



RAPORT ROCZNY 2014R.



**Raport roczny za rok 2014
Spółki FLUID SA z siedzibą
w Sędziszowie**



SPIS TREŚCI:

1. List Prezesa Zarządu FLUID S.A. do Akcjonariuszy	str. 4
2. Sprawozdanie finansowe Zarządu za okres 01.01.2014 – 31.12.2014	str. 6
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2014	str. 13
4. Oświadczenie Zarządu	str. 18
5. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	str. 18
6. Informacja o stosowaniu przez Emitenta Zasad Ładu Korporacyjnego	str. 19

1. List Prezesa Zarządu FLUID SA do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo

Drodzy Akcjonariusze

W imieniu firmy FLUID SA z siedzibą w Sędziszowie przedstawiam Państwu raport roczny za rok obrotowy 2014.

W 2014 roku Spółka w dalszym ciągu rozwijała innowacyjną na skale światową technologię odzysku energii z biomas roślinnych. Prace badawcze i rozwojowe nad zastosowaniem biowęgla w różnych gałęziach przemysłu oraz dziedzinach gospodarki w kraju i za granicą.

Rok 2014 owocował w wiele zdarzeń mający kluczowe znaczenie dla dalszego funkcjonowania Spółki. Nastąpiła zmiana zasad stosowanej polityki rachunkowości. Z uwagi na szczególny, przejściowy charakter funkcjonowania Emitenta, wszelkie ponoszone wydatki nie związane z kosztami zarządu, a mające na celu opracowanie technologii i uruchomienie produkcji docelowej, odnoszone były na rozliczenia międzyokresowe kosztów i nakładów inwestycyjnych. Dokonana zmiana w IV kw. związana jest z ewidencjonowaniem kosztów rodzajowych zgodnie z ich faktyczną przynależnością rodzajową. Jednocześnie w związku z zakończeniem części prac badawczo – rozwojowych i wdrożeniem dotychczas opracowywanej technologii, ponoszone koszty ewidencjonowane na rozliczeniach międzyokresowych, zostały zaliczone do wartości początkowej opracowanej technologii, zaewidencjonowanej jako nowe wartości niematerialne i prawne.

Tym samym zmiana zasad rozliczania kosztów została zmieniona wg wcześniejszych komunikatów.

W związku z powyższym Emitent dokonał przejścia w zakresie prezentacji Rachunku Zysków i Strat z wersji porównawczej na kalkulacyjną. Pełna informacja w tym zakresie prezentująca dane porównawcze, w odniesieniu do obu wersji, prezentowana będzie w załączniku do sprawozdania rocznego za 2014r.

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

Istotnym zdarzeniem było zawarcie umowy nr POIG.01.04.00-00-349/13 o dofinansowanie projektu tyt. Innowacyjny układ do rozproszonego przetwarzania odnawialnej energii, Emitent dokonał stosownych zmian w planie kont umożliwiających prawidłowe ewidencjonowanie zdarzeń finansowych dot. przedmiotowego wsparcia.

Spółka kontynuowała działania związane z projektem dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, przyznanego przez Polską Agencję Przedsiębiorczości. W związku z tym faktem oraz w wyniku podejmowanych działań kontynuowano zakup i montaż linii technologicznych do nowo powstającego Zakładu Odzysku Energii w Sędziszowie.

W czasie całego 2014r. odbyło się wiele wizyt i spotkań przedstawicieli zainteresowanych budową referencyjnych Zakładów Odzysku Energii zarówno na terenie kraju jak i w Indonezji i Kanadzie oraz innych krajach europejskich.

Prowadzone są liczne uzgodnienia, które będą owocować w najbliższych okresach rozpoczęciem prac na nowych inwestycjach w czterech województwach na terenie naszego kraju.

W imieniu Spółki chciałbym serdecznie podziękować za wysiłek i zaangażowanie Pracownikom i Współpracownikom FLUID S.A.

Pragnę złożyć również podziękowania Akcjonariuszom oraz Członkom Rady Nadzorczej za zaufanie i wsparcie, które pozwoli nam realizować zamierzone cele i osiągać satysfakcjonujące wyniki finansowe.

Z wyrazami szacunku


Jan Gładki

Prezesa Zarządu

2. Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014 – 31.12.2014r.

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W PRZELICZENIU NA EURO.

