



RAPORT KWARTALNY I KW. 2018R.



**Raport kwartalny za I
kwartał 2018r.
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. 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. 14
5. Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta w okresie objętym raportem	str. 19
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	str. 19
7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2017 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	str. 19

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 sprzedaż oraz rozwój opatentowanej technologii autotermicznego uwęglania biomasy. Prace badawcze i rozwojowe nad zastosowaniem biowęgla w różnych gałęziach przemysłu oraz dziedzinach gospodarki w kraju i za granicą. Emitent prowadzi również sprzedaż biowęgla wyprodukowanego w Zakładzie Odzysku Energii w Sędziszowie, który stanowi modelowy przykład oferowanych na rynek rozwiązań.

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 co najmniej z 5 i nie więcej niż 6 osób, przy czym na dzień sporządzenia niniejszego Raportu w jej skład wchodzi 5 osób:

- | | |
|---------------------|----------------------------------|
| 1. Łukasz Różycki | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Elżbieta Gładka | - Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Krzysztof Stanik | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Piotr Dziura | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. 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 kapitale zakładowym	udział procentowy w głosach
Robert Gubała	5 076 000	15,38%	15,38%
Ryszard Jarzyński	3 280 041	9,94%	9,94%

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

Na dzień 31 marca 2018 roku Emitent zatrudniał 36 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 32,68 etatu.

1.6 Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta

Biowęgiel Energetyka Sp. z o.o. – podmiot zależny założony w dniu 08 września 2017r. w którym Emitent posiada 100% udziałów. Podmiot zależny dekowany jako spółka do obsługi wydzielonego obszaru klientów ze szczególnym uwzględnieniem energetyki zawodowej. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, działając na podstawie właściwych w tym zakresie przepisów Ustawy o rachunkowości, Emitent nie jest zobowiązany do sporządzania skonsolidowanego sprawdzania finansowego.

Fluid Indonezja Sp. z o.o. - podmiot zależny założony w dniu 25 stycznia 2018r. w którym Emitent posiada 100% udziałów. Podmiot zależny dekowany jako spółka do obsługi wydzielonego obszaru rynku azjatyckiego ze szczególnym uwzględnieniem zasobów i możliwości rozwoju w zakresie sprzedaży technologii FLUID w Indonezji. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, działając na podstawie właściwych w tym zakresie przepisów Ustawy o rachunkowości, Emitent nie jest zobowiązany do sporządzania skonsolidowanego sprawdzania finansowego.

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

Raport kwartalny Emitenta za I kwartał 2018 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.

Rachunek zysków i strat jest sporządzony do 31 marca 2018r. w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2018r. do 31 marca 2018 r.

Raport kwartalny zawiera wybrane dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2017r. do 31 marca 2017r i od 01 stycznia 2018r. do 31 marca 2018r.

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.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji Emitent wycenia wg ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej, zgodnie z przyjętą w Spółce Polityka (Zasadami) rachunkowości.

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.

				<i>dane w PLN</i>	
AKTYWA				Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
A			Aktywa trwałe	62 038 001,75	47 631 890,40
	I		Wartości niematerialne i prawne	5 889 789,90	9 785 359,53
		1	Koszty zakończony prac rozwojowych	5 859 867,01	9 766 445,01
		2	Wartość firmy	0,00	0,00
		3	Inne wartości niematerialne i prawne	29 922,89	18 914,52
		4	Zaliczki na WNIP	0,00	0,00
	II		Rzeczowe aktywa trwałe	33 410 225,22	35 233 230,59
		1	Środki trwałe	32 270 573,59	35 032 217,48
		a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	53 832,00	53 832,00
		b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 196 204,06	10 114 364,73
		c)	urządzenia techniczne i maszyny	22 615 826,54	24 443 087,99
		d)	środki transportu	359 440,54	416 759,47
		e)	inne środki trwałe	45 270,45	4 173,29
		2	Środki trwałe w budowie	1 139 651,63	201 013,11
		3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00

