

**RAPORT ROCZNY
ZA ROK OBROTOWY 2012
SPÓŁKI FLUID S.A.
Z SIEDZIBĄ W SĘDZISZOWIE**



SPIS TREŚCI

1. List Prezesa Zarządu FLUID S.A. do Akcjonariuszy	str. 4
2. Wybrane dane finansowe za rok 2012	str. 5
3. Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	str. 6
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2012	str. 7
5. Oświadczenie Zarządu	str. 14
6. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	str. 15
7. Informacja o stosowaniu przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego	str. 16



1. LIST PREZESA ZARZĄDU FLUID S.A. DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,
Drodzy Akcjonariusze,

W imieniu firmy FLUID S.A. z siedzibą w Sędziszowie przedstawiam Państwu raport roczny za rok obrotowy 2012.

W roku 2012 Spółka zanotowała ujemny wynik finansowy. Spowodowany on był brakiem zawarcia umów na realizację Zakładów Odzysku Energii w terminach zakładanych przez Spółkę. Kolejnym czynnikiem było przesunięcie się terminu zakończenia budowy ZOE w Sędziszowie wskutek przedłużania się procedur administracyjnych.

Spółka zapewnia, że dołoży wszelkich możliwych starań, aby zrealizować zaplanowane założenia w roku 2013, przede wszystkim dotyczy to zakończenia inwestycji ZOE w Sędziszowie. Odbiór przez służby specjalistyczne wybudowanego zakładu jest zaplanowany na przełom listopada i grudnia 2013 roku. Rozruch zaplanowano na III/IV kwartał 2013 roku.

Prowadzone są liczne uzgodnienia, które rokują nadzieję, że w bieżącym roku rozpoczną się prace na nowych inwestycjach w dwóch województwach. Istnieją przesłanki, że w roku 2013 Spółka rozpocznie inwestycje w Europie Zachodniej.

W imieniu Spółki chciałabym serdecznie podziękować za wysiłek i zaangażowanie Pracownikom i Współpracownikom FLUID S.A. Pragnę złożyć także podziękowania Akcjonariuszom oraz Członkom Rady Nadzorczej za zaufanie i wsparcie, które pozwoli nam realizować zamierzone cele i osiągać dobre wyniki.

Z poważaniem
Marzena Gładka
Prezes Zarządu FLUID S.A.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2012

Lp.		Dane finansowe narastająco	Dane finansowe narastające	Dane finansowe narastająco	Dane finansowe narastające
		Poprzedni rok obrotowy 31.12.2011 EUR	Bieżący rok obrotowy 31.12.2012 EUR	Poprzedni rok obrotowy 31.12.2011 PLN	Bieżący rok obrotowy 31.12.2012 PLN
		Tab. nr 252/A/NBP/2011 z dn. 30.12.2011	Tab. nr 252/A/NBP/2012 z dn. 31.12.2012		
1.	Kapitał własny	5.541.491,18	5.936.523,26	24.475.671,49	24.269.694,39
2.	Należności długoterminowe	14.716,63	0,00	65.044,57	0,00
3.	Należności krótkoterminowe	96.066,96	9.079,38	424.308,57	37.118,33
4.	Środki pieniężne	1.139.011,39	14.600,46	5.030.785,52	59.689,59
5.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	295.283,53	96.657,01	1.304.208,28	395.153,20
7.	Amortyzacja	9.771,76	388.483,92	43.159,91	1.588.199,99
8.	Przychody netto ze sprzedaży	378.548,35	690.685,52	1.671.972,34	2.823.550,18
9.	Zysk/strata na sprzedaży	-21.247,35	-60.626,60	-93.845,28	-247.853,68
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-36.242,43	-84.096,78	-160.075,56	-343.804,46
11.	Zysk/strata brutto	-66.174,50	-50.383,32	-292.279,51	-205.977,10
12.	Zysk/strata netto	-66.174,50	-50.383,32	-292.279,51	-205.977,10

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2012 - 31.12.2012

Szczegółowo przedstawione dane sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 znajdują się w załączniku Nr 1.

