



RAPORT KWARTALNY III KW. 2018R.

FLUID S.A.

**Raport kwartalny za III
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. 5
3. Dane finansowe	str. 7
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. 15
5. Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta w okresie objętym raportem	str. 21
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	str. 21
7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2017 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	str. 22

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 skalę światową technologii odzysku energii z biomas roślinnych. Podstawową działalnością Emitenta jest sprzedaż, budowa oraz rozruch Zakładów Odzysku Energii z produkcją trzech lub czterech rodzajów odnawialnej energii. Emitent jest producentem najwyższej jakości biowęgla, o zawartości pierwiastka węgla do 90%. Emitent prowadzi prace badawcze i rozwojowe nad zastosowaniem biowęgla w różnych gałęziach przemysłu oraz dziedzinach gospodarki w kraju i za granicą.

1.3 Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

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

Wedle Statutu Rada Nadzorcza składa się z co najmniej z 5 i nie więcej niż 6 osób, przy czym na dzień sporządzenia niniejszego Raportu w jej skład wchodzi 6 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 |
| 6. Damian Lewiński | - 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 30 września 2018 roku Emitent zatrudniał 34 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 30,68 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 dedykowany 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 sprawozdania finansowego.

Fluid Indonezja Sp. z o.o. - podmiot zależny założony w dniu 25 stycznia 2018r. w którym Emitent posiada 100% udziałów. Podmiot zależny dedykowany 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 sprawozdania finansowego.

Jednocześnie Emitent informuje, iż tworząc grupę kapitałową, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w dacie 30.09.2018 nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na fakt, iż ustawa o rachunkowość w odniesieniu do podmiotów, które rozpoczęły prowadzenie działalności w drugiej połowie przyjętego roku obrotowego /dot. Biowęgiel Energetyka Sp. z o.o./, przewiduje możliwość sporządzenia sprawozdania finansowego za okres trwający dłużej niż 12 miesięcy. Zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt 9 ustawy o rachunkowości, przez rok obrotowy rozumie się rok kalendarzowy lub inny okres trwający 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych. Stosownie do postanowień ustawy o rachunkowości, gdy jednostka rozpoczęła działalność w drugiej połowie przyjętego roku obrotowego to księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe za ten okres może połączyć z księgami rachunkowymi i sprawozdaniem finansowym za rok następny. Mając na względzie możliwość zastosowania powyższego rozwiązania jak i nieistotność danych jednostki zależnej dla

rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta, nie sporządzono skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Emitent informuje również, iż dla podmiotu zależnego Fluid Indonezja Sp. z o.o., zgodnie z zapisami statutowymi, rok obrotowy Spółki jest rokiem kalendarzowym i pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2018r.

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

Raport kwartalny Emitenta za III 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 30 września 2018r. w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 lipca 2018r. do 30 września 2018 r.

Raport kwartalny zawiera wybrane dane porównawcze za okres od 01 lipca 2017r. do 30 września 2017r i od 01 lipca 2018r. do 30 września 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 aneksu 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.

AKTYWA			Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017
A		Aktywa trwałe	59 198 035,79	65 270 073,92
I		Wartości niematerialne i prawne	3 922 465,26	7 857 610,48
	1	Koszty zakończony prac rozwojowych	3 906 578,01	7 813 156,01
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	15 887,25	44 454,47
	4	Zaliczki na WNIP	0,00	0,00
II		Rzeczowe aktywa trwałe	32 480 089,41	34 822 824,70
	1	Środki trwałe	30 708 559,50	33 828 512,50
	a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	53 832,00	53 832,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 082 792,65	9 277 997,15
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	21 194 266,83	24 044 799,86
	d)	środki transportu	297 779,47	421 181,74
	e)	inne środki trwałe	79 888,55	30 701,75
	2	Środki trwałe w budowie	1 771 529,91	994 312,20
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	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	18 085 145,00
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	18 085 145,00	18 085 145,00
	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	4 700 336,12	4 504 493,74
	1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 391 860,00	1 395 051,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 308 476,12	3 109 442,74
B		Aktywa obrotowe	5 100 922,69	14 594 235,91
I		Zapasy	7 092,00	61 861,00

	1	Materiały	0,00	61 861,00
	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	3 228 775,55	8 599 073,40
	1	Należności od jednostek powiązanych	138 660,11	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	138 660,11	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	3 090 115,44	8 599 073,40
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	703 120,47	1 502 816,76
		- do 12 miesięcy	703 120,47	1 502 816,76
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	212 814,00	107 710,92
	c)	inne	2 174 180,97	6 988 545,72
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III		Inwestycje krótkoterminowe	96,18	19 644,14
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	96,18	19 644,14
	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	96,18	19 644,14
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	96,18	19 644,14
		- 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	1 864 958,96	5 913 657,37
C		Należne wpłaty na kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
D		Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
		SUMA AKTYWÓW	64 298 958,48	79 864 309,83