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	18 095 145,00	0,00
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	18 085 145,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	10 000,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	10 000,00	0,00
		- udziały lub akcje	10 000,00	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	4 642 841,63	2 613 300,28
	1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 391 860,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 250 981,63	2 613 300,28
B		Aktywa obrotowe	5 943 390,85	12 481 502,82
I		Zapasy	7 092,00	26 781,00
	1	Materiały	0,00	26 781,00
	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3	Produkty gotowe	7 092,00	0,00
	4	Towary	0,00	0,00
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II		Należności krótkoterminowe	2 881 126,84	8 624 455,68
	1	Należności od jednostek powiązanych	35 218,60	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	35 218,60	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
	3	Należności od pozostałych jednostek	2 845 908,24	8 624 455,68
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	96 518,73	1 841 690,46
		- do 12 miesięcy	96 518,73	1 841 690,46
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

		b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	495 850,00	0,00
		c)	inne	2 253 539,51	6 782 765,22
		d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III			Inwestycje krótkoterminowe	1 170 182,55	379 689,26
		1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 170 182,55	379 689,26
		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	1 170 182,55	379 689,26
			- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 170 182,55	379 689,26
			- 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	1 884 989,46	3 450 576,88
C			Należne wpłaty na kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
D			Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
			SUMA AKTYWÓW	67 981 392,60	60 113 393,22

PASywa				Stan na 31.03.2018	Stan na 31.03.2017
A			Kapitał (fundusz) własny	19 759 616,63	21 641 646,52
	I		Kapitał (fundusz) podstawowy	32 996 040,00	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	-12 568 334,89	-13 274 987,39
	VI		Zysk (strata) netto	-3 445 928,86	142 753,53
	VII		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B			Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 221 775,97	38 471 746,70
	I		Rezerwa na zobowiązania	731 307,00	0,00
		1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	731 307,00	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	2 449 957,89	18 166 311,48
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	
	3	Wobec pozostałych jednostek	2 449 957,89	18 166 311,48
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 405 381,01	18 002 000,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	44 576,88	164 311,48
	d)	inne	0,00	0,00
III		Zobowiązania krótkoterminowe	41 138 418,05	11 055 848,42
	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	41 138 418,05	11 055 848,42
	a)	kredyty i pożyczki	1 391 731,79	467 082,77
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 094 496,90	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	97 014,67	59 671,98
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	595 450,77	7 198 344,98
		- do 12 miesięcy	595 450,77	7 198 344,98
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e)	zaliczki na otrzymane dostawy	0,00	0,00
	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	219 478,88	273 952,11
	h)	z tytułu wynagrodzeń	61 514,07	30 833,38
	i)	inne	20 678 730,97	3 025 963,20
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV		Rozliczenia międzyokresowe	3 902 093,03	9 249 586,80
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 902 093,03	9 249 586,80
		- długoterminowe	3 231 537,20	9 244 245,06
		-krótkoterminowe	670 555,83	5 341,74
		SUMA PASYWÓW	67 981 392,60	60 113 393,22

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	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	17 432,01	1 473 074,19
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 432,01	1 473 074,19
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 254 422,25	880 261,85
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 254 422,25	880 261,85
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)	-2 236 990,24	592 812,34
D	Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	935 908,56	491 505,16
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)	-3 172 898,80	101 307,18
G	Pozostałe przychody operacyjne	169 544,67	378 887,24
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	166 837,68	378 886,15
III	Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	2 706,99	1,09
H	Pozostałe koszty operacyjne	1,76	2 192,80
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	1,76	2 192,80
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)	-3 003 355,89	478 001,62
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	442 572,97	335 248,09
I	Odsetki, w tym:	442 572,97	335 248,09
	- 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)	-3 445 928,86	142 753,53
M	Podatek dochodowy	0,00	0,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)	-3 445 928,86	142 753,53