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2012

I. 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 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

Kapitał zakładowy spółki wynosi obecnie 21.996.040,00 zł i dzieli się na 13.232.410 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja oraz 1.463.630 akcji imiennych serii B nominalnej

1,00 zł każda akcja, opłaconych w całości wkładem niepieniężnym w postaci przedsiębiorstwa (w rozumieniu art. 55 Kodeksu cywilnego) spółki pod firmą Fluid Kooperacja spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sędziszowie, o łącznej wartości 14.766.951,00 zł, przy czym nadwyżka ponad wartość nominalną akcji w wysokości 70.911,00 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy i wykazana w aktywach w pozycji w wartościach niematerialnych i prawnych. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3/2/11 w dniu 18.01.2011 o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 7.300.000,00 zł (Akt Not. Rep. A Nr 1454/2011 r.). Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 7.300.000,00 zł nastąpiło poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C00000001 do C07300000. Stwierdza się, że wyemitowane akcje seria C nie figurują w ewidencji w inwestycjach długoterminowych, ponieważ pokryte zostały wkładem pieniężnym. Głównym udziałowcem jest Fluid Kooperacja sp. z o. o. (akcje serii A i B) natomiast akcje serii C są w posiadaniu inwestorów indywidualnych.

Organem uprawnionym do reprezentacji podmiotu jest jednoosobowy zarząd, którego prezesem jest Marzena Gładka.

Organem nadzoru jest Rada Nadzorcza, w skład której wchodzi:

- Marek Leśniak,
- Robert Gubała,
- Jan Gładki,
- Robert Fijołek,
- Elżbieta Gładka,
- Łukasz Gładki.

II. Sytuacja kadrowa spółki

Zatrudnienie na koniec okresu wynosiło 17 osób, w tym 9 osób na stanowiskach administracyjnych, (4 kobiety, 5 mężczyzn), oraz 8 pracowników fizycznych.

Zatrudnienie w przeliczeniu na etaty wynosiło 15,75 etatu.

Za okres od 01.01.2012 - 31.12.2012 r. wypłacono i zaksięgowano w koszty bieżące wynagrodzenie w wysokości 704.760,44 zł.

III. Opis działalności

- W dniu 17 stycznia 2012 roku odbyła się uroczystość wmurowania kamienia węgielnego pod nowy Zakład Odzysku Energii w Sędziszowie oraz 20-lecia działalności firmy FLUID. Ponad 100 gości było świadkami wmurowania kamienia węgielnego na terenie budowy hali pod nowy ZOE w Sędziszowie.
- W miesiącu styczniu 2012 roku firmę FLUID odwiedziły delegacje z: Holandii, Niemiec, Belgii, Australii, Indonezji oraz Węgier.
- 21 marca 2012 roku FLUID otrzymał tytuł Lidera Małopolski za najlepsze przedsięwzięcie w Małopolsce. Nagrodę z rąk przewodniczącego kapituły Kazimierza Barczyka odebrała prezes firmy Marzena Gładka.
- W marcu 2012 roku spółka FLUID SA otrzymała opinię dla paliwa marki FLUID pod kątem zgodności z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/28/WE z dnia 23 kwietnia 2009 roku oraz z wymogami Urzędu Regulacji Energetyki w tym zakresie wydaną przez Akademię górniczo Hutniczą w Krakowie, Wydział Energetyki i Paliw.
- Od maja 2012 roku Zarząd firmy prowadzi rozmowy z funduszami kapitałowymi w celu uzyskania finansowania inwestycji w Polsce i Azji.