L.p.	Nazwa	Dane finansowe narastająco. Poprzedni rok obrotowy 31.12.2013 EUR. Tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013	Dane finansowe narastająco. Bieżący rok obrotowy 31.12.2014 EUR. Tabela nr 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014	Dane finansowe narastająco. Poprzedni rok obrotowy 31.12.2013 PLN	Dane finansowe narastająco. Bieżący rok obrotowy 31.12.2014 PLN
1	Kapitał własny	8 073 977,01	7 750 593,86	33 484 397,44	33 035 356,23
2	Należności krótkoterminowe	3 332 981,23	1 408 484,33	13 822 539,74	6 003 382,78
3	Środki pieniężne	16 860,29	163 295,70	69 923,01	696 015,27
4	Zobowiązania krótkoterminowe	605 430,85	2 007 947,68	2 510 842,84	8 558 475,41
5	Amortyzacja	381 108,15	273 794,29	1 580 531,70	1 166 993,40
6	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	852 872,67	611 666,12	3 537 033,53	2 607 104,50
7	Zysk/Strata ze sprzedaży	-89 062,98	-92 056,94	-369 361,98	-392 374,30
8	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-115 166,79	-88 263,16	-477 619,73	-376 204,06
9	Zysk/Strata brutto	-190 785,67	-105 351,85	-791 226,33	-449 041,21
10	Zysk/Strata netto	-190 785,67	-105 351,85	-791 226,33	-449 041,21

1. Do przeliczeń roku 2013 zastosowano kurs średni NBP dla waluty euro na dzień 31.12.2013r. wynoszący **4.1472** zł
2. Do przeliczeń roku 2014 zastosowano kurs średni NBP dla waluty euro na dzień 31.12.2014r. wynoszący **4.2623** zł.

2.2 BILANS

		31.12.2013	31.12.2014
B	B. AKTYWA OBROTOWE	15 475 273,35	7 620 036,37
I	Zapasy	26 885,85	7 252,70
1	Materiały	2 583,60	7 252,70
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	23 489,24	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	813,01	0,00
II	Należności krótkoterminowe	13 822 539,74	6 003 382,78
1	Należności od jednostek powiązanych	1 521,60	7 856,10
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 521,60	7 856,10
	- do 12 miesięcy	1 231,60	7 856,10
	- powyżej 12 miesięcy	290,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	13 821 018,14	5 995 526,68
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	184 500,00	5 163 016,20
	- do 12 miesięcy	184 500,00	5 163 016,20
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 636 172,08	830 874,84
c)	Inne	346,06	1 636,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	69 923,01	696 015,27
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	69 923,01	696 015,27
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)	w 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
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	69 923,01	696 015,27
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	69 923,01	696 015,27
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 555 924,75	913 385,52
	AKTYWA OGÓŁEM	51 732 672,08	52 644 981,64

		31.12.2013	31.12.2014
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	33 484 397,44	33 035 356,23
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 996 040,00	31 996 040,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
II	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 777 840,38	2 777 840,38
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-498 256,61	-1 298 482,94

VIII	Zysk (strata) netto	-791 226,33	-449 041,21
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 248 274,64	19 609 625,41
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu 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	0,00	134 008,08
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	134 008,08
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	134 008,08
d)	Inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 510 842,84	8 558 475,41
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	a 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	Wobec pozostałych jednostek	2 510 842,84	8 558 475,41
a)	kredyty i pożyczki	0,00	600 000,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	182 070,07	105 868,68
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 030 401,36	7 693 163,45
	- do 12 miesięcy	1 981 232,44	7 532 148,41
	- powyżej 12 miesięcy	49 168,90	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	81 300,81	82 113,82
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	95 742,73	45 329,46
h)	z tytułu wynagrodzeń	79 220,47	0,00
i)	Inne	42 107,40	32 000,00
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	15 737 431,80	10 917 141,92
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	15 737 431,80	10 917 141,92
	- długoterminowe	15 737 431,80	10 917 141,92
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM		51 732 672,08	52 644 981,64

