartości do 130% wartości emisji obligacji wraz z należnymi odsetkami do daty wykupu.

15. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Lp.	TYTUŁ	Stan na pocz. okresu [w PLN]	Zwiększenia [w PLN]	Zmniejszenia [w PLN]	Stan na koniec okresu [w PLN]
1.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:	0,00	4 128 781,25	0,00	4 128 781,25
a.	Aktywa z tyt.podatku odroczonego	0,00	1 395 051,00	0,00	1 395 051,00
b.	Prace badawczo-rozwojowe	0,00	2 733 730,25	0,00	2 733 730,25
2	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:	1 588 754,83	1 156 845,40	355 880,54	2 389 719,69
a.	Rozl.międzyokresowe kosztów czynne	74 703,35	1 156 845,40	116 591,48	1 114 957,27
b.	Rozl.międzyokresowe- korekty VAT	1 514 051,48	0,00	239 289,06	1 274 762,42
3	Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	10 553 304,57	0,00	4 459 583,15	6 093 721,42

a.	RMP- dotacje	10 533 541,61	0,00	4 446 170,61	6 087 371,00
b.	RMP- refundacja z PUP	19 762,96	0,00	13 412,54	6 350,42

Długoterminowe rozliczeni międzyokresowe dotyczą rozpoczętych w 2016 projektów badawczo-rozwojowych pod nazwą Silnik Stirlinga i Mały reaktor oraz rozpoznanych aktywów z tyt.odroczonego podatku dochodowego.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą rozliczanych w czasie kosztów ubezpieczenia składników majątkowych, czynszu leasingowego, kosztów remontów samochodów, oraz VAT-u naliczonego do odliczenia w przyszłych okresach i korektach VAT na podst.art.89a i 89b ustawy o p.t.u. i kosztów bezpośrednich dot.przyszłej produkcji.

Przychody przyszłych okresów – kwota zł: 6.093.721,42 zł dotyczy otrzymanych dotacji na następujące projekty:

- umowa z PARP o dofinansowanie Nr UDA-POIG.04.04.00-26-006/13.00 na realizację Projektu „Wdrożenie innowacyjnej na skalę światową technologii do produkcji biowęgla” ze środków publicznych w ramach działania POIG,
- umowa z PUP o dofinansowanie nr 5/2014 na refundację kosztów wyposażenia stanowisk pracy.

16. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową;

Lp.	Zobowiązania wobec	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	RAZEM
		Stan na 31.12.2016				
1	Pozostałych jednostek:					
	a) kredyty i pożyczki	544 998,60	0,00			544 998,60
	b) z tyt.emisji dłużnych pap.wartościowych	155 059,51	18 002 000,00			18 157 059,51
	b) inne zobowiązania finansowe	94 964,28	154 567,79			249 532,07

17. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych .

W okresie sprawozdawczym w Spółce wystąpiły następujące zobowiązania warunkowe:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie kwoty dofinansowania projektu nr UDA-POIG.04.04.00-26-006/13.00.

18. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

Nie dotyczy



CZĘŚĆ II.**1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Przychody netto ze sprzedaży	Poprzedni okres [w PLN]	Bieżący okres [w PLN]
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	13 478,27	945 593,09
Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
RAZEM	13 478,27	945 593,09
w tym:		
Przychody ze sprzedaży- kraj	13 478,27	945 593,09
Przychody ze sprzedaży- dostawy wewnątrzspółnotowe	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży- eksport	0,00	0,00

2. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym. Podział kosztów rodzajowych za rok 2016 przedstawia tabela poniżej.

KOSZTY RODZAJOWE	Dane za rok	
	Poprzedni	Bieżący
RAZEM KOSZTY	5 533 625,23	9 040 664,77
I. Amortyzacja	4 228 842,38	4 897 362,68
II. Zużycie materiałów i energii	114 280,47	1 941 909,42
III. Usługi obce	493 194,81	1 157 582,15
IV. Podatki i opłaty, w tym:	68 261,70	228 528,97
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	438 702,12	524 950,08
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	91 524,27	208 145,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	98 819,48	82 186,12

3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W okresie bieżącym nie dokonywano odpisów aktualizujących aktywa trwałe.