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
		01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2 894 025,39	-102 896,73
I.	Zysk (strata) netto	-3 445 928,86	142 753,53
II.	Korekty razem	551 903,47	-245 650,26
1.	Amortyzacja	1 798 674,90	1 685 297,48
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	442 572,97	335 248,09
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	7 800,00	-13 545,00
7.	Zmiana stanu należności	-440 542,74	-590 678,10
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-996 344,40	952 438,19
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-260 257,26	-2 614 410,92
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 894 025,39	-102 896,73
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-284 425,09	-746 656,50
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	284 425,09	746 656,50
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	279 425,09	721 144,05
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	5 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	5 000,00	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	0,00	25 512,45
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-284 425,09	-746 656,50
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 346 962,99	867 216,38
I.	Wpływy	5 580 000,00	1 202 464,47
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 473 000,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	107 000,00	202 464,47
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	1 000 000,00
II.	Wydatki	1 233 037,01	335 248,09
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	760 277,80	0,00
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	30 186,24	0,00
8.	Odsetki	442 572,97	335 248,09
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 346 962,99	867 216,38
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 168 512,51	17 663,15
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 168 512,51	17 663,15
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 670,04	362 026,11
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 170 182,55	379 689,26
	-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 na dzień:	Dane na dzień:
	31.03.2018	31.03.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 205 545,49	21 498 892,99
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	21 498 892,99
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	23 205 545,49	31 996 040,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	32 996 040,00	0,00
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
	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	32 996 040,00	31 996 040,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 777 840,38	2 777 840,38
2.1. 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
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- pokrycia kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 777 840,38	2 777 840,38
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis aktualizujący środki trwałe	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00
- pokrycie z kapitału rezerwowego	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeksięgowanie zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie z kapitału rezerwowego	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12 565 840,17	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. 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
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-12 565 840,17	-13 274 987,39
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-12 565 840,17	-13 274 987,39
a) zwiększenie (z tytułu)	-2 494,72	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-2 494,72	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 568 334,89	-13 274 987,39
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 568 334,89	-13 274 987,39
8. Wynik netto	-3 445 928,86	142 753,53
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-3 445 928,86	142 753,53
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 759 616,63	21 641 646,52
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 759 616,63	21 641 646,52

Wybrane dane finansowe za I kwartał 2018 oraz I kwartał 2017

L. p.	Opis	Dane finansowe – I kw. 2018 01.01.2017 - 31.03.2018 [w pln]	Dane finansowe – I kw. 2017 01.01.2017 - 31.03.2017 [w pln]
1	Kapitał własny	19 759 616,63	21 641 646,52
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	2 881 126,84	8 624 455,68
4	Środki pieniężne	1 170 182,55	379 689,26
5	Zobowiązania długoterminowe	2 449 957,89	68 762,40
6	Zobowiązania krótkoterminowe	41 138 418,05	18 166 311,48
7	Amortyzacja	1 798 674,90	1 685 297,48
8	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	17 432,01	1 473 074,19
9	Zysk / strata ze sprzedaży	-2 236 990,24	101 307,18
10	Zysk / strata na działalności operacyjnej	-3 003 355,89	478 001,62
11	Zysk / strata brutto	-3 445 928,86	142 753,53
12	Zysk / strata netto	-3 445 928,86	142 753,53

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 2018 roku Emitent zatrudniał 36 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 32, 68 etatu.

15 stycznia 2018 r. Spółka powzięła wiadomość o wydaniu w dniu 9 stycznia 2018 r. przez Ministra Rozwoju i Finansów postanowienia o przedłużeniu do dnia 22 marca 2018 r. terminu do załatwienia sprawy odwołania Spółki od decyzji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości. W konsekwencji tego postanowienia w dniu 9 kwietnia 2018r. FLUID SA otrzymał postanowienie wydane przez Ministra Rozwoju i Finansów o dalszym przedłużeniu terminu do załatwienia sprawy odwołania Spółki od decyzji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości z dnia 3 lutego 2017 r. - do dnia 6 kwietnia 2018 r.