PASywa			Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017
A		Kapitał (fundusz) własny	19 479 860,96	38 635 599,31
I		Kapitał (fundusz) podstawowy	39 496 040,00	32 996 040,00
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	-12 565 840,17
VI		Zysk (strata) netto	-10 225 684,53	15 427 559,10
VII		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 819 097,52	41 228 710,52
I		Rezerwa na zobowiązania	731 307,00	764 831,00
	1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	731 307,00	764 831,00
	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	15 442 471,89	19 534 567,79
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
	3	Wobec pozostałych jednostek	15 442 471,89	19 534 567,79
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 426 381,01	19 380 000,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	16 090,88	154 567,79
	d)	inne	0,00	0,00
III		Zobowiązania krótkoterminowe	25 079 881,34	15 268 303,35
	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	25 079 881,34	15 268 303,35
	a)	kredyty i pożyczki	558 590,27	1 435 480,54
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 652 496,90	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	78 384,24	42 421,77
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 334 967,70	7 498 055,41
		- do 12 miesięcy	2 334 967,70	7 498 055,41
		- 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	570 013,56	267 014,79
	h)	z tytułu wynagrodzeń	292 416,44	129 734,19
	i)	inne	15 593 012,23	5 895 596,65
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV		Rozliczenia międzyokresowe	3 565 437,29	5 661 008,38
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 565 437,29	5 661 008,38
		- długoterminowe	2 894 881,46	5 424 054,97
		-krótkoterminowe	670 555,83	236 953,41
		SUMA PASYWÓW	64 298 958,48	79 864 309,83

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	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres
		01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	446 710,88	5 753,08	1 484 855,00	8 940,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	446 710,88	5 753,08	1 484 855,00	8 940,00
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 687 170,51	2 061 761,21	2 797 407,91	1 031 667,19
	- jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 687 170,51	2 061 761,21	2 797 407,91	1 031 667,19
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)	-6 240 459,63	-2 056 008,13	-1 312 552,91	-1 022 727,19
D	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	3 171 539,74	1 257 226,58	1 534 341,23	479 898,48
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)	-9 411 999,37	-3 313 234,71	-2 846 894,14	-1 502 625,67
G	Pozostałe przychody operacyjne	631 252,89	205 850,92	18 602 860,50	18 267 503,16
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	498 453,42	165 829,00	500 513,04	166 837,68
III	Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	18 085 145,00	18 085 145,00
IV	Inne przychody operacyjne	132 799,47	40 021,92	17 202,46	15 520,48
H	Pozostałe koszty operacyjne	170 212,91	158 063,09	3 505,91	1 001,49
I	Strata z tyt.rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	10 932,95	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	159 279,96	158 063,09	3 505,91	1 001,49
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)	-8 950 959,39	-3 265 446,88	15 752 460,45	16 763 876,00
J	Przychody finansowe	479,70	0,00	173 200,57	0,00

I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	0,00	0,00	173 200,57	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	479,70	0,00	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	1 275 204,84	433 368,18	498 101,92	385 354,38
I	Odsetki, w tym:	1 275 204,84	433 368,18	498 101,92	385 354,38
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) brutto (I + J – K)	-10 225 684,53	-3 698 815,06	15 427 559,10	16 378 521,62
M	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)	-10 225 684,53	-3 698 815,06	15 427 559,10	16 378 521,62

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	Dane za okres	Dane za okres
		01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2017 - 30.09.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 627 791,51	-250 820,00	-995 097,22	-1 402 485,76
I.	Zysk (strata) netto	-10 225 684,53	-3 698 815,06	15 427 559,10	16 378 521,62
II.	Korekty razem	6 597 893,02	3 447 995,06	-16 422 656,32	-17 781 007,38
1.	Amortyzacja	5 404 632,83	1 798 198,30	5 301 423,50	1 811 902,28
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 275 204,84	433 368,18	516 242,98	576 696,01
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 932,95	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	7 800,00	0,00	-48 625,00	-16 500,00
7.	Zmiana stanu należności	-788 191,45	121 459,52	-582 491,80	-290 186,33
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 321 890,84	1 413 143,63	808 302,21	-392 682,53
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-634 376,99	-318 174,57	-4 332 363,21	-1 367 588,96
10.	Inne korekty	0,00	0,00	-18 085 145,00	-18 102 647,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 627 791,51	-250 820,00	-995 097,22	-1 402 485,76
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 003 855,52	-166 745,33	-1 892 101,93	-175 222,58

I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	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
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	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 003 855,52	166 745,33	1 892 101,93	175 222,58
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	998 855,52	166 745,33	1 892 101,93	175 222,58
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	5 000,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	5 000,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 003 855,52	-166 745,33	-1 892 101,93	-175 222,58
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 630 073,17	283 110,18	2 544 636,94	1 574 908,65
I.	Wpływy	21 647 000,00	3 732 000,00	3 268 481,94	2 150 450,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 890 000,00	390 000,00	1 000 000,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	107 000,00	0,00	890 481,94	772 450,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	14 650 000,00	3 342 000,00	1 378 000,00	1 378 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	17 016 926,83	3 433 445,24	723 845,00	575 541,35
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	1 593 419,32	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	14 071 000,00	2 963 000,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	77 302,67	37 077,06	52 542,51	16 986,40
8.	Odsetki	1 275 204,84	433 368,18	671 302,49	558 554,95
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 630 073,17	298 554,76	2 544 636,94	1 574 908,65
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 573,86	-119 010,57	-342 562,21	-2 799,69
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 573,86	-119 010,57	-342 562,21	-2 799,69
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 670,04	119 106,75	362 206,35	22 443,83
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	96,18	96,18	19 644,14	19 644,14
	-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