4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W okresie bieżącym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym zaniechanie działalności nie wystąpiło. Spółka nie przewiduje zaniechać żadnych z rodzajów działalności w najbliższej w przyszłości.

6. Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku bilansowego brutto :

		dane w PLN
1	PRZYCHODY BILANSOWE OGÓŁEM:	1 314 522,70
2	KOSZTY BILANSOWE OGÓŁEM:	5 552 586,43
3	WYNIK BILANSOWY (1 - 2):	-4 238 063,73
	Korekty podstawy opodatkowania:	
	<i>Koszty NKUP</i>	
	- amortyzacja niestanowiąca kosztów uzyskania przychodów	151 658,34
	- odsetki od zobowiązań budżetowych	206 998,50
	- pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	71 688,68
	<i>Przychody niepodatkowe:</i>	
	- wycena bilansowa- odsetki i różnice kursowe	-41 223,40
	- zmniejszenie kosztów sądowych niestanowiących KUP	-33 176,65
	- dotacje	-179 241,54
	<i>Koszty podatkowe niebędące kosztami bilansowymi:</i>	
	- część kapitałowa raty środków trwałych leasingowanych w leasingu fin.	-239 827,82
	- wynagrodzenia za poprzedni okres- wypłacone w bieżącym roku	-151 773,13
	- korekta kosztów na podst.art 15b ustawy o p.d.o.p.	-230 639,73
4	Razem korekty:	-445 536,75
5	WYNIK PODATKOWY (3 - 4):	-4 683 600,48

Aktywa i rezerwy z tyt.odroczonego podatku dochodowego- wycena na dzień bilansowy- wykaz pozycji dla których zidentyfikowano przejściowe różnice tyt.podatku dochodowego:

Opis pozycji	Ujemna różnica przejściowa	Dodatnia różnica przejściowa	Aktywo	Rezerwa
Aktywa:				
1. Środki trwałe		176 738,23		33 580,00
2. Należności z tyt.dostaw i usług:	1 573 000,00		298 870,00	
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe	307 432,00		58 412,00	
4. Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe		2 733 730,00		519 409,00
5. Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe		1 114 957,00		211 842,00
Pasywa:				
1. Zobowiązania z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	155 060,00		29 461,00	
2. Kredyty i pożyczki	16 968,00	0,00	3 224,00	
3. Strata z lat poprzednich pozostała do rozliczenia w latach następnych	5 289 915,80		1 005 084,00	
SUMA	7 342 375,80	4 025 425,23	1 395 051,00	764 831,00
Wartość aktywów i rezerw z tyt.podatku odroczonego mająca wpływ na wynik			-630 220,00	

W związku z rozpoznaniem aktywu z tytułu podatku odroczonego, Spółka z dużym prawdopodobieństwem wykorzysta aktywo z tytułu podatku odroczonego w następnych latach, ponieważ planuje osiągać pozytywne wyniki księgowe i podatkowe, co zostało szerzej opisane w części IX informacji dodatkowej

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania:

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Stan na 01.01.2016	24 711 529,27
2	Zwiększenia nakładów w ciągu roku	15 830 318,43
a	zakup	11 625 971,25
	w tym: odsetki od obligacji i inne koszty finansowania inwestycji	1 977 024,19
3	Rozliczenie nakładów na środki trwałe w budowie	32 965 707,22
a	Przyjęcie środków trwałych na ewidencję	26 389 677,47
b	Zmiana kwalifikacji nakładów na RMK i prace B+R	2 282 028,43
c	pozostałe korekty	89 654,14
4	Stan na 31.12.2016	7 576 140,48

8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym: Nie dotyczy

9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Zestawienie poniesionych w 2016 r. i planowanych na 2017 r. nakładów na niefinansowe aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie według przewidywanego umową okresu spłaty	Koszty poniesione	Koszty planowane
		w 2016 r.	na 2017 r.
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	53 898,82	0,00
2.	Nabycie środków trwałych, w tym:	385 553,49	250 000,00
	– na ochronę środowiska		
3.	Środki trwałe w budowie, w tym:	11 625 971,25	300 000,00
	– na ochronę środowiska		
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa- w tym obcy ST	0,00	0,00
	Razem	12 065 423,56	550 000,00

10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie wystąpiły.



