



**RAPORT
KWARTALNY
III KW.
2015R.**



**Raport kwartalny za III
kwartał 2015r.
Spółki FLUID SA
z siedzibą
w Sędziszowie**

SPIS TREŚCI:

1. Podstawowe dane o Emitencie	str. 3
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	str. 4
3. Finanse	str. 6
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	str. 13
5. Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta w okresie objętym raportem	str. 15
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	str. 15
7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2014 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	str. 15

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 jednoosobowy. Stanowisko Prezesa Zarządu pełni Jan Gładki.

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

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

1.4 Akcjonariat Emitenta

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

- 1) Robert Gubała,
- 2) Jan Gładki,
- 3) Ryszard Jarzyński,
- 5) BLACK FOX FX sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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

Na dzień 30 września 2015 roku Emitent zatrudniał 29 osób co w przeliczeniu na pełne etaty daje 24,88 etatu.

1.6 Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Raport kwartalny Emitenta za III kwartał 2015 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

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

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

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

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

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

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

Rachunek Zysków i Strat w wersji kalkulacyjnej, a nie jak było to robione w okresach wcześniejszych w wersji porównawczej.

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

Rachunek zysków i strat jest sporządzony do 30 września 2015r. w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca 2015r. do 30 września 2015r.

Raport kwartalny zawiera wybrane dane porównawcze za okres od 01 lipca 2014r. do 30 września 2014r. i od 01 lipca 2015r. do 30 września 2015r.

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.

W związku z podpisaną w dniu 06 października 2014r. umową 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.

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. FINANSE

3.1 BILANS.

dane w PLN

AKTYWA			Stan na 30.09.2015	Stan na 30.09.2014
A		Aktywa trwałe	45 302 239,21	41 998 495,24
	I	Wartości niematerialne i prawne	15 669 116,23	10 463 987,02
		1 Koszty zakończony prac rozwojowych	15 626 312,01	0,00
		2 Wartość firmy	0,00	10 425 169,53
		3 Inne wartości niematerialne i prawne	34 804,22	30 817,49
		4 Zaliczki na WNIP	8 000,00	8 000,00
	II	Rzeczowe aktywa trwałe	29 624 092,70	22 418 182,88
		1 Środki trwałe	2 001 275,29	2 065 314,70
		a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	53 832,00	53 832,00
		b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 089 312,98	1 141 933,38
		c) urządzenia techniczne i maszyny	606 615,25	615 727,22
		d) środki transportu	251 515,06	253 822,10
		e) inne środki trwałe	0,00	0,00
		2 Środki trwałe w budowie	21 000 338,24	13 734 389,01
		3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	6 622 479,17	6 618 479,17
	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
		1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
		2 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
	IV	Inwestycje długoterminowe	9 030,28	8 604,86
		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
		b) pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		4 Inne inwestycje długoterminowe	9 030,28	8 604,86
	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	9 107 720,48
		1 Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
		2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	9 107 720,48
B		Aktywa obrotowe	7 654 731,77	10 770 380,06
	I	Zapasy	8 043,90	28 865,87
		1 Materiały	8 043,90	7 040,35
		2 Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00

		3	Produkty gotowe	0,00	21 427,14
		4	Towary	0,00	0,00
		5	Zaliczki na dostawy	0,00	398,38
II			Należności krótkoterminowe	5 036 163,84	9 776 082,10
		1	Należności od jednostek powiązanych	7 856,10	7 856,10
		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 856,10	7 856,10
			- do 12 miesięcy	7 856,10	7 276,10
			- powyżej 12 miesięcy	0,00	580,00
		b)	inne	0,00	0,00
		2	Należności od pozostałych jednostek	5 028 307,74	9 768 226,00
		a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	4 890 424,65	99 015,00
			- do 12 miesięcy	4 890 424,65	99 015,00
			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	137 870,48	6 367 431,80
		c)	inne	12,61	3 301 779,20
		d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III			Inwestycje krótkoterminowe	402 758,30	85 388,88
		1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	402 758,30	85 388,88
		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	402 758,30	85 388,88
			- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	402 758,30	85 388,88
			- 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	2 207 765,73	880 043,21
			SUMA AKTYWÓW	52 956 970,98	52 768 875,30