3.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	Dane za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	Dane za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	Dane za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Dane za okres 01.07.2017 - 30.09.2017
W Y S Z C Z E G Ó L N I E N I E				
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 205 545,49	23 205 545,49	22 208 040,21	22 257 077,49
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	23 205 545,49	23 205 545,49	22 208 040,21	22 257 077,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	32 996 040,00	34 496 040,00	31 996 040,00	32 996 040,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	6 500 000,00	5 000 000,00	1 000 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	6 500 000,00	5 000 000,00	1 000 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	6 500 000,00	5 000 000,00	1 000 000,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	39 496 040,00	39 496 040,00	32 996 040,00	32 996 040,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 777 840,38	2 777 840,38	2 777 840,38	2 777 840,38
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 777 840,38	2 777 840,38	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	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie z kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeksięgowanie zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie z kapitału rezerwowego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12 568 334,89	-12 568 334,89	-8 957 996,44	-8 957 996,44
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-12 568 334,89	-12 568 334,89	-8 957 996,44	-12 565 840,17
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-12 565 840,17	12 568 334,89	-8 957 996,44	-12 565 840,17
a) zwiększenie (z tytułu)	-2 494,72	0,00	-3 607 843,73	-950 962,52
- przeniesienie straty z okresu ubiegłego do pokrycia	-2 494,72	0,00	-3 607 843,73	-950 962,52
	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 568 334,89	-12 568 334,89	-12 565 840,17	-13 516 802,69
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 568 334,89	-12 568 334,89	-12 565 840,17	-13 516 802,69
8. Wynik netto	-10 225 684,53	-10 225 684,53	15 427 559,10	16 378 521,62
a) zysk netto	0,00	0,00	15 427 559,10	16 378 521,62
b) strata netto	-10 225 684,53	-10 225 684,53	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 479 860,96	19 479 860,96	38 635 599,31	38 635 599,31
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 479 860,96	19 479 860,96	38 635 599,31	38 635 599,31

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2018 oraz III kwartał 2017

L. p.	Opis	Dane finansowe – III kw. 2018 01.07.2018 - 30.09.2018 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2017 01.07.2017 - 30.09.2017 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2018 narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2017 narastająco 01.01.2017 - 30.09.2017 [w pln]
1	Kapitał własny	19 479 860,96	38 635 599,31	19 479 860,96	38 635 599,31
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	3 228 775,55	8 599 073,40	3 228 775,55	8 599 073,40
4	Środki pieniężne	96,18	19 644,14	96,18	19 644,14
5	Zobowiązania długoterminowe	15 442 471,89	19 534 567,79	15 442 471,89	19 534 567,79
6	Zobowiązania krótkoterminowe	25 079 881,34	15 268 303,35	25 079 881,34	15 268 303,35
7	Amortyzacja	1 798 198,30	1 811 902,28	5 404 632,83	5 301 423,50
8	Przychody netto ze sprzedaży i równe z nimi	5 753,08	8 940,00	446 710,88	1 497 855,00
9	Zysk / strata ze sprzedaży	-2 056 008,13	-1 022 727,19	-6 240 459,63	-1 312 552,91
10	Zysk / strata na działalności operacyjnej	-3 265 446,88	16 763 876,00	-8 950 959,39	15 752 460,45
11	Zysk / strata brutto	-3 698 815,06	16 378 521,62	-10 225 684,53	15 427 559,10
12	Zysk / strata netto	-3 698 815,06	16 378 521,62	-10 225 684,53	15 427 559,10

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 2018 roku Emitent zatrudniał 34 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 30,68 etatu.

Ważnymi i istotnymi zdarzeniami mającymi miejsce w miesiącu lipcu w ramach odbytej misji handlowej do Indonezji były:

- 9 lipca 2018 roku rozpoczęcie przez Emitenta z PT Sarahmida z siedzibą w Pekanbaru, Prowincja Riau, Indonezja ("Kontrahent") negocjacji w zakresie warunków budowy Zakładu Odzysku Energii ("ZOE"). Negocjacje prowadzone były w siedzibie Kontrahenta przez Prezesów Zarządu Fluid S.A. oraz Fluid Indonezja Sp. z o.o. Negocjacje dotyczyły budowy ZOE wykorzystującej EFB (puste kiście owoców palmy olejowej) w jednej z plantacji palmy olejowej w Prowincji Riau. Efektem prowadzonych negocjacji było podpisanie przez Emitenta w dniu 10 lipca 2018 roku wraz z Fluid Indonezja Sp. z o.o. /100% udziałowcem jest FLUID SA/, umowy z PT Sarahmida. Przedmiotem Umowy jest zaprojektowanie i budowa Zakładu Odzysku Energii o wydajności 4,4 tony biowęgla na godzinę oraz produkcji 1,2 MW odnawialnej energii elektrycznej. Emitent oraz FI zobowiązały się do realizacji przedmiotu umowy za kwotę 31 200 000 dolarów amerykańskich, a wejście w życie umowy uzależnione jest od wystawienia przez Inwestora Gwarancji Płatności. Ze względu na wielkość przychodów dla Spółki w przypadku zawarcia negocjowanej umowy, Emitent uznał rozpoczęcie negocjacji za istotne dla swojej działalności.
- 11 lipca 2018 roku Spółka rozpoczęła z nowym kontrahentem tj. PT JDG ENERGI z siedzibą w Jakarcie, Indonezja, negocjacje warunków budowy Zakładu Odzysku Energii. Negocjacje prowadzone były przez Prezesów Zarządu Fluid S.A. oraz Fluid Indonezja Sp. z o.o. i dotyczyły budowy ZOE z wykorzystaniem biomasy odpadowej na wyspie Simeulue. Kontrahent specjalizuje się w produkcji energii odnawialnej, w szczególności w hydroelektrowniach. W wyniku negocjacji 12 lipca 2018 roku Spółka, wraz z Fluid Indonezja Sp. z o.o. którego jest 100% udziałowcem, zawarł umowę z PT PT JDG ENERGI z siedzibą w Jakarcie. Indonezja (Inwestor). Przedmiotem Umowy jest zaprojektowanie i budowa Zakładu Odzysku Energii o wydajności 2,2 tony biowęgla na godzinę, produkcji 0,6 MW odnawialnej energii elektrycznej oraz ok. 10 MW pary technologicznej przeznaczonej dla instalacji przemysłowej produkcji oleju palmowego. Emitent oraz Fluid Indonezja Sp. z o.o. zobowiązały się do realizacji przedmiotu umowy za kwotę 15 600 000 dolarów amerykańskich. Wejście w życie umowy uzależnione jest od wystawienia przez Inwestora Gwarancji Płatności na 100% kwoty, którą zobowiązał się przedstawić pierwotnie do 13 sierpnia 2018 roku.
- 13 lipca 2018 roku Emitent rozpoczął z PT Sarahmida z siedzibą w Pekanbaru, Prowincja Riau, Indonezja negocjacje warunków budowy Zakładu Odzysku Energii. Negocjacje prowadzone w siedzibie Kontrahenta przez Prezesów Zarządu Fluid S.A. oraz Fluid Indonezja Sp. z o.o. Negocjacje dotyczyły budowy ZOE o mocy produkcyjnej 2,2 biowęgla na tonę, 0,6 MW odnawialnej energii elektrycznej oraz ok. 10 MW pary technologicznej w Południowym

Kalimantanie. Instalacja opierać się będzie o wykorzystanie biomasy poprocesowej w postaci EFB - puste kiście owoców palmy olejowej. W wyniku tych negocjacji w dniu 16 lipca 2018 roku Spółka, wraz z Fluid Indonezja Sp. z o.o., którego jest 100% udziałowcem, zawarła umowę z PT Sarahmida z siedzibą w Pekanbaru. Przedmiotem Umowy jest zaprojektowanie i budowa Zakładu Odzysku Energii o wydajności 4,4 tony biowęgla na godzinę oraz produkcji 1,2 MW odnawialnej energii elektrycznej oraz ok. 20 MW pary technologicznej w Południowym Kalimantanie. Instalacja opierać się będzie o wykorzystanie biomasy poprocesowej w postaci EFB - puste kiście owoców palmy olejowej. Emitent oraz FI zobowiązały się do realizacji przedmiotu umowy za kwotę 31 200 000 dolarów amerykańskich. Wejście w życie umowy uzależnione jest od przedstawienia przez Inwestora Gwarancji Płatności do dnia 13 sierpnia br.

Zdarzeniem negatywnym, a nie mającym bezpośredniego wpływu na bieżącą działalność Emitenta, jest fakt iż w dniu 11 lipca 2018 roku otrzymał pismo z Ministerstwa Finansów, informujące o wpisaniu Emitenta do "Rejestru podmiotów wykluczonych z możliwości otrzymania środków przeznaczonych na realizację programów finansowanych z udziałem środków europejskich". Zgodnie z pismem Emitent został wpisany do rejestru na wniosek Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości. Wniosek PARP został złożony w związku ze sporem dotyczącym realizacji projektu w ramach POIG 4.4. "Wdrożenie innowacyjnej na skalę światową technologii do produkcji biowęgla".

W dniu 17 lipca 2018 roku Spółka podpisała z Fenice Poland sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej, spółką z grupy EDF List Intencyjny i rozpoczęła negocjacje warunków współpracy, której celem będzie wzrost sprzedaży technologii i usług przez Strony. Kontrahent posiada wieloletnie doświadczenie, w zakresie produkcji energii, jej dostaw dla przemysłu oraz jednostek samorządowych. Podpisanie Listu intencyjnego związane jest z faktem, iż kontrahent aktywnie poszukuje kolejnych lokalizacji w celu poszerzenia rynku świadczonych usług.

17 lipca 2018 r. Emitent powziął wiadomość o zarejestrowaniu w dniu 12 lipca 2018 r. przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany § 4 statutu Spółki dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 34.496.041 złotych do kwoty 39.496.040 złotych. na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 01/31/01/2018 z dnia 31 stycznia 2018r. w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii E3 z pozbawieniem prawa poboru oraz na podstawie oświadczenia zarządu w przedmiocie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki z dnia 30 kwietnia 2018 r.