CZĘŚĆ III.**Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny:**

W 2016 roku wystąpiły salda rozrachunków i środków pieniężnych w EURO. Do wyceny bilansowej przyjęto średni kurs NBP z dnia 30.12.2016 (Tabela nr 252/A/NBP/2016):

1 EUR = 4,4240 PLN

CZĘŚĆ IV.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

Spółka sporządza sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią.

Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych



Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie	1 838,62	0,00	-1 838,62	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	78,16	362 206,35	362 128,19	0,00
Inne środki pieniężne, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 916,78	362 206,35	360 289,57	0,00

CZĘŚĆ V.

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

W okresie obrachunkowym Spółka nie posiadała takich umów.

2. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich

wplywu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki; W okresie bieżącym Spółka nie posiadała takich transakcji.

3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe:

Zatrudnienie na koniec okresu wynosiło 26 osób, w tym 14 osób na stanowiskach administracyjnych oraz 12 pracowników fizycznych.

Przeciętne zatrudnienie w 2016 roku w przeliczeniu na etaty wynosiło 20,41 etatu.

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy:

- łączne wynagrodzenie brutto Zarządu: 238.690,78 zł brutto

- łączne wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej: 39.983,33 zł brutto.

5. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów:

W okresie bieżącym nie udzielono pożyczek członkom Zarządu.

6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,

b) inne usługi poświadczające,

c) usługi doradztwa podatkowego,

d) pozostałe usługi.

Należne biegłemu rewidentowi wynagrodzenie za obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego za 2016 rok wynosi: 12.500,00 zł netto /słownie złotych: dwanaście tysięcy pięćset, groszy 00/100/.

CZĘŚĆ VI.

1. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju;

W roku obrotowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym a dotyczące lat ubiegłych.



2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym:

W związku z wykonaniem przez stronę umowy inwestycyjnej z dnia 26 kwietnia 2016r. w zakresie uprawnienia do wskazania podmiotu gotowego objąć nowe akcje FLUID SA, Zarząd Spółki w dniu 23 marca 2017 roku podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z kwoty 31.996.040 złotych do kwoty 32.996.040 złotych, tj. o kwotę 1.000.000 złotych poprzez emisję 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E1 o wartości nominalnej 1,00 złoty każda akcja. Cena emisyjna została ustalona na kwotę 1,00 złotego za każdą akcję, przy czym akcje mogą być obejmowane wyłącznie za wkład pieniężny, tj. zgodnie z warunkami ustalonymi w treści §4a ust. 3 statutu Spółki. Jednocześnie Zarząd Spółki wyłączył za zgodą Rady Nadzorczej prawo poboru akcji nowej serii w całości i skierował ofertę ich objęcia do podmiotu, o którym mowa powyżej, za wkład pieniężny w kwocie 1.000.000 złotych dokonany przelewem na rachunek bankowy Spółki.

W związku z dokonaniem podwyższeniem kapitału zakładowego Zarząd Spółki zmienił § 4 statutu (i) w zakresie wysokości kapitału zakładowego Emitenta, tj. poprzez wskazanie wartości 32.996.040 złotych w miejsce 31.996.040 złotych, (ii) poprzez dodanie informacji o nowej serii akcji zwykłych na okaziciela serii E1 o numerach E1-0000001 do E1-1000000 w liczbie 1.000.000 akcji oraz (iii) poprzez dodanie informacji, iż wszystkie akcje serii E1 zostaną w całości pokryte przed rejestracją kapitału zakładowego Spółki poprzez wniesienie wkładu pieniężnego.

W konsekwencji działań pisanych powyżej a dotyczących emisji i objęcia akcji nowej emisji, w dniu 28.03.2017r. Zarząd Spółki powziął informację o zawarciu między Spółką a podmiotem, o którym mowa powyżej, umowy objęcia 1.000.000 (jednego miliona) akcji na okaziciela serii E1 o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 (jednego miliona) złotych, wyemitowanych przez Spółkę w granicach kapitału docelowego. Akcje zostały objęte po cenie emisyjnej w kwocie 1,00 (jednego) złotego za jedną akcję, tj. za 1.000.000 (jeden) milion złotych, zaś wpłata na pokrycie obejmowanych akcji została dokonana na rachunek bankowy Emitenta.