2.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2014 – 31.12.2014

dane w PLN

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za rok	
	2014	2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 607 104,50	3 537 033,53
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 607 104,50	697 886,44
II. Zmiana stanu produktów *	0,00	2 839 147,09
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki*	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów *	0,00	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów **	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych prod., towarów i materiałów	2 999 478,80	3 906 395,51
I. Amortyzacja*	0,00	1 580 531,70
II. Zużycie materiałów i energii *	0,00	159 172,23
III. Usługi obce *	0,00	1 296 009,29
IV. Podatki i opłaty, w tym: *	0,00	37 218,01
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia *	0,00	648 997,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia*	0,00	133 779,27
VII. Pozostałe koszty rodzajowe*	0,00	50 687,51
VIII*/II**, Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów **	2 295 832,45	0,00
III. Koszty sprzedaży **	0,00	0,00
IV. Koszty ogólnego zarządu **	703 646,35	0,00
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	-392 374,30	-369 361,98
D. Pozostałe przychody operacyjne	27 940,46	18 941,79
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23 619,75	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	4 320,71	18 941,79
E Pozostałe koszty operacyjne	11 770,22	127 199,54
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	11 770,22	127 199,54
F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-376 204,06	-477 619,73
G. Przychody finansowe	10 216,37	3 845,81
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	5,23	38,70
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	10 211,14	3 807,11
H. Koszty finansowe	83 053,52	317 452,41
I. Odsetki, w tym:	37 403,33	24 639,54
-dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	45 650,19	292 812,87
I. Zysk/Strata brutto na dział. gospodarczej	-449 041,21	-791 226,33
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk/Strata brutto	-449 041,21	-791 226,33
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozost. obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00
N. Zysk/Strata netto	-449 041,21	-791 226,33

2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 31.12.2012 – 31.12.2013

dane PLN

L.p.	W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E	Dane za rok	
		2014	2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	8 812 543,04	662 668,16
I.	Zysk (strata) netto	-449 041,21	-791 226,33
II.	Korekty razem	9 261 584,25	1 453 894,49
1.	Amortyzacja	1 166 993,40	1 580 531,70
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-7 432,06	-3 807,09
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 448,19	24 639,54
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-23 619,75	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	19 633,15	-3 125,05
7.	Zmiana stanu należności	7 819 156,96	-13 785 421,41
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 523 833,96	2 115 689,64
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 177 750,75	-4 212 044,64
10.	Inne korekty	-1 068 678,85	15 737 431,80
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 812 543,04	662 668,16
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-8 786 453,39	-10 637 531,67
I.	Wpływy	23 619,75	-125,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 619,75	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	-125,00
II.	Wydatki	8 810 073,14	10 637 406,67
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 738 818,26	334 168,25
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	-284 096,17
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	-284 096,17
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	-284 096,17
4.	Inne wydatki inwestycyjne	71 254,88	10 587 334,59
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 786 453,39	-10 637 531,67
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	600 002,61	9 985 096,93
I.	Wpływy	600 002,61	10 049 736,47
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	10 005 929,38
2.	Kredyty i pożyczki	600 000,00	40 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	2,61	3 807,09
II.	Wydatki	0,00	64 639,54

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.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	40 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	24 639,54
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	600 002,61	9 985 096,93
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	626 092,26	10 233,42
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	626 092,26	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	69 923,01	59 689,59
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	696 015,27	69 923,01
	-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

2.5 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

dane w PLN

W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E	Dane za rok	
	2014	2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	33 484 397,44	24 269 694,39
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	33 484 397,44	24 269 694,39
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 996 040,00	21 996 040,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	10 000 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	10 000 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
emisja akcji serii D	0,00	10 000 000,00
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
	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	2 771 911,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	5 929,38
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	5 929,38

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
wpłata (przejęcie długu powyżej wartości nominalnej)	0,00	5 929,38
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	-498 256,61	-498 256,61
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	-1 289 482,94	-498 256,61
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 289 482,94	-498 256,61
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	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	-1 289 482,94	-498 256,61
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 289 482,94	-498 256,61
8. Wynik netto	-449 041,21	-791 226,33
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-449 041,21	-791 226,33
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	33 035 356,23	33 484 397,44
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	33 484 397,44	33 484 397,44

3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2014.

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 skalę 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 wynosi 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 jednoosobowy Zarząd, którego Prezesem jest Jan Gładki.

Organem nadzoru jest Rada Nadzorcza składająca się z 6 osób, w skład której na 31.12.2014 wchodzi:

Marek Leśniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Arabski - Członek Rady Nadzorczej

Jacek Smoroń - Członek Rady Nadzorczej

Elżbieta Gładka - Członek Rady Nadzorczej

Michał Jerzy Kozłowski - Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Różycki - Członek Rady Nadzorczej

2. SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Emitent zatrudniał 29 osób co w przeliczeniu na pełne etaty daje 25 i 7/8 etatu.