- 11 maja 2012 roku w siedzibie Świętokrzyskiego Centrum Innowacji i Transferu Technologii w Kielcach została zorganizowana prezentacja rozwiązań technicznych opracowanych przez świętokrzyskie przedsiębiorstwa oraz wynalazców z terenu naszego województwa. Wśród firm prezentujących swoje rozwiązania znalazła się również firma FLUID SA.
- W dniach 11-21 maja 2012 roku w Zakładzie Produkcyjno-Wdrożeniowym FLUID SA w Sędziszowie na prośbę klienta z Abu Dabi zostało przeprowadzone uwęglanie dostarczonych próbek biomasy w celu przebadania gotowego produktu przez Instytut SGS Fresenius z Berlina.
- W dniach 14-24 maja 2012 roku przedstawiciele FLUID SA i Ribegli przebywali na roboczej wizycie w Indonezji. Rozmowy z kilkoma koncernami wytwarzającymi olej palmowy odbywały się przede wszystkim w stolicy kraju Dżakarcie. Przedstawiciele firmy byli również na roboczej wizycie w fabryce produkującej olej palmowy oraz na plantacji palm olejowych w Medan. Kilka rozmów z zainteresowanymi firmami odbyło się także podczas jednodniowego pobytu w Singapurze.
Z dwoma firmami odbyło się wypracowanie i podpisanie założeń do utworzenia spółek JV - 19 maja PT Songatta Biofuel i 22 maja PT Tiga Tinggi Biofuel w celu powstania zakładów i produkcji biowęgla.
- Pan Jan Gładki, w ostatnim tygodniu czerwca 2012 roku przeprowadził prezentacje technologii wykorzystania biomas roślinnych dla produkcji energii elektrycznej i produkcji biowęgla marki FLUID w kilku kopalniach metali szlachetnych i nieżelaznych w Indonezji. Jest to nowy segment klientów, którzy są potencjalnymi klientami technologii FLUID.
- W Elektrociepłowni Mielec odbyło się spotkanie w celu uzgodnienia warunków przeprowadzenia testów technologicznych współspalania biowęgla marki FLUID z miałem węgla kamiennego.
- W Koncernie TAURON odbyło się spotkanie w celu ustalenia procedur

prowadzących do spalania i współspalania paliwa odnawialnego marki FLUID w elektrowniach tego koncernu.

- W dniach 13 do 15 lipca przebywała w Krakowie i Sędziszowie delegacja z prowincji Borneo Wschodnie, która miała okazję zapoznać się z technologią firmy FLUID. Przedstawiono zasoby biomasowe oraz potrzeby inwestycyjne budowy elektrowni małych mocy szczególnie w prowincji Borneo Wschodnie. Ustalono harmonogram działań w celu wybudowania Zakładów Odzysku Energii i Elektrowni małej mocy w tej prowincji.
- Na zaproszenie przedsiębiorców z Przemysła oraz Starosty Przemyskiego Pełnomocnik firmy wziął udział w spotkaniu, na którym przedstawiciele agent Rządowych w tym v-ce Minister Gospodarki, v-ce Prezes PARP'u, Dyrektor Departamentu Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska oraz Prezes Rzeszowskiego Banku Ochrony środowiska przedstawili najnowsze programy pomocowe dla rozwoju innowacyjnych technologii. Starosta Przemyski oraz v-ce Prezydent Przemysła przedstawili ulgi dla inwestorów z tytułu inwestowania w przemyskiej strefie ekonomicznej. Starosta zachęca firmę FLUID do budowania Zakładu Odzysku Energii z biomas w tej strefie gwarantując odkup nadmiaru energii cieplnej i elektrycznej na potrzeby przemysłu przemyskiego. Przeprowadzono rozmowy z potencjalnymi klientami biznesowymi.
- Dobiegły końca prace nad pierwszym etapem budowy hali produkcyjnej wraz z dachem i wylewkami. Ukończony został również basen bezpieczeństwa.
- 22 sierpnia 2012 roku Państwowy Instytut Badawczy w Puławach wydał opinię Instytutu Upraw Nawożenia i Gleboznawstwa - o przydatności biowęgla marki FLUID jako środka poprawiającego właściwości gleby do stosowania w rolnictwie.

Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego wg Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - Dobre Praktyki Spółek notowanych na

NewConnect.

W kwietniu 2013 została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę zł: 10.000.000,00 w drodze emisji nowych akcji co będzie miało wpływ na poprawę sytuacji ekonomicznej Spółki w latach następnych.

