



RAPORT KWARTALNY I KW. 2017R.



**Raport kwartalny za I
kwartał 2017r.
Spółki FLUID SA
z siedzibą
w Sędziszowie**

SPIS TREŚCI:

1. Podstawowe dane o Emitencie	str. 3
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	str. 4
3. Dane finansowe	str. 5
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	str. 14
5. Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta w okresie objętym raportem	str. 16
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	str. 16
7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2017 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	str. 17

1. Podstawowe dane o Emitencie

1.1 Dane adresowe Emitenta

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

1.2 Główny przedmiot działalności Emitenta

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

1.3 Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

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

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

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

1.4 Akcjonariat Emitenta

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

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

Na dzień 31 marca 2017 roku Emitent zatrudniał 29 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 24,68 etatu.

1.6 Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Raport kwartalny Emitenta za I kwartał 2017 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”;
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

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

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

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

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

Emitent zgodnie ze zmianami komunikowanymi w zakresie zamiany zasad stosowanej polityki rachunkowości /zmiany komunikowane w raporcie okresowym za IV kw. 2014r./ prezentuje Rachunek Zysków i Strat w wersji kalkulacyjnej.

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

Rachunek zysków i strat jest sporządzony do 31 marca 2017r. w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017r. do 31 marca 2017r.

Raport kwartalny zawiera wybrane dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2016r. do 31 marca 2016r i od 01 stycznia 2017r. do 31 marca 2017r.

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

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

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

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

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

Zobowiązania wyceniane są:

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

3. DANE FINANSOWE /w PLN/

3.1 BILANS.

AKTYWA			Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
A		Aktywa trwałe	47 631 890,40	47 286 479,55
I		Wartości niematerialne i prawne	9 785 359,53	13 715 384,21
	1	Koszty zakończony prac rozwojowych	9 766 445,01	13 673 023,01
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	18 914,52	34 361,20
	4	Zaliczki na WNIP	0,00	8 000,00
II		Rzeczowe aktywa trwałe	35 233 230,59	33 571 095,34
	1	Środki trwałe	35 032 217,48	1 883 584,16
	a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	53 832,00	53 832,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 114 364,73	1 063 002,76
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	24 443 087,99	587 662,24
	d)	środki transportu	416 759,47	179 087,16
	e)	inne środki trwałe	4 173,29	0,00
	2	Środki trwałe w budowie	201 013,11	24 802 211,18
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	6 885 300,00
III		Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
	3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV		Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

	c)	pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 613 300,28	0,00
	1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 613 300,28	0,00
B		Aktywa obrotowe	12 481 502,82	3 323 319,41
I		Zapasy	26 781,00	0,00
	1	Materiały	26 781,00	0,00
	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
	4	Towary	0,00	0,00
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II		Należności krótkoterminowe	8 624 455,68	1 605 121,79
	1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	7 856,10
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	7 856,10
		- do 12 miesięcy	0,00	7 856,10
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
	2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
	2	Należności od pozostałych jednostek	8 624 455,68	1 597 265,69
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 841 690,46	1 590 887,70
		- do 12 miesięcy	1 841 690,46	1 590 887,70
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	2 163,00
	c)	inne	6 782 765,22	4 214,99
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III		Inwestycje krótkoterminowe	379 689,26	310,45
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	379 689,26	310,45
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	379 689,26	310,45
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	379 689,26	310,45
		- inne środki pieniężne	0,00	0,00
		- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV		Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 450 576,88	1 717 887,17
C		Należne wpłaty na kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
D		Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
		SUMA AKTYWÓW	60 113 393,22	50 609 798,96