3. DANE EKONOMICZNO - FINANSOWE ZA 2014 ROK:

1. Ustalenie wyniku bilansowego na dzień 31.12.2014 roku:

1/ przychody Spółki wyraziły się kwotą

2 645 261,35 (zł)

2/ koszty Spółki wyniosły

3 094 302,54 (zł)

3/ strata bilansowa

-449 041,19 (zł)

2. Wykaz zobowiązań krótkoterminowych:

Zobowiązania wobec :	Początek okresu [PLN]	Koniec okresu [PLN]
1. Pozostałych jednostek:	2 510 842,84	8 558 475,41
a/ kredyty		600 000,00
b/ z tyt. dostaw i usług	2 030 401,36	7 693 163,45
c/ z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń	95 742,73	45 329,46
d/ z tyt. wynagrodzeń	79 220,47	0,00
e/ inne	42 107,40	32 000,00
f/ inne zobowiązania finansowe – leasing operacyjny podatkowo i finansowy bilansowo	182 070,07	105 868,68
g/ zaliczki otrzymane na dostawy	81 300,81	82 113,82

3. Środki trwałe, wartości niematerialne i prawne:

Środki trwałe	Początek okresu [PLN]	Koniec okresu [PLN]
Grunty	53 832,00	53 832,00
Budynki, lokale	1 181 398,65	1 128 778,29
Urządzenia techniczne i maszyny	646 793,60	613 279,33
Środki transportu	356 612,78	370 426,42
Wartości niematerialne i prawne – w tym:	11 549 219,51	18 615 512,57
a/. Wartości niematerialne i prawne – oprogramowanie do linii technologicznej	37 584,21	51 267,06
b/. inne wartości niematerialne i prawne	11 503 635,30	0,00
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	18 556 245,51

c/. Zaliczka na zakup WNiP	8 000,00	8 000,00
Środki trwałe w budowie	8 911 228,95	17 611 607,21
Zaliczki na środki trwałe w budowie	6 618 479,17	6 622 479,17

4. DANE UZUPEŁNIAJĄCE

- w dniu 11 lutego 2014 r. Zarząd informował, iż w dniu 11 lutego 2014 r. otrzymał uchwałę nr 148/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjętą na podstawie § 5 ust. 1 w związku z § 3 ust. 1 i 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, na podstawie której Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 10.000.000 akcji na okaziciela Emitenta serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

- w dniach 13 i 14 sierpnia 2014r. Prezes Zarządu FLUID S.A. przebywał na roboczym wyjeździe w Danii, w siedzibie firmy AAGAARD A/S; w m. Hadsund. Dyrekcja firmy AAGAARD, zorganizowała robocze szkolenie swoich Dyrektorów Regionalnych odpowiedzialnych za sprzedaż w Skandynawii, w Meksyku, Ameryce PłN, Słowacji i Czechach oraz Polski.

- w dniu 19 sierpnia 2014r. została podpisana umowa o współpracy w celu wdrażania i promowania technologii FLUID w Maroku i Tunezji.

- Zarząd w dniu 29.08.2014 roku powziął wiadomość o podpisaniu dwóch umów przez firmę PT SERAM LESTARI SEL Indonezja: w dniu 18 sierpnia z firmą PT. PLN (Persero) WILAYAH Maluku na zakup 6 MW energii elektrycznej oraz w dniu 16 sierpnia z Bupatim, Government of West Seram Regency Maluku Province, w której ustalono potrzebę założenia plantacji energetycznych na bazie Miscanthus Gigantus Grass oraz wybudowania 5 ekologicznych Multi Produkcyjnych Zakładów, na bazie technologii FLUID, produkujących energię elektryczną, energię chłodu i ciepła oraz biowęgla w różnych postaciach.