W dniu 24 lipca 2018 r. Spółka została powiadomiona, iż w ramach wykonania uprawnienia wynikającego z umowy inwestycyjnej datowanej na dzień 26 kwietnia 2016 r. zawartej pomiędzy Emitentem a podmiotem prawa polskiego, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2016 z dnia 28.04.2016 r., 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 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E4 po cenie emisyjnej 1 zł (jeden złoty) każda i zaoferowanie ich wybranym podmiotom w trybie oferty prywatnej. Na mocy tego wezwania w dniu 24 lipca 2018 roku podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o kwotę nie niższą niż 1 złoty i nie wyższą niż 3.000.000 złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E4 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

Spółka wyłączył za zgodą Rady Nadzorczej prawo poboru akcji nowej serii w całości i skierował 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 39.496.041 złotych i nie wyższej niż 42.496.040 złotych w miejsce 39.496.040 złotych, (ii) poprzez dodanie informacji o nowej serii akcji zwykłych na okaziciela serii E4 o numerach E4-0000001 do E4-3000000 w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 3.000.000 akcji oraz (iii) poprzez dodanie informacji, iż wszystkie akcje serii E4 zostaną w całości pokryte przed rejestracją kapitału zakładowego Spółki poprzez wniesienie wkładu pieniężnego. Zarząd Emitenta wskazał nadto, że po przeprowadzeniu subskrypcji prywatnej i objęciu akcji Zarząd dookreśli wysokość objętego kapitału zakładowego oraz liczbę akcji serii E4, a także upoważnił Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.

Dnia 25 lipca 2018r. Spółka została powiadomiona, że w dniu 25 lipca 2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie w sprawie toczącej się pod sygn. akt: IX GC 231/17 wydał wyrok zasądający od Emitenta na rzecz spółki pod firmą Zakład Realizacyjno Projektowy Obiektów Ochrony Ekologicznej "EKO-PAR" z o.o. z siedzibą w Krakowie ("EKO-PAR") kwotę 6.443.706,82 złotych wraz z odsetkami za zwłokę z tytułu wynagrodzenia za dostawy realizowane przez EKO-PAR przy budowie zakładu w Sędziszowie. Treść rozstrzygnięcia wywołuje istotne wątpliwości zarządu Emitenta, co do jego prawidłowości, gdyż jeszcze w dniu 5 lutego 2018 r. Sąd Okręgowy w tej sprawie dopuścił dowód z opinii biegłego celem ustalenia braków i wadliwości prac realizowanych przez EKO-PAR, co korespondowało z tożsamą decyzją Sądu Rejonowego w Gliwicach, prowadzącego postępowanie pod sygn. akt: VII GC 165/16 w odniesieniu do wycinka prac realizowanych przez EKO-PAR. W postępowaniu przed Sądem Rejonowym w Gliwicach biegły Krzysztof Presz sporządził opinię wykazującą znaczne (tj. ok. 60%) zawyżanie przez EKO-PAR faktur VAT z tytułu realizowanych dostaw w stosunku do zgłaszanych braków. Powołany przez Sąd Okręgowy w Krakowie biegły miał ustalić okoliczność czy dostawy realizowanych przez EKO-PAR w związku z zarzutami co do braków i wad zgłaszanych przez Emitenta. Potwierdzenie tej okoliczności przez biegłego zgodnie z wcześniejszym stanowiskiem zarządu Emitenta skutkowałoby brakiem wymagalności wierzytelności EKO-PAR stosownie do tego wyrażanych w orzecznictwie Sądu Najwyższego (tak [m.in.](#) w uzasadnieniu postanowienia Sądu Najwyższego z dnia 17 kwietnia 2015 r. sygn. akt: III CZP 8/15), bądź co najmniej istotnym obniżeniem wysokości roszczenia EKO-PAR. W dniu 25 lipca 2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie odstąpił od wcześniejszego stanowiska i zmienił postanowienie w przedmiocie dopuszczenia dowodu z opinii biegłego uznając, że ustalenie braków i wadliwości dostaw realizowanych przez EKO-PAR nie wymaga wiadomości specjalnych. Spółka nie zgadza się z takim stanowiskiem czego potwierdzeniem jest procedowanie Sądu Rejonowego w Gliwicach, a także treść opinii biegłego Krzysztofa Presza. Wyrok Sądu Okręgowego w Krakowie jest nieprawomocny i Emitent po otrzymaniu jego pisemnego uzasadnienia złożył apelację do Sądu Apelacyjnego w Krakowie. W dniu 08 września 2018r. Spółka złożyła apelację zaskarżającą w całości wyrok Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 25 lipca 2018 r. w sprawie toczącej się pod sygn. akt: IX GC 231/17.

W związku z przekroczeniem wskazanego w warunkach emisji obligacji imiennych serii "M" progu emisji, Zarząd Emitenta w dniu 26 lipca 2018r. podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału obligacji imiennych serii "M". Emisja obligacji imiennych serii "M" doszła do skutku w liczbie 2.895 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2.895.000 złotych. Obligacje zostały przydzielone obligatariuszom w liczbie wynikającej z zapisów i dokonanych wpłat. Celem zabezpieczenia obligacji Emitent ustanowił na nieruchomości położonej w Sędziszowie przy ul. Spółdzielczej nr 9 hipotekę umowną.