IV. Dane ekonomiczno - finansowe Spółki za 2012 rok

1. Ustalenie wyniku bilansowego na dzień 31.12.2012 r.:

1/ przychody spółki stanowiły kwotę (w PLN):	2.970.084,07
2/ koszty spółki stanowiły kwotę (w PLN):	3.176.061,17
3/ strata bilansowa stanowi kwotę (w PLN):	-205.977,10

2. Ustalenie wyniku podatkowego:

Lp.	NAZWA	WARTOŚĆ NA 31.12.2012
1.	Przychody bilansowe	2.970.074,07
2.	Koszty bilansowe	3.176.061,17
	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	
	- koszty finansowe niesławiące KUP	-2.333,11
	- koszty operacyjne niestanowiące KUP	-3.293,23
	- amortyzacja wartości firmy za 2012	- 1.437.954,41
	-zaległe wynagrodzenia	- 236,67
	- niezapłacony	-6.932,67
	- pozostałe niesławiące KUP	-21.113,84
	- rezerwa na należność Energo-Bio-Tech	-61.000,00
	- inwestycja zaniechana	-21.370,03
	- odsetki budżetowe	-69,00
	- zapłacony w 2012 roku ZUS roku 2011	14.984,32
	- przygody niestanowiące podstawy opodatkowania	1.294.158,97
	- różnice kursowe na dzień bilansowy	12.377,96
	- Razem	232.781,71
3.	Koszty podatkowe	2.943.279,46
4.	Wynik podatkowy (zysk)	26.804,61

3. Zobowiązania według terminu zapłaty:

ZOBOWIĄZANIA WOBEC	POCZĄTEK OKRESU	KONIEC OKRESU
1. Pozostałych jednostek	1.304.208,28	395.153,20
a/ z tyt. dostaw i usług (w tym otrzymane zaliczki)	1.239.473,94	373.244,40
b/ z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń	43.433,18	18.725,35
c/ z tyt. wynagrodzeń	20.398,50	202,67
d/ inne	902,66	2.980,78
2. Pożyczki i kredyty bankowe	0	0

4. Wykaz nakładów na środki trwałe:

ŚRODKI TRWAŁE	POCZĄTEK OKRESU	KONIEC OKRESU
Grunty	53.832,00	53.832,00
Budynki, lokale	1.283.641,32	1.234.019,01
Urządzenia techniczne i maszyny	766.607,04	706.806,56
Środki transportu	55.114,34	43.610,89
Wartości niematerialne i prawne - patent	23.645,85	22.395,81
Wartości niematerialne i prawne - oprogramowanie do linii technologicznej	20.247,02	15.077,54
Wartości niematerialne i prawne - strona internetowa	14.566,68	5.826,72
Programy FK, KP	0,00	3.061,75
Wartość firmy	14.379.544,12	12.941.589,71
Zaliczka na zakup patentu	8.000,00	8.000,00
Wartość inwestycji realizowanych oraz zaliczek na środki trwałe w budowie	1.659.551,20	4.942.373,53
RAZEM	18.264.749,57	19.976.593,52

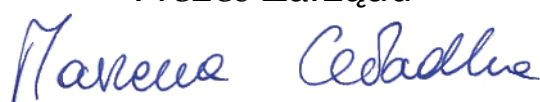
Sędziszów dnia 31.03.2013 r.

5. 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



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd FLUID S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. **PSP Biuro Audytorskie PROWIZJA sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie (31-831), ul. Fatimska 41A, wpis KIBR na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2474**, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego FLUID S.A. za rok 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

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

Prezes Zarządu



6. OPINIA ORAZ RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Szczegółowo przedstawione dane dotyczące opinii oraz raport podmiotu uprawnionego do sprawozdania finansowego znajdują się w załączniku Nr 2.

7. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W roku 2012 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 2012 zasad ładu korporacyjnego wynikających z Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. - „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” znajdują się w załączniku Nr 3 do niniejszego raportu rocznego.



FLUID S.A.
UL. SPÓŁDZIELCZA 9
28-340 SĘDZISZÓW

WWW.FLUID.PL