PASywa			Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
A		Kapitał (fundusz) własny	21 641 646,52	26 235 092,18
I		Kapitał (fundusz) podstawowy	31 996 040,00	31 996 040,00
II		Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 777 840,38	2 777 840,38
		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III		Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV		Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
		- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V		Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 274 987,39	-7 243 097,20
VI		Zysk (strata) netto	142 753,53	-1 295 691,00
VII		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 471 746,70	24 374 706,78
I		Rezerwa na zobowiązania	0,00	0,00
	1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
		- długoterminowa	0,00	0,00
		- krótkoterminowa	0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
		- długoterminowe	0,00	0,00
		- krótkoterminowe	0,00	0,00
II		Zobowiązania długoterminowe	18 166 311,48	68 762,40
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
	3	Wobec pozostałych jednostek	18 166 311,48	68 762,40
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 002 000,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	164 311,48	68 762,40
	d)	inne	0,00	0,00
III		Zobowiązania krótkoterminowe	11 055 848,42	13 756 235,67
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3	Wobec pozostałych jednostek	11 055 848,42	13 756 235,67
	a)	kredyty i pożyczki	467 082,77	317 018,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	410 000,00

	c)	inne zobowiązania finansowe	59 671,98	67 621,63
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 198 344,98	8 919 445,02
		- do 12 miesięcy	7 198 344,98	8 919 445,02
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e)	zaliczki na otrzymane dostawy	0,00	82 113,82
	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	273 952,11	934 375,17
	h)	z tytułu wynagrodzeń	30 833,38	207 402,71
	i)	inne	3 025 963,20	2 818 259,32
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV		Rozliczenia międzyokresowe	9 249 586,80	10 549 708,71
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 249 586,80	10 549 708,71
		- długoterminowe	9 244 245,06	10 539 892,03
		- krótkoterminowe	5 341,74	9 816,68
		SUMA PASYWÓW	60 113 393,22	50 609 798,96

3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

/wariant kalkulacyjny/

Poz.	W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 473 074,19	40,25
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 473 074,19	40,25
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	880 261,85	1 003 112,46
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	880 261,85	1 003 112,46
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)	592 812,34	-1 003 072,21
D	Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	491 505,16	285 395,79
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)	101 307,18	-1 288 468,00
G	Pozostałe przychody operacyjne	378 887,24	3 596,99
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	378 886,15	0,00
III	Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	1,09	3 596,99
H	Pozostałe koszty operacyjne	2 192,80	0,00
I	Strata z tyt.rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	2 192,80	0,00
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)	478 001,62	-1 284 871,01
J	Przychody finansowe	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00

	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	335 248,09	10 819,99
I	Odsetki, w tym:	335 248,09	10 819,99
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
L	Zysk (strata) brutto (I + J – K)	142 753,53	-1 295 691,00
M	Podatek dochodowy	0,00	0,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)	142 753,53	-1 295 691,00

3.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – metoda pośrednia

L.p.	W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E	Dane za okres	Dane za okres
		01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-102 896,73	134 551,41
I.	Zysk (strata) netto	142 753,53	-1 295 691,00
II.	Korekty razem	-245 650,26	1 430 242,41
1.	Amortyzacja	1 685 297,48	1 056 104,02
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	335 248,09	10 611,39
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-13 545,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-590 678,10	16 468,95
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	952 438,19	442 124,85
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 614 410,92	-95 066,80
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-102 896,73	134 551,41
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-746 656,50	-105 840,35
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00

	-odsetki	0,00	0,00
	-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	746 656,50	105 840,35
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	721 144,05	105 840,35
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	25 512,45	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-746 656,50	-105 840,35
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	867 216,38	-30 317,39
I.	Wpływy	1 202 464,47	294,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	202 464,47	294,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	1 000 000,00	0,00
II.	Wydatki	335 248,09	30 611,39
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	20 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	335 248,09	10 611,39
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	867 216,38	-30 317,39
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	17 663,15	-1 606,33
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 663,15	-1 606,33
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	362 026,11	1 916,78
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	379 689,26	310,45
	-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

3.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E	Dane za okres	
	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 498 892,99	27 530 783,18
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	21 498 892,99	27 530 783,18
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 996 040,00	31 996 040,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00

- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
emisja akcji serii D	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 996 040,00	31 996 040,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 777 840,38	2 777 840,38
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
wpłaty (przejęcie długu powyżej wartości nominalnej)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 777 840,38	2 777 840,38
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-13 274 987,39	-8 957 996,44
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-13 274 987,39	-8 957 996,44
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00