25 stycznia 2018 r. Spółka zawarła z podmiotem prawa polskiego aneks do umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 26 kwietnia 2016r. na mocy którego Spółka podjęła działania związane z podniesieniem kapitału docelowego z dotychczasowego poziomu 15.000.000,00 do kwoty 23.900.000,00, przy czym w zakresie akcji emitowanych w ramach dodatkowej kwoty kapitału docelowego, tj. ponad początkową wartość 15.000.000,00 zł., pozbawienie prawa poboru następować będzie na mocy uchwały Zarządu podjętej za zgodą Rady Nadzorczej. Dodatkowo w ramach aneksu wprowadzono zapis, który po wcześniejszym uzyskaniu właściwego umocowania przez Walne Zgromadzenie Spółki dla Zarządu, przewiduje możliwość dokonania nabywania akcji własnych Spółki w ilości nie większej niż 6.500.000 akcji po cenie zawierającej się w przedziale 15 - 20% powyżej wartości nominalnej jednej akcji, celem ich umorzenia, przy czym ewentualne upoważnienie będzie miało horyzont czasowy nie dłuższy niż 3 lata od dnia podjęcia stosownej uchwały w tym zakresie. Realizacja przedmiotowego odkupu akcji ma się dokonywać w ramach umów opcji sprzedaży o europejskim stylu wykonania, które Spółka planuje zawrzeć. W oparciu o umowy opcji Spółka może zostać zobowiązana do odkupu akcji własnych. Umowa opcji przewidywać będzie określony katalog okoliczności i zdarzeń powodujących wygaśnięcie uprawnień z opcji. Nadto Spółka w umowie opcji zagwarantuje sobie uprawnienie do opcji symetrycznej umożliwiającej wezwanie nabywcy opcji do sprzedaży akcji Spółki na rzecz wskazanego przez Spółkę podmiotu trzeciego po cenie zawierającej się w przedziale 15 - 20% powyżej wartości nominalnej jednej akcji. Zapisy Aneksu precyzują dodatkowo techniczne kwestie w zakresie podwyższenia kapitału docelowego, jak i działań Spółki dotyczących emitowania i obejmowania Akcji Nowych Emisji.

Dodatkowo 25 stycznia 2018 r. Spółka została powiadomiona, iż w ramach wykonania uprawnienia wynikającego z umowy inwestycyjnej datowanej na dzień 26 kwietnia 2016r., o czym Spółka informowała w ramach komunikacji bieżącej, podmiot ten zdecydował się wskazać inwestorów gotowych objąć akcje FLUID SA w ramach kapitału docelowego Spółki. Jednym z podmiotów uprawnionych do objęcia akcji jest Jan Gładki - Prezes Zarządu Emitenta.

Łączna ilość akcji, które miały zostać objęte w ramach kapitału docelowego Spółki została określona na liczbę 1 500 000 akcji, przy czym cena emisyjna została ustalona na kwotę 1,00 złotych za każdą akcję. Ze wskazanej liczby akcji 1.500.000 akcji, 500.000 akcji przypadło na rzecz Jana Gładkiego - Prezesa Zarządu Spółki. Objęcie akcji nastąpiło za wkład pieniężny, przy czym w odniesieniu do osoby Jana Gładkiego, wniesienie wkładu nastąpiło w drodze kompensaty wzajemnych wierzytelności.

W konsekwencji powyższego w związku z wykonaniem przez stronę umowy inwestycyjnej uprawnienia do wskazania podmiotu gotowego objąć nowe akcje Spółki, Zarząd w dniu 25 stycznia 2018 roku podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z kwoty 32.996.040 złotych do kwoty 34.496.040 złotych, tj. o kwotę 1.500.000 złotych poprzez emisję 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E2 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 podmiotów, o których mowa powyżej, za wkład pieniężny w kwocie 1.500.000 złotych.

W związku z dokonaniem podwyższeniem kapitału zakładowego Zarząd Spółki zmienił § 4 statutu (i) w zakresie wysokości kapitału zakładowego tj. poprzez wskazanie wartości 34.496.040 złotych

w miejsce 32.996.040 złotych, (ii) poprzez dodanie informacji o nowej serii akcji zwykłych na okaziciela serii E2 o numerach E2-0000001 do E2-1500000 w liczbie 1.500.000 akcji oraz (iii) poprzez dodanie informacji, iż wszystkie akcje serii E2 zostaną w całości pokryte przed rejestracją kapitału zakładowego Spółki poprzez wniesienie wkładu pieniężnego. Zarząd Emitenta upoważnił nadto Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.