PASywa			Stan na 30.09.2015	Stan na 30.09.2014
A		Kapitał (fundusz) własny	28 553 403,53	33 509 321,83
I		Kapitał (fundusz) podstawowy	31 996 040,00	31 996 040,00
II		Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III		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	-1 738 524,15	-1 289 482,94
VIII		Zysk (strata) netto	-4 481 952,70	24 924,39
IX		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 403 567,45	19 259 553,47
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	134 008,08	0,00
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek	134 008,08	0,00
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	134 008,08	0,00
	d)	inne	0,00	0,00
III		Zobowiązania krótkoterminowe	13 714 342,25	3 522 121,67
	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	Wobec pozostałych jednostek	13 714 342,25	3 522 121,67
	a)	kredyty i pożyczki	130 651,00	550 000,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	40 159,60	140 085,09
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 522 179,18	2 414 273,92
		- do 12 miesięcy	10 522 179,18	2 383 974,69
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	30 299,23
	e)	zaliczki na otrzymane dostawy	82 113,82	163 414,63
	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 024 798,22	221 272,24
	h)	z tytułu wynagrodzeń	64 861,00	0,00
	i)	inne	1 849 579,43	33 075,79
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV		Rozliczenia międzyokresowe	10 555 217,12	15 737 431,80
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 555 217,12	15 737 431,80
		- długoterminowe	10 555 217,12	15 737 431,80
		-krótkoterminowe	0,00	0,00
		SUMA PASYWÓW	52 956 970,98	52 768 875,30

3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

/wariant kalkulacyjny/

dane w PLN

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za okres			
	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.07.2014 - 30.09.2014
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 434,85	3 902,44	380 574,50	377 674,15
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 434,85	3 902,44	380 574,50	377 674,15
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych prod., towarów i materiałów	2 977 573,48	990 037,16	301,41	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 977 573,48	990 037,16	301,41	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	-2 966 138,63	-986 134,72	380 273,09	377 674,15
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	1 466 048,55	549 910,40	207 974,07	65 050,48
F. Zysk/Strata ze sprzedaży	-4 432 187,18	-1 536 045,12	172 299,02	312 623,67
G. Pozostałe przychody operacyjne	12 201,03	12 144,35	28 559,41	24 596,26
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	12 144,00	12 144,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	57,03	0,35	28 559,41	24 596,26
H. Pozostałe koszty operacyjne	33 177,78	33 177,27	18 599,76	14 962,71
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	33 177,78	33 177,27	18 599,76	14 962,71
I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-4 453 163,93	-1 557 078,04	182 258,67	322 257,22
J. Przychody finansowe	120,96	0,00	2 102,43	1 790,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	120,96	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	2 102,43	1 790,07
K. Koszty finansowe	28 909,73	5 827,76	60 073,71	20 505,15
I. Odsetki, w tym:	4 218,71	3 461,26	29 238,63	9 567,25
-dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	24 691,02	2 366,50	30 835,08	10 937,90
L. Zysk/Strata brutto na dział. gospodarczej	-4 481 952,70	-1 562 905,80	124 287,39	303 542,14
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk/Strata brutto	-4 481 952,70	-1 562 905,80	124 287,39	303 542,14
O. Podatek dochodowy	0,00	0,00	99 363,00	63 156,00
P. Pozost. obow. zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk/Strata netto	-4 481 952,70	-1 562 905,80	24 924,39	240 386,14

3.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – metoda pośrednia

dane PLN

L.p.	W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E	Dane za okres			
		01.01.-30.09.2015	01.07.-30.09.2015	01.01.-30.09.2014	01.07.-30.09.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 297 639,01	315 977,42	4 339 681,31	1 629 398,43
I.	Zysk (strata) netto	-4 481 952,70	-1 562 905,80	24 924,39	240 386,14
II.	Korekty razem	7 779 591,71	1 878 883,22	4 314 756,92	1 389 012,29
1.	Amortyzacja	3 178 543,25	1 060 145,70	1 263 590,12	419 985,63
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,71	0,00	1 311,29	-0,49
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	29 238,63	9 567,25
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-791,20	0,00	-1 980,02	-1 748,53
7.	Zmiana stanu należności	967 218,94	-16 320,26	4 046 457,64	3 693 753,94
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 290 924,92	1 238 741,44	461 278,83	-1 981 600,91
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 656 304,91	-415 316,13	-1 500 791,29	-766 596,32
10.	Inne korekty	0,00	11 632,47	15 651,72	15 651,72
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 297 639,01	315 977,42	4 339 681,31	1 629 398,43
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 521 546,27	-316 701,47	-4 843 665,52	-2 016 276,09
I.	Wpływy	0,00	0,00	181,56	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	181,56	0,00
II.	Wydatki	3 521 546,27	316 701,47	4 843 847,08	2 016 276,09
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 455 837,19	287 019,49	4 843 847,08	2 016 276,09
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	65 709,08	29 681,98	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 521 546,27	-316 701,47	-4 843 665,52	-2 016 276,09
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-69 349,71	215 018,29	519 450,08	472 021,36
I.	Wpływy	400 000,00	400 000,00	2 400 166,71	483 472,83
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	2 401 478,00	549 784,12
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	400 000,00	400 000,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	-1 311,29	-66 311,29