30 lipca 2018r. Emitent rozpoczął niepubliczną emisję obligacji korporacyjnych Serii "N" na kwotę do 5.000.000 złotych. Celem emisji Obligacji było pozyskanie przez Emitenta środków finansowych na działalność operacyjną Emitenta w tym w szczególności na inwestycję w przystosowanie linii technologicznej do stałej produkcji biowęgla uwęglonego w temperaturach przekraczających 600 stopni Celsjusza, dostosowanie linii produkcyjnej do stałej sprzedaży konfekcjonowanego produktu na rynek amerykański oraz wykup obligacji imiennych serii F, G i H.

W związku z przekroczeniem wskazanego w warunkach emisji obligacji imiennych serii "N" progu emisji, Zarząd Emitenta w dniu 10 września 2018r. podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału obligacji imiennych serii "N". Emisja obligacji imiennych serii "N" doszła do skutku w liczbie 948 obligacji o łącznej wartości nominalnej 948.000 złotych. Obligacje zostały przydzielone obligatariuszom w liczbie wynikającej z zapisów i dokonanych wpłat. Celem zabezpieczenia obligacji Emitent ustanowił na nieruchomości położonej w Sędziszowie przy ul. Spółdzielczej nr 9 hipotekę umowną.

W dniu 3 sierpnia 2018 roku, Emitent w trakcie czynności nadzorczych nad procesem uzyskiwania Gwarancji Płatności, stanowiących warunek wejścia w życie zawartych Umów, do podpisania których doszło w czasie lipcowej misji handlowej do Indonezji, uzyskał następujące informacje. PT Sarahmida, po podpisaniu Umowy, o której mowa w raporcie z dnia 23 lipca, znajduje się w trakcie procesu uruchomienia linii kredytowej dla Inwestycji. Z uwagi na dodatkowe wymagania banku związane z transakcją na środkach w walucie obcej, otwarcie akredytywy powinno nastąpić najpóźniej w 4 tygodniu sierpnia 2018 r. Emitent określił istotne w procesie otwarcia zabezpieczenia płatności kamienie milowe, o których osiągnięciu przez PT Sarahmida będzie informował. Nadto powzięto również informacje w zakresie wyjaśnień tj. że PT JDG ENERGI, realizujący inwestycję na wyspie Simeulue, kontynuuje rozmowy z podmiotem finansującym inwestycję.

W dniu 4 września 2018 roku, w odpowiedzi na zażądanie przez Emitenta, związane z czynnościami nadzorczymi nad procesem uzyskiwania Gwarancji Płatności, stanowiących warunek wejścia w życie zawartej Umowy handlowych zawartych w Indonezji uzyskał następujące wyjaśnienia.

PT Sarahmida, zakończyło procedury bankowe niezbędne do obsługi środków inwestycyjnych w banku indonezyjskim. W trakcie procesu transferu środków, UBS Singapore, bank obsługujący transfer środków na właściwe konto PT Sarahmida w banku w Indonezji wezwał Zarząd podmiotu udzielającego pożyczki do otwarcia właściwego konta służącego do transferu środków. Z uwagi na podróże służbowe osób umocowanych do dokonania takiej czynności będzie to możliwe najwcześniej 15 września 2018r. W myśl uzyskanych wyjaśnień, dokumentacja znajdująca się w UBS Singapore pozwala na niezwłoczny transfer środków do Indonezji, który zajmie 2-3 robocze.

W świetle uzyskanych informacji Emitent spodziewał się rozpoczęcia realizacji Umowy w drugiej części września 2018r.

W ramach kolejnego wyjazdu z misją handlową do Indonezji w miesiącu wrześniu miały miejsce następujące ważne dla Emitenta zdarzenia:

- dniu 4 września 2018 roku Spółka rozpoczęła z PT Sulawesi Indo Energy z siedzibą w Pelabuhan Wani, Prowincja Donggala na wyspie Sulawezi, Indonezja negocjacje warunków budowy Zakładu Odzysku Energii. Negocjacje prowadzone są w siedzibie Kontrahenta przez Prezesów Zarządu Fluid S.A. oraz Fluid Indonezja Sp. z o.o. Negocjacje dotyczą budowy ZOE z wykorzystaniem owoców palmy kokosowej i zrębki drewna twardego na Wyspie Sulawezi. W wyniku negocjacji w dniu 5 września 2018 roku Spółka, wraz z Fluid Indonezja Sp. z o.o., którego jest 100% udziałowcem, zawarł umowę z PT Sulawesi Indo Energy z siedzibą w Pelabuhan Wani, Prowincja Donggala na wyspie Sulawezi, Indonezja. Przedmiotem Umowy jest zaprojektowanie i budowa Zakładu Odzysku Energii o wydajności 4,4 tony biowęgla na

godzinę oraz produkcji 1,2 MW odnawialnej energii elektrycznej oraz ok. 20 MW pary technologicznej na wyspie Sulawezi. Instalacja opierać się będzie o wykorzystanie poprocesowej biomasy z kokosa w oraz twardego drewna przemysłowego. Emitent oraz FI zobowiązały się do realizacji przedmiotu umowy za kwotę 31 200 000 dolarów amerykańskich. Wejście w życie umowy uzależnione jest od przedstawienia przez Inwestora Gwarancji Płatności oraz dokonania pierwszej płatności zgodnie z harmonogramem, z tym że nie później niż do 1 listopada br.