W zakresie istotnych zdarzeń mających miejsce w I kwartale 2017r. tj. występujących po dacie bilansowej Zarząd zwraca jeszcze uwagę na otrzymany w dniu 29.03.2017r. odpis pozwu o zapłatę jaki został wniesiony przez pierwotnego generalnego wykonawcę inwestycji budowy zakładu odzysku energii w Sędziszowie, przeciwko któremu Spółka uprzednio wytoczyła powództwo o zapłatę odszkodowania, o czym Spółka informował już w raporcie bieżącym nr 15/2016

W ramach wniesionego powództwa pierwotny generalny wykonawca domagał się wydania przez Sąd Okręgowy w Krakowie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym na kwotę 6.443.707 złotych wraz z odsetkami ustawowymi i kosztami postępowania, przy czym Sąd odmówił wydania nakazu zapłaty i skierował sprawę do rozpoznania na rozprawie. Spółka przeczy zasadności roszczenia podniesionego w pozwie i podjęła stosowne kroki prawne zmierzające do obrony swoich praw, jednocześnie kontynuując własne postępowanie sądowe wytoczone przeciwko pierwotnemu generalnemu wykonawcy o zapłatę odszkodowania w kwocie 10.212.780 złotych.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała zmian w zasadach (polityce) rachunkowości Spółki.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy:

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji zdarzeń, wyceny aktywów i pasywów.

CZĘŚĆ VII.

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- procentowym udziale,
- części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Spółka w bieżącym okresie sprawozdawczym nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć.
Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi:

Spółka na dzień bilansowy nie posiada istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy;

Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach.

4. Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne	
			Termin płatności	Oprocentowanie
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Pożyczki udzielone i należności własne				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Środki pieniężne	362.206,35 PLN	362 206,35	n/d	n/d
Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne				
Pozostałe zobowiązania finansowe		18 702 058,11		

	Pożyczka otrzymana		544 998,60	31.12.2017	WIBOR 1M+1.6 marża
	Obligacje seria F		5 066 637,10	17.05.2018	8,5%
	Obligacje seria G		5 557 172,11	28.06.2018	8,5%
	Obligacje seria H		5 147 839,41	14.07.2018	8,5%
	Obligacje seria I		2 385 410,89	31.10.2018	8,5%
Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające					

CZEŚĆ VIII.

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała łączenia z innymi podmiotami.

CZEŚĆ IX.

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że działalność będzie kontynuowana w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy roku bieżącego /jeden rok od dnia bilansowego/ jak i w latach następnych. Na dowód istnienia przesłanek potwierdzających ekonomiczne i gospodarcze założenia pozwalające na dalsze funkcjonowanie Spółki w załączeniu do niniejszego dokumentu zostają przedłożona prognoza finansowa.

Jak wykazano, w odniesieniu do przyjętych założeń, pomimo strat na prowadzonej działalności w latach ubiegłych, Spółka pomimo założonej straty w roku 2017 w wysokości (-3.560.971,44) zł. zamierza osiągnąć zysk brutto w bieżącym roku ze sprzedaży w wysokości 2.207.994,32 zł. Natomiast w kolejnych latach działalności, zgodnie z przedstawioną w tym zakresie prognozą, wynik na prowadzonej działalności będzie wyrażony wartościami dodatnimi.

Głównym czynnikiem determinującym takie wartości w zakresie wyniku finansowego jest produkcja i sprzedaż biowęgla marki FLUID, na który to produkt Spółka posiada podpisane umowy handlowe zabezpieczające sprzedaż całej produkcji. W bieżącym roku obrotowym Spółka zamierza, począwszy od miesiąca czerwca do końca grudnia, wyprodukować prawie 8.000 ton tego produktu i osiągnąć przychód w tym zakresie na poziomie prawie 12.000.000,00 zł. Kolejne lata to produkcja biowęgla w pełnych zdolnościach wytwórczych zakładu tj. 16.000 ton rocznie z przychodami w cenach *constans* na poziomie ok. 25.000.000,00 zł. oraz sprzedaż licencji na budowę zakładu, co przyniesie planowany zysk w stabilnych wartościach oscylujących w okolicach 10 -11 mln. Zysku netto rocznie.