Na mocy pisma z dnia 25 stycznia 2018r. Zarząd otrzymał informację o zaakceptowaniu przez Regionalną Instytucję Finansującą Staropolską Izbę Przemysłowo - Handlową (RIF) działań pokontrolnych dotyczących trwałości projektu objętego Umową o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-26-006/13-00. Raport z przeprowadzonej kontroli został zaakceptowany przez RIF z wynikiem pozytywnym oraz został przesłany do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.

30 stycznia 2018r. Zarząd FLUID SA poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FLUID S.A. na dzień 26 lutego 2018 roku o godzinie 12.00 w siedzibie Spółki w Sędziszowie przy ul. Spółdzielczej 9. Jednocześnie Spółka przedstawiła pełną treść ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, projekty uchwał, wzór pełnomocnictwa i formularz do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, informacje o liczbie i rodzaju akcji oraz przysługującym z nich prawie głosu w dniu ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia. WZA zostało zwołane w związku z zamierzoną zmianą statutu Spółki dotyczącą upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach instytucji kapitału docelowego oraz umożliwienia pozbawienia prawa poboru. Dodatkowo w związku z zakończeniem kadencji Rady Nadzorczej, zwołanie NWZA dot. powołania nowych członków Rady Nadzorczej FLUID SA na nową kadencję.

W dniu 30 stycznia 2018 r. Spółka została powiadomiona, iż w ramach wykonania uprawnienia wynikającego z umowy inwestycyjnej datowanej na dzień 26 kwietnia 2016r. zawartej pomiędzy Spółką a opisywanym wcześniej podmiotem prawa polskiego, podmiot ten zdecydował się wezwać Emitenta do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję w drodze subskrypcji prywatnej nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E3 po cenie emisyjnej 1 zł (jeden złoty) każda i zaoferowanie ich wybranym podmiotom w trybie oferty prywatnej.

W związku z wykonaniem przez stronę umowy inwestycyjnej datowanej na dzień 26 kwietnia 2016 r. uprawnienia do wskazania podmiotu gotowego objąć nowe akcje Spółki, Zarząd poinformował iż w dniu 31 stycznia 2018 roku podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. o kwotę nie niższą niż 1 złoty i nie wyższą niż 5.000.000 złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E3 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 skieruje ofertę ich objęcia do wybranych podmiotów w trybie oferty prywatnej za wkład pieniężny.

W związku z dokonaniem podwyższeniem kapitału zakładowego Zarząd Spółki zmienił § 4 statutu (i) w zakresie wysokości kapitału zakładowego Emitenta, tj. poprzez wskazanie wartości nie niższej niż 34.496.041 złotych i nie wyższej niż 39.496.040 złotych w miejsce 34.496.040 złotych, (ii) poprzez dodanie informacji o nowej serii akcji zwykłych na okaziciela serii E3 o numerach E3-0000001 do E3-

5000000 w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 5.000.000 akcji oraz (iii) poprzez dodanie informacji, iż wszystkie akcje serii E3 zostaną w całości pokryte przed rejestracją kapitału zakładowego Spółki poprzez wniesienie wkładu pieniężnego.

Zarząd wskazał nadto, że po przeprowadzeniu subskrypcji prywatnej i objęciu akcji Zarząd dookreśli wysokość objętego kapitału zakładowego oraz liczbę akcji serii E3, a także upoważnił Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.

21 lutego 2018 roku podpisany został List Intencyjny przez FLUID SA oraz BIO-EKOL sp. z o.o. w przedmiocie rozpoczęcia negocjacji, których celem jest podpisanie umowy, na bazie której na rzecz BIO-EKOL zostanie wybudowany Zakład Odzysku Energii z biomasy i odpadów skojarzonych, o parametrach i w cenie ustalonych w trakcie negocjacji. Strony uzgodniły, iż negocjacje powinny zakończyć się w terminie do 1 czerwca 2018 roku. Sp