- 11 września 2018 r. w nawiązaniu do opisywanego wcześniej stanu faktycznego procesu inwestycyjnego związanego z budową zakładów ZOE w Indonezji, strony zawarły Aneksy do Umów z dnia 10 lipca oraz 16 lipca 2018 r. z poniższymi najistotniejszymi postanowieniami, analogicznymi w każdej z wyżej wskazanych Umów. Strony postanowiły przyjąć termin wejścia w życie Umów do 30 września 2018 r. PT Sarahmida, potwierdził w Aneksach przedstawiony scenariusz finansowania Inwestycji ze wskazaniem terminów i kolejnych kamieni milowych. W trakcie procesu transferu środków, UBS Singapore, bank obsługujący transfer środków na właściwe konto PT Sarahmida w banku w Indonezji wezwał Zarząd podmiotu udzielającego pożyczki do otwarcia właściwego konta służącego do transferu środków. Z uwagi na podróże służbowe osób umocowanych do dokonania takiej czynności będzie to możliwe najwcześniej 15 września 2018 r. W myśl uzyskanych wyjaśnień, dokumentacja znajdująca się w UBS Singapore pozwala na niezwłoczny transfer środków do Indonezji, który zajmie do 5 dni roboczych. W świetle uzyskanych informacji Emitent spodziewał się rozpoczęcia realizacji Umowy w drugiej połowie września 2018 r.
- iż w dniu 12 września 2018 roku Spółka, wraz z Fluid Indonezja sp. z o.o., zawarł dwie umowy z PT. Mahantara Wahana Maju z siedzibą w Jakarcie, w Indonezji. Przedmiotem pierwszej Umowy jest zaprojektowanie i budowa dwóch Zakładów Odzysku Energii, każdy o wydajności po 4,4 tony biowęgla na godzinę oraz produkcji po 1,2 MW odnawialnej energii elektrycznej oraz po ok. 20 MW pary technologicznej w okolicy Palembang. Umowa ta przewiduje realizację projektu w trzech etapach, w których I etapem jest przygotowanie projektu dokumentacyjnego Zakładów Odzysku Energii, drugim etapem jest budowa pierwszego ZOE, trzecim etapem jest budowa drugiego ZOE. Oba Zakłady będą wybudowane na terenie tej samej lokalizacji. Emitent oraz FI zobowiązały się do realizacji przedmiotu umowy za kwotę 64 000 000 dolarów amerykańskich. Wejście w życie umowy uzależnione jest od przedstawienia przez Kontrahenta gwarancji płatności 100% wynagrodzenia oraz dokonania przez Kontrahenta pierwszej płatności zgodnie z harmonogramem, w terminie nie później niż do 20 listopada br., co w ocenie Zarządu Emitenta zabezpiecza interes Spółki i potwierdza rzetelność Kontrahenta. Przedmiotem drugiej Umowy jest zaprojektowanie i budowa Zakładu Odzysku Energii, o wydajności 4,4 tony biowęgla na godzinę oraz produkcji 1,2 MW odnawialnej energii elektrycznej oraz ok. 20 MW pary technologicznej w okolicy Lampung. Emitent oraz FI zobowiązały się do realizacji przedmiotu umowy za kwotę 32 000 000 dolarów amerykańskich. Wejście w życie umowy uzależnione jest od przedstawienia przez Kontrahenta gwarancji płatności 100% wynagrodzenia oraz dokonania przez Kontrahenta pierwszej płatności zgodnie z harmonogramem, w terminie nie później niż do 20 listopada br., co w ocenie Zarządu Emitenta zabezpiecza interes Spółki i potwierdza rzetelność Kontrahenta.

17 września 2018r. Emitent rozpoczął niepubliczną emisję obligacji korporacyjnych Serii "O" na kwotę do 4.000.000 złotych. Celem emisji Obligacji było pozyskanie przez Emitenta środków finansowych na działalność operacyjną Emitenta w tym w szczególności na inwestycję w przystosowanie linii technologicznej do stałej produkcji biowęgla uwęglonego w temperaturach

przekraczających 600 stopni Celsjusza, dostosowanie linii produkcyjnej do stałej sprzedaży konfekcjonowanego produktu na rynek amerykański oraz wykup obligacji imiennych serii F, G i H.