Dodatковым najbardziej istotnym źródłem przychodów będzie również sprzedaż licencji na budowę tego samego typu instalacji jak zainstalowana w FLUID SA. Przyjęte założenia przychodowe oparte zostały o duże zainteresowanie zgłaszane w podjętych i kontynuowanych już rozmowach handlowych. Na ich bazie Spółka zamierza sfinalizować sprzedaż jednej licencji w 2017r. z podmiotem zlokalizowanym na terenie Polski. Przyjęte założenia do sprzedaży licencji, zostały w prognozie wykazane na bardzo ostrożnościowym poziomie, jednak z przekonaniem o dużym stopniu ich spełnienia.

Jak wynika z przedłożonego sprawozdania finansowego, istotnym składnikiem zobowiązań Spółki jest zobowiązanie z tyt. wyemitowanych obligacji korporacyjnych. Obligacje te to dług średnioterminowy z terminem zapadalności w 2018r. w okresie od czerwca do października. Spółka zamierza dokonać jego

spląty poprzez zaciągnięcie zobowiązania długoterminowego w postaci 10-cio letniego kredytu bankowego. Finansowanie to oparte na formule rat malejących z zachowaniem 12-to miesięcznego okresu karencji, pozwoli Spółce bieżącą jego obsługę i splatę z przychodów bieżących jak i na poprawę struktury bilansu w obszarze długu. Spółka prowadzi już rozmowy z podmiotami finansowymi /banki/, które są potencjalnie zainteresowane przyznaniem takiego finansowania długoterminowego. Efekty tych rozmów, spisane i przedstawione Spółce w postaci *term sheet*'ów powinny być znane do końca września br. Dodatkową istotną informacją dot. tak przyjętego rozwiązania z zakresie zmiany formuły i okresu posiadanych zobowiązań finansowych, jest fakt iż zarówno w przypadku zobowiązań obligacyjnych jak i kredytu długoterminowego dopuszczalną i akceptowalną formą zabezpieczenia jest hipoteka na posiadanej przez Spółkę nieruchomości. Zmiana formuły długu pozwala na płynne przejście z jednego rodzaju długu w drugi z jednoczesnym zachowaniem skutecznej prawnej formy zabezpieczenia jaką jest hipoteka. Wartość posiadanej nieruchomości wg posiadanego operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego wpisanego na listę rzeczoznawców bankowych to wartość – 35.957.000,00 zł.

CZĘŚĆ X.

Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Biorąc pod uwagę obecną sytuację Spółki, stan zaawansowania i zakończenia prowadzonej inwestycji, działania jakie zostały podjęte przez Spółkę w 2015r. i 2016r., w ramach zakończonych z sukcesem prac związanych z pozyskaniem kapitału niezbędnego do prowadzenia bieżącej działalności jak i działalności inwestycyjnej, pochodzących z emisji obligacji serii F / G / H i I, stwierdzić należy że sytuacja ekonomiczno – finansowa Spółki została w pełni ustabilizowana oraz w konsekwencji pozwala na prowadzenie bieżącej i perspektywicznej działalności gospodarczej.

Podejmowane działania związane z dalszym rozwojem Spółki koncentrują się i będą fokusowane na sprzedaży technologii, której zakupem zainteresowanych jest wiele podmiotów zarówno z Europy jak i krajów bliskiego i dalekiego wschodu oraz Azji.

W oparciu o posiadaną technologię Spółka prowadzi i rozwija działalności Badawczo – Rozwojową w obrębie dalszego rozwoju technologii oraz jej wykorzystania w obszarze silnika Stirlinga, wykorzystania do produkcji nawozów dla rolnictwa oraz tynków nowej technologii.

CZĘŚĆ XI.

Nie występuje.

Sędziszów, dnia 30.05.2017r.

FLUID S.A.

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

PREZES ZARZĄDU	WICEPREZES ZARZĄDU
..... FLUID S.A. FLUID S.A.
Zarząd	
Jan Gładki	Łukasz Pietrzakiewicz
Joanna Bałuszka	

Certyfikat Księgowy Min. Fin. Nr 31484/2008

BIURO AUDYTOWSKIE PROMIZJA Sp. z o.o.
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41 A
tel. 648-22-08, tel./fax 648-21-40
NIP 678-27-90-545, NREGID 6104 2474

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