Działając w imieniu Spółki, Zarząd w dniu 23 lutego 2018 roku zawarł z Instytutem Energetyki w Warszawie umowę dotyczącą "opracowania prototypu modułu ogniwa paliwowego zasilanego biowęglem oraz ustalenia zasad jego komercjalizacji". W ramach podpisanej Umowy, strony przeprowadzą prace badawczo rozwojowe, których celem będzie opracowanie pierwszego na świecie ogniwa paliwowego wykorzystującego biowęgiel, z szacowaną docelową sprawnością na poziomie 67%. Wynalazek zostanie zabezpieczony zgłoszeniem patentowym, następnie FLUID S.A. przystąpi do komercjalizacji technologii. Strony zobowiązały się prowadzić prace badawcze na zasadzie wyłączności i braku konfliktu interesów do czasu opracowania wynalazku przez okres 24 miesięcy. Umowa przewiduje, że zarząd wynalazkiem należec będzie do FLUID S.A. Podpisanie umowy zostało uznane za szczególnie istotne dla działalności Spółki. Spółka od 2013 roku prowadzi działania zmierzające do opracowania i wdrożenia technologii produkcji energii elektrycznej z biowęgla o możliwie najwyższej sprawności i niskich kosztach wdrożenia. Docelowo technologia przeznaczona jest na rynki o dużym dostępie do taniej biomasy, nie posiadających dostępu do sieci energetycznych, co jest zbieżne z działalnością handlową Emitenta prowadzoną w ostatnich 8 latach.

W dniu 26 lutego 2018r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które w ramach podjętych uchwał dokonało wyboru nowego składu Rady Nadzorczej tj. powołano następujące osoby na Członków Rady Nadzorczej: Łukasza Różyckiego do pełnienia funkcji przewodniczącego RN, Elżbietę Gładką, Krzysztofa Malca, Krzysztofa Stanika, Piotra Dziurę. Dodatkowo podjęto uchwał: w przedmiocie zmiany warunków upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki, w przedmiocie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki celem umorzenia.

W odniesieniu do danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółka poniżej prezentuje opis najważniejszych istotnych zmian pozycji sprawozdania.

Opis istotnych zmian do pozycji bilansowych za I kwartał 2018 rok

1. W prezentowanym bilansie na dzień 31.03.2018, w porównaniu do 31.03.2017 wartości niematerialne i prawne (poz. A. I Aktywów bilansu) oraz rzeczowe aktywa trwałe (poz. A. II Aktywów bilansu) uległy zmniejszeniu z tyt. planowej amortyzacji.

2. Na dzień 31.03.2018r Spółka wykazuje inwestycje długoterminowe (poz. A. IV Aktywów bilansu) w wysokości 18.095.145 zł, na które składają się: przekwalifikowany na inwestycje znak towarowy oraz objęte udziały w nowoutworzonych Spółkach zależnych.
3. Na zwiększenie wartości długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (poz. A. V Aktywów bilansu) wykazanych w bilansie na dzień 31.03.2018r. w porównaniu do bilansu na dzień 31.03.2017r miały wpływ: poniesione dalsze nakłady na realizowane projekty B+R oraz zidentyfikowane aktywa z tyt. podatku odroczonego.
4. Na dzień 31.03.2018r, w porównaniu do roku ubiegłego, znacznemu zmniejszeniu uległy inne należności (Poz.B.II.3.c) Aktywów bilansu). Na spadek należności główny wpływ miało dokonanie odpisów aktualizujących wartość należności.
5. Na dzień 31.12.2017r znacznie zmniejszyła się wykazywana kwota zobowiązań długoterminowych (poz. B. II Pasywów bilansu) z kwoty 18.166.311,48 zł do kwoty 2.449.957,89 zł. Wpływ na tę zmianę miało w głównej mierze przekwalifikowanie zobowiązań z tyt. obligacji z długoterminowych na zobowiązania krótkoterminowe, które zostały wykazane w poz.B.II.3.b) Pasywów bilansu.
6. Inne zobowiązania krótkoterminowe w prezentowanym okresie powiększyły się o przekwalifikowaną ze zobowiązań z tyt. dostaw i usług kwotę zobowiązania spornego w kwocie 6.641.121,82 zł oraz o kwotę 6.721.495,00 zł dotyczącą rozrachunków z tyt. dotacji inwestycyjnej na rzecz PARP.