II.	Wydatki	469 349,71	184 981,71	1 880 716,63	11 451,47
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	469 349,00	184 981,00	1 851 478,00	3 196,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	29 238,63	9 567,25
9.	Inne wydatki finansowe	0,71	0,71	0,00	-1 311,78
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-69 349,71	215 018,29	519 450,08	472 021,36
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-293 256,97	214 294,24	15 465,87	85 143,70
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-293 256,97	214 294,24	15 465,87	85 143,70
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	696 015,27	188 464,06	69 923,01	245,18
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	402 758,30	402 758,30	85 388,88	85 388,88
	-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

3.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

dane PLN

L.p.	W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E	Dane za okres			
		01.01.-30.09.2015	01.07.-30.09.2015	01.01.-30.09.2014	01.07.-30.09.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 297 639,01	315 977,42	4 339 681,31	1 629 398,43
I.	Zysk (strata) netto	-4 481 952,70	-1 562 905,80	24 924,39	240 386,14
II.	Korekty razem	7 779 591,71	1 878 883,22	4 314 756,92	1 389 012,29
1.	Amortyzacja	3 178 543,25	1 060 145,70	1 263 590,12	419 985,63
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,71	0,00	1 311,29	-0,49
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	29 238,63	9 567,25
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-791,20	0,00	-1 980,02	-1 748,53
7.	Zmiana stanu należności	967 218,94	-16 320,26	4 046 457,64	3 693 753,94
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 290 924,92	1 238 741,44	461 278,83	-1 981 600,91
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 656 304,91	-415 316,13	-1 500 791,29	-766 596,32
10.	Inne korekty	0,00	11 632,47	15 651,72	15 651,72
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 297 639,01	315 977,42	4 339 681,31	1 629 398,43
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-3 521 546,27	-316 701,47	-4 843 665,52	-2 016 276,09
I.	Wpływy	0,00	0,00	181,56	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

	-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	181,56	0,00
II.	Wydatki	3 521 546,27	316 701,47	4 843 847,08	2 016 276,09
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 455 837,19	287 019,49	4 843 847,08	2 016 276,09
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	65 709,08	29 681,98	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 521 546,27	-316 701,47	-4 843 665,52	-2 016 276,09
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-69 349,71	215 018,29	519 450,08	472 021,36
I.	Wpływy	400 000,00	400 000,00	2 400 166,71	483 472,83
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	2 401 478,00	549 784,12
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	400 000,00	400 000,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	-1 311,29	-66 311,29
II.	Wydatki	469 349,71	184 981,71	1 880 716,63	11 451,47
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	469 349,00	184 981,00	1 851 478,00	3 196,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	29 238,63	9 567,25
9.	Inne wydatki finansowe	0,71	0,71	0,00	-1 311,78
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-69 349,71	215 018,29	519 450,08	472 021,36
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-293 256,97	214 294,24	15 465,87	85 143,70
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-293 256,97	214 294,24	15 465,87	85 143,70
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	696 015,27	188 464,06	69 923,01	245,18
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	402 758,30	402 758,30	85 388,88	85 388,88
	-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2014 oraz III kwartał 2015

L. p.	Opis	Dane finansowe – III kw. 2015 01.07.2015 - 30.09.2015 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2014 01.07.2014 - 30.09.2014 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2015 narastająco 01.01.2015 - 30.09.2015 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2014 narastająco 01.01.2014 - 30.09.2014 [w pln]
1	Kapitał własny	28 553 403,53	33 509 321,83	28 553 403,53	33 509 321,83
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	5 036 163,84	9 776 082,10	5 036 163,84	9 776 082,10
4	Środki pieniężne	402 758,30	85 388,88	402 758,30	85 388,88
5	Zobowiązania długoterminowe	134 008,08	0,00	134 008,08	0,00
6	Zobowiązania krótkoterminowe	13 714 342,25	3 522 121,67	13 714 342,25	3 522 121,67
7	Amortyzacja	1 060 145,70	419 985,63	3 178 543,25	1 263 590,12
8	Przychody netto ze sprzedaży i zrówna z nimi	3 902,44	377 674,15	11 434,85	377 674,15
9	Zysk / strata ze sprzedaży	-1 536 045,12	312 623,67	-4 432 187,18	172 299,02
10	Zysk / strata na działalności operacyjnej	-1 557 078,04	322 257,22	-4 453 163,93	182 258,67
11	Zysk / strata brutto	-1 562 905,80	303 542,14	-4 481 952,70	124 287,39
12	Zysk / strata netto	-1 562 905,80	240 386,14	-4 481 952,70	24 924,39