- w dniu 4 września br. firmę FLUID odwiedził Premier Minister Gospodarki Janusz Piechociński w towarzystwie Marszałka Województwa Świętokrzyskiego Adama Jarubasa oraz Burmistrza Sędziszowa Wacława Szarka. Goście zostali zapoznani z postępami prac inwestycyjnych budowy „Innowacyjnej na skalę światową instalacji produkcji biowęgla” współfinansowanej ze środków unijnych w ramach programu PARP Innowacyjna Gospodarka działanie 4. Premier został poinformowany o pracach prowadzonych - pod przewodnictwem Politechniki Częstochowskiej - przy współudziale innych instytucji naukowych oraz firm prywatnych, związanych z opracowaniem wniosku pod roboczym tytułem „Biowęgiel w środowisku” w konkursie Biostrateg ogłoszonym przez NCBiR. Celem podjętych działań są kompleksowe badania oraz wdrożenie do produkcji biowęgla z jak najszerzym jego zastosowaniem w gospodarce.

- w październiku 2014r. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju podpisało umowę o dofinansowaniu projektu pod tyt. „Innowacyjny układ do rozproszonego przetwarzania odnawialnej energii”. Emitent

jako beneficjent dofinansowania otrzymał wsparcie w wysokości 2.975.482,52 zł. przy całkowitych kosztach projektu oszacowanych na kwotę 6.645.731,34 zł. w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007 – 2013 Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4. Wsparcie projektów celowych.

- w dniu 6 października przedstawiciele FLUID S.A. brali udział w Konferencji NAJWYŻSZA JAKOŚĆ 2014 QUALITY INTERNATIONAL oraz Gali wręczenia wyróżnień nadanych przez międzynarodową kapitułę. Prezes odebrał wyróżnienie Laureat i Srebrne Godło NAJWYŻSZA JAKOŚĆ 2014 QUALITY INTERNATIONAL w kategorii QI PRODUKT – najwyższej jakości Technologia FLUID uwęglania wszelkiego rodzaju biomas roślinnych oraz odpadowych.

- w dniu 30.10.2014r. Zarząd Spółki zawarł z Przedsiębiorstwem Wdrażania Postępu Technicznego "POSTEOR" Poznań spółka z ograniczoną odpowiedzialnością umowę w przedmiocie współpracy przy realizacji projektu „Innowacyjnej na skalę światową technologii produkcji nawozów na bazie biowęgla”. Na mocy postanowień Umowy Emitent dostarczy dokumentację, reaktory, aparaturę oraz przeprowadzi szkolenia w odpowiednim zakresie. Wartość Umowy wynosi 24.093.240,00 zł brutto. Spółka zobowiązana jest do zrealizowania zakresu rzeczowego Umowy do dnia 15.12.2015r.

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:

- ryzyka 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 związane z nową technologią: w związku z faktem, iż budowa zakładu w Sędziszowie oparta jest o nową technologię nie funkcjonującą jeszcze nigdzie na świecie, zarówno w skali jak i zaawansowaniu, występujące ryzyko technologiczne związane z możliwością utrudnień w uruchamianiu zakładu, tj. poziom innowacyjności jak i nowatorskie rozwiązania związane z procesem automatyzacji mogą np. wydłużyć czas rozruchu;

- ryzyko utraty kluczowych pracowników: jak już wspomniani 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.

Jacek Gładki

3. Oświadczenie Zarządu.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd FLUID S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Spółki oraz jej wynik finansowy, a także, że Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Prezes Zarządu

Jan Gładki

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd FLUID S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. **Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach /25-324/ ul. Sandomierska 105, wpis KIBR na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 473**, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego FLUID S.A. za rok 2014, został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Ponadto Oświadczamy, iż P&P Biuro Audytorskie PROWIZJA Sp. z o.o. oraz biegły rewident dokonujący badania spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Prezes Zarządu

Jan Gładki

4. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Szczegółowo przedstawione dane dotyczące opinii oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego znajdują się w załączniku nr 1 do niniejszego opracowania.

FLUID S.A.

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

PREZES Zarządu
FLUID S.A.

Jan Gładki



5. Informacja o stosowaniu przez Emitenta Zasad Ładu Korporacyjnego.

W roku 2014 Emitent nie odnotował przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”).

Szczegółowo przedstawione dane dotyczące stosowania przez Emitenta w roku 2013 Zasad Ładu Korporacyjnego wynikające z Załącznika do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010r. – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” znajdują się w załączniku nr 2 do niniejszego raportu.


PREZES ZARZĄDU
FLUID S.A.
Jan Gładki

FLUID S.A.
ul. Smolczelna 9, 28-340 Sędziszów
NIP: 676 243 34 91 Regon: 121415530