7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-13 274 987,39	-7 243 097,20
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
strata za III kwartał	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 274 987,39	-7 243 097,20
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 274 987,39	-7 243 097,20
8. Wynik netto	142 753,53	-1 295 691,00
a) zysk netto	142 753,53	0,00
b) strata netto	0,00	-1 295 691,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 641 646,52	26 235 092,18
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 641 646,52	26 235 092,18

Wybrane dane finansowe za I kwartał 2017 oraz I kwartał 2016

L. p.	Opis	Dane finansowe – I kw. 2017 01.01.2017 - 31.03.2017 [w pln]	Dane finansowe – I kw. 2016 01.01.2016 - 31.03.2016 [w pln]
1	Kapitał własny	21 641 646,52	26 235 092,18
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	8 624 455,68	1 605 121,79
4	Środki pieniężne	379 689,26	310,45
5	Zobowiązania długoterminowe	68 762,40	68 762,40
6	Zobowiązania krótkoterminowe	18 166 311,48	13 756 235,67
7	Amortyzacja	1 685 297,48	1 056 104,02
8	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	1 473 074,19	40,25
9	Zysk / strata ze sprzedaży	101 307,18	-1 288 468,00
10	Zysk / strata na działalności operacyjnej	478 001,62	-1 284 871,01
11	Zysk / strata brutto	142 753,53	-1 295 691,00
12	Zysk / strata netto	142 753,53	-1 295 691,00

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Zarząd Fluid SA informuje, że:

- Na dzień 31 marca 2017 roku Emitent zatrudniał 29 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 24,68 etatu.
- 10 stycznia br. została podpisana z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, tj. Polską Grupą Audytorską Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, umowa o Badanie Sprawozdania Finansowego Emitenta za 2016 r. Podmiot ten jako jednostka weryfikująca dokonuje badania obszaru finansowego Spółki po raz pierwszy.
- 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 Emitentowi 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. Decyzja ta z formalnego punktu widzenia dała Spółce możliwość pełnego rozpoczęcia produkcji oraz prowadzenia działalności wytwórczej.
- 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 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. 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.

- w całym okresie trwały wzmożone i bardzo intensywne prace związane z koordynacją sekwencyjnej pracy poszczególnych reaktorów oraz ich sprzężenia w pracy ciągłej z pozostałymi wszystkimi maszynami i urządzeniami w nowo powstałym zakładzie ZOE. Dodatkowo wykonywane były prace z dokańczaniem infrastruktury przyzakładowej.
- bardzo istotnym zdarzeniem o charakterze ekonomicznym, z punktu widzenia dotychczas prowadzonych kilkuletnich działań inwestycyjnych związanych z budową nowego zakładu ZOE w Sędziszowie, jest fakt iż w wyniku działań podejmowanych w grudniu 2016r. Spółka dokonała dalszej sprzedaży 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.

W celu doprecyzowania zagadnień związanych z Know-How technologii miały miejsce dodatkowe spotkania z wykonawcami, którzy zajmowali się poszczególnymi etapami prowadzonej inwestycji.

- zgodnie z wcześniejszymi informacjami Emitent podejmował i podejmuje nadal działania związane z ekspansją technologii na rynki zagraniczne;

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

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

W pierwszym kwartale 2017 roku Zarząd Fluid S.A. kontynuował prace związane z działalnością produkcyjną w oparciu o inwestycję innowacyjnego na skale światową układu do rozproszonego przetwarzania odnawialnej energii.

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

Jak wspomniano powyżej w miesiącu styczniu 2017r. Spółka otrzymała Decyzji Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego w Jędrzejowie, którą to decyzją wskazany organ nadzoru udzielił 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. Decyzja ta z formalnego punktu widzenia dała Spółce możliwość pełnego rozpoczęcia produkcji oraz prowadzenia działalności wytwórczej.

Ponadto przez cały okres I kwartału 2017 roku trwały prace obejmujące infrastrukturę przykładową, a prace te będą kontynuowane jak się szacuje do końca miesiąca czerwca br.

7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2017 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie przekazywał dotychczas do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2017, wobec czego nie przekazuje się do publicznej wiadomości stanowiska Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na 2017 rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Prezes Zarządu