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

Zarząd Fluid SA informuje, że:

- na dzień 30 września 2015 roku Emitent zatrudniał 29 osób co w przeliczeniu na pełne etaty daje 24,88 etatu.
- w dniu 28 lipca 2015 roku została zawarta ze spółką BUSINESS & TRUST sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółką w pełni zależną od spółki STRABO TRADE spółki z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Krakowie, ramowa umowa sprzedaży biowęgla. Umowa została zawarta na okres 10 lat, przy czym w zakresie zobowiązań dotyczących sprzedaży przez FLUID S.A. oraz nabycia przez BUSINESS & TRUST sp. z o.o. biowęgla wejdzie ona w życie po upływie 3 miesięcy od dnia uruchomienia nowej instalacji uwęglania biowęgla w Sędziszowie. Umowa przewiduje wzajemne zobowiązania Stron do sprzedaży i nabycia co najmniej 16.000 ton rocznie wyprodukowanego przez FLUID S.A. biowęgla.

- w dniu 30 lipca 2015 roku została zawarta ze spółką BUSINESS & TRUST sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („BUSINESS & TRUST sp. z o.o.”), spółką w pełni zależną od spółki STRABO TRADE spółki z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Krakowie, ramowa umowa sprzedaży biomasy. Umowa weszła w życie w dniu 30 lipca 2015 roku i została zawarta na okres do dnia 31 grudnia 2025 roku. Przedmiotem umowy jest dostarczanie i sprzedaż na rzecz FLUID S.A. przez BUSINESS & TRUST sp. z o.o. biomasy w postaci łupin olejowca gwinejskiego pochodzącej z Indonezji, spełniającej określone przez FLUID S.A. wymagania jakościowe w ilościach zabezpieczających potrzeby FLUID S.A.
- w dniu 19 sierpnia 2015 r. do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Panów Marcina Kurzaka, Grzegorza Przewoźnego oraz Krzysztofa Malca. Wszyscy nowi członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na wspólną 3 letnią kadencję, która upływa w dniu 13 stycznia 2018 roku.
- w dniu 2015.09.10 odbyło się spotkanie Rady Nadzorczej, na której został wybrany nowy Przewodniczący Rady Nadzorczej - pan Łukasz Różycki.
- w dniu 17 września 2015 roku została zawarta ze spółką Fortis Logistics Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Katowicach, ramowa umowa na sprzedaży biomasy. Umowa weszła w życie w dniu 17 września 2015 roku i została zawarta na okres do dnia 31 grudnia 2025 roku. Przedmiotem umowy jest dostarczanie i sprzedaż na rzecz FLUID S.A. przez Fortis Logistics Sp. z o.o. sp. k. biomasy leśnej w postaci zrębki drzewnej, spełniającej określone przez FLUID S.A. wymagania jakościowe w ilościach zabezpieczających potrzeby FLUID S.A.
- w całym okresie trwały prace inwestycyjne nowo powstającego zakładu ZOE na terenie należącym do Emitenta,
- zgodnie z wcześniejszymi informacjami Emitent podejmował i podejmuje nadal działania związane z ekspansją technologii na rynki zagraniczne;
- w obecnym czasie mniejszy nacisk Emitent kładzie na korzyści krótkoterminowe, ale w efekcie budowany jest potencjał na wieloletni dynamiczny rozwój firmy.

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

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

W trzecim kwartale 2015 roku Zarząd Fluid S.A. kontynuował prace związane z realizacją inwestycji w zakresie innowacyjnego na skale światową układu do rozproszonego przetwarzania odnawialnej energii. Kontynuowane były również prace w związku z podpisaną w IV kw. 2014r. umową w zakresie projektu współfinansowanego z środków NCBiR związanego z wdrożeniem rozwiązań, które poszerzą technologię autotermicznego uszlachetniania biomasy, o Rankine'a oraz obieg Stirlinga.

Jesteśmy przekonani że w wyniku dalszych działań powstanie koncepcja układu, który zintegruje wymienione powyżej moduły, uzupełniając naszą technologię oraz zwiększające efektywność produkcji energii elektrycznej z biomasy.

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

Ponadto poza pracami inwestycyjnymi objętymi dofinansowaniem PARP, przez cały okres II kwartał 2015 roku trwały prace wykończeniowe w pomieszczeniach technicznych oraz socjalnych nowo budowanego zakładu wykonywane siłami własnymi Emitenta.

7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2015 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie przekazywał dotychczas do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2015, wobec czego nie przekazuje się do publicznej wiadomości stanowiska Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na 2015 rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Prezes Zarządu