Opis istotnych zmian do pozycji rachunku zysków i strat za I kwartał 2018 roku:

1. Przychody ze sprzedaży produktów na koniec I kwartału 2018 wyniosły 17.432,01 zł i w porównaniu do przychodów za I kwartał roku poprzedniego były mniejsze o kwotę 1.455.642,18 zł. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów na koniec I kwartału 2018 roku, w stosunku do wartości kosztu wytworzenia na koniec I kwartału 2017 roku wzrósł o kwotę 1.374.160,40 zł. Główny wpływ na tę kwotę miały zwiększone koszty wynikające z planowej amortyzacji aktywów trwałych w tym przyjętego na ewidencję zakładu produkcyjnego wraz z linią technologiczną.
2. Koszty finansowe z tyt. odsetek na koniec I kwartału 2018r uległy zwiększeniu o kwotę 107.324,88 zł w stosunku do wartości wykazanej na koniec I kwartału 2017r i dotyczyły realizacji zobowiązań odsetkowych z tyt. emisji obligacji.

W odniesieniu do pozycji „Koszty ogólnego zarządu” Zarząd informuje, iż w pozycji tej zawierają się wszystkie koszty działalności administracyjnej działalności Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem ubezpieczeń, amortyzacji, wynagrodzeń wraz z narzutami administracyjnej części Spółki, koszty usług obcych, energii jak i podatki i opłaty.

***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 2018 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. W kwartale tym również Emitent sfinalizował rozmowy z Instytutem Energetyki w zakresie opracowania biowęglowego ogniwa paliwowego.

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

Przez cały okres I kwartału 2018 roku wykonywane były prace końcowe obejmujące infrastrukturę przykładową. Pierwotnie zakładany termin ich realizacji to II kwartał br. W lutym br. Spółka zamówiła materiały służące modernizacji linii technologicznej. Należy tu zaznaczyć, iż asortyment wysokiej jakości materiałów dostępny jest jedynie u dostawców zagranicznych z 3-4 miesięcznym okresem dostawy, w wyniku czego jeden z elementów linii technologicznej powinien zostać uruchomiony w pierwszym tygodniu czerwca a nie jak zakładano do końca kwietnia, na co przekładają się przesunięcia terminów w dostawach. Praca technologiczna całej linii będzie możliwa dopiero we wrześniu br. roku, tzn. od początku sezonu grzewczego, w który Spółka będzie w stanie zagospodarować całe ciepło powstałe w trakcie produkcji. Emitent kontynuuje również negocjacje w oparciu o zawarty 21 lutego 2018 roku list intencyjny z BIO EKOL sp. z o.o.

Zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych „Jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki”.

Zarząd Spółki podkreśla, iż w I kwartale 2018 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym negatywnie wpływające na ocenę kontynuacji działalności Spółki, a aktywność Spółki pozwala stwierdzić, iż osiągnięcie ww. poziomu kapitałów wynika ze specyfiki prowadzonej przez Spółkę działalności technologicznej (ponoszenie wysokich kosztów rozwoju technologii przy braku istotnych przychodów do momentu sprzedaży licencji) i jest typowe dla spółek o charakterze badawczo-rozwojowym. W ocenie Zarządu Spółki długoterminowa umowa o współpracy z Biowęgiel Dystrybucja Sp. z o.o. w zakresie odbioru biowęgla wyprodukowanego w Zakładzie Odzysku Energii w Sędziszowie, budowa Zakładów Odzysku Energii na zamówienie Klientów oraz emisje kolejnych serii akcji w ramach kapitału docelowego celem konwersji długu z obligacji, zapewnią Spółce niezbędne finansowanie i uzasadniają dalsze prowadzenie działalności przez Spółkę.

7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2018 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie przekazywał dotychczas do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2018, wobec czego nie przekazuje się do publicznej wiadomości stanowiska Zarządu Emitenta

odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na 2018 rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Prezes Zarządu