W nawiązaniu do informacji przekazanych w raporcie z dnia 4 września dotyczącego procesu uzyskiwania finansowania przez PT Sarahmida (Kontrahent) dnia 30 września 2018r. Emitent poinformował co następuje. W dniu 4 września 2018 roku, w odpowiedzi na wezwanie ze strony Emitenta do przedłożenia Gwarancji Bankowej, która jest warunkiem wejścia w życie Umów między Stronami, których mowa w raportach z dnia 10 oraz 16 lipca, doszło do spotkania reprezentanta Fluid Indonezja Sp. z o.o. z Kontrahentem oraz telekonferencji z podmiotem udzielającym finansowania Kontrahentowi. W świetle informacji przedstawionych na piśmie oraz w trakcie dzisiejszych rozmów, warunki uzależniające wejście w życie wyżej wspomnianych Umów winny być spełnione w przeciągu najbliższych 4 tygodni tj. do końca miesiąca października 2018r.

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

Opis istotnych zmian do pozycji bilansowych za III kwartał 2018 rok

1. W prezentowanym bilansie na dzień 30.09.2018, w porównaniu do 30.09.2017 wartości niematerialne i prawne (poz. A. I Aktywów bilansu) oraz rzeczowe aktywa trwałe (poz. A. II Aktywów bilansu) ulegały zmniejszeniu z tyt. planowej amortyzacji. Na koniec września 2018 roku, w porównaniu do poprzedniego roku zwiększeniu uległy nakłady na środki trwałe w budowie, głównie dotyczące nakładów na ulepszenie linii technologicznej.
2. Na zwiększenie wartości długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (poz. A. V Aktywów bilansu) wykazanych w bilansie na dzień 30.09.2018r. w porównaniu do bilansu na dzień 30.09.2017r miały wpływ: poniesione dalsze nakłady na realizowane projekty B+R.
3. Na dzień 30.09.2018r, w porównaniu do roku ubiegłego, znacznemu zmniejszeniu uległy inne należności (Poz.B.II.3) Aktywów bilansu). Na spadek należności główny wpływ miało dokonanie odpisów aktualizujących wartość należności.
4. Na dzień 30.09.2018r zmniejszyła się wykazywana kwota zobowiązań długoterminowych (poz. B. II Pasywów bilansu) z kwoty 19.534.567,79 zł do kwoty 15.442.471,89 zł. Wpływ na tę zmianę miała spłata zobowiązań z tyt. obligacji, dla których przypadał termin wykupu oraz emisja nowych obligacji, jak również przekwalifikowanie części zobowiązań z tyt. obligacji z długoterminowych na krótkoterminowe.
5. Na dzień 30.09.2018r Spółka wykazuje w zobowiązaniach krótkoterminowych zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych (poz.B.III.2.b) Pasywów bilansu). Wartość wykazana w tej pozycji wynika z przekwalifikowania części zobowiązań z tyt. obligacji z długoterminowych na zobowiązania krótkoterminowe.

Inne zobowiązania krótkoterminowe w prezentowanym okresie powiększyły się głównie o przekwalifikowaną ze zobowiązań z tyt. dostaw i usług kwotę zobowiązania spornego w kwocie 6.641.121,82 zł oraz o kwotę 2.974.695,00 zł dotyczącą rozrachunków z tyt. dotacji inwestycyjnej na rzecz

PARP.

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

1. Przychody ze sprzedaży produktów na koniec III kwartału 2018 wyniosły 446.710,88 zł i w porównaniu do przychodów na koniec III kwartału roku poprzedniego były mniejsze o kwotę 1.038.144,12 zł. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów w na koniec III kwartału 2018 roku, w stosunku do wartości kosztu wytworzenia na koniec III kwartału 2017 roku wzrósł o kwotę 3.889.762,60 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 III kwartału 2018r uległy zwiększeniu o kwotę 777.102,92 zł w stosunku do wartości wykazanej na koniec III 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 działalność administracyjnej działalności Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem ubezpieczeń, amortyzacji, wynagrodzeń wraz z narzutami administracyjnej części Spółki, koszty usług obcych, energii jak i podatki i opłaty.

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

W trzecim kwartale 2018 roku Zarząd Fluid S.A. rozpoczął pracę nad adaptacją linii technologicznej, które symulować będą pracę zakontraktowanych w trzecim kwartale 2018 roku kontraktów w Indonezji, między innymi na bazie wysłanej przez Kontrahentów biomasy z Indonezji (EFB, drewno kauczokowe, ironwood).

Jednocześnie kontynuował prace związane z działalnością produkcyjną w oparciu o inwestycję innowacyjnego na skale światową układu do rozproszonego przetwarzania odnawialnej energii.

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

W trzecim kwartale 2018 roku Zarząd Fluid S.A. podpisał 6 kontraktów na budowę w łącznej liczbie 7 Zakładów Odzysku Energii na wyspach Simeulue, Sumatra, Kalimantan (Borneo) oraz Sulawezi. Wejście w życie każdego z kontraktów, w interesie Emitenta, uwarunkowane zostało w szczególności przedstawieniem przez Kontrahentów gwarancji bankowej.

Jednocześnie Emitent kontynuował działania sprzedażowe na rynku krajowym dedykowane ciepłowniom.

Przez cały okres III kwartału 2018 roku wykonywane były prace adaptacyjne linii technologicznej na potrzeby realizacji zawartych kontraktów w Indonezji, co posiadało przełożenie na ograniczenie produkcji biowęgla.

Jednocześnie prowadzone były prace obejmujące infrastrukturę przyzakładową.

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.

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

Prezes Zarządu

