



RAPORT KWARTALNY IV KW. 2017R.



**Raport kwartalny za IV
kwartał 2017r.
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. 15
5. Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta w okresie objętym raportem	str. 18
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	str. 18
7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2017 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	str. 18

1. Podstawowe dane o Emitencie

1.1 Dane adresowe Emitenta

Fluid S.A
ul. Spółdzielcza 9
28-340 Sędziszów
Regon 121415530
Nip 6762433491
Numer w KRS 0000374101
www.fluid.pl

1.2 Główny przedmiot działalności Emitenta

Przedmiotem działalności Emitenta jest rozwijanie innowacyjnej na skale światową technologii odzysku energii z biomas roślinnych. Emitent jest producentem najwyższej jakości biowęgla, o zawartości pierwiastka węgla do 90%. 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 5 osób:

- | | |
|-----------------------|----------------------------------|
| 1. Łukasz Różycki | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Elżbieta Gładka | - Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Krzysztof Stanik | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Grzegorz Przewoźny | - 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 grudnia 2017 roku Emitent zatrudniał 38 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 34, 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.

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

Raport kwartalny Emitenta za IV kwartał 2017 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 grudnia 2017r. w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 października 2017r. do 31 grudnia 2017r.

Raport kwartalny zawiera wybrane dane porównawcze za okres od 01 października 2016r. do 31 grudnia 2016r i od 01 października 2017r. do 31 grudnia 2017r.

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.

AKTYWA			Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
A		Aktywa trwałe	63 624 993,83	50 218 538,00
I		Wartości niematerialne i prawne	6 873 700,19	10 810 310,65
	1	Koszty zakończony prac rozwojowych	6 836 511,51	10 743 089,51
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	37 188,68	67 221,14
	4	Zaliczki na WNIP	0,00	0,00
II		Rzeczowe aktywa trwałe	34 089 430,06	35 279 446,10
	1	Środki trwałe	33 065 076,25	27 703 305,62
	a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	53 832,00	53 832,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 371 947,36	1 023 537,45
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	23 218 565,85	26 194 453,73
	d)	środki transportu	390 286,54	426 508,94
	e)	inne środki trwałe	30 444,50	4 973,50
	2	Środki trwałe w budowie	1 024 353,81	7 576 140,48
	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	18 090 145,00	0,00
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	18 085 145,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 000,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	5 000,00	0,00
		- udziały lub akcje	5 000,00	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
		- 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	4 571 718,58	4 128 781,25
	1	Aktywa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	1 395 051,00	1 395 051,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 176 667,58	2 733 730,25
B		Aktywa obrotowe	4 785 752,60	10 781 743,64
I		Zapasy	14 892,00	13 236,00
	1	Materiały	7 800,00	13 236,00
	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	3 086 560,34	8 016 581,60
	1	Należności od jednostek powiązanych	5 000,00	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	5 000,00	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
	2	Należności od pozostałych jednostek	3 081 560,34	8 016 581,60
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	647 709,66	1 035 760,55
		- do 12 miesięcy	647 709,66	1 035 760,55
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	286 881,08	195 346,00
	c)	inne	2 146 969,60	6 785 475,05
	d)	dochodzone na drodze sądowej		0,00
III		Inwestycje krótkoterminowe	1 670,04	362 206,35
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 670,04	362 206,35
	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	1 670,04	362 206,35
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 670,04	362 206,35
		- 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	1 682 630,22	2 389 719,69
C		Należne wpłaty na kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
D		Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
		SUMA AKTYWÓW	68 410 746,43	61 000 281,64

PASywa			Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
A		Kapitał (fundusz) własny	25 531 723,70	22 208 040,21
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	-12 565 840,17	-8 957 996,44
VI		Zysk (strata) netto	2 323 683,49	-3 607 843,73
VII		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 879 022,73	38 792 241,43
I		Rezerwa na zobowiązania	764 831,00	764 831,00
	1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	764 831,00	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	2 433 406,23	18 156 567,79
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	
	3	Wobec pozostałych jednostek	2 433 406,23	18 156 567,79
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 378 000,00	18 002 000,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	55 406,23	154 567,79
	d)	inne	0,00	0,00
III		Zobowiązania krótkoterminowe	35 609 334,79	13 777 121,22
	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	35 609 334,79	13 777 121,22
	a)	kredyty i pożyczki	1 838 355,29	544 998,60
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 121 877,91	155 059,51
	c)	inne zobowiązania finansowe	116 371,56	94 964,28
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 297 116,92	7 495 724,19
		- do 12 miesięcy	1 297 116,92	7 495 724,19
		- 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	303 845,61	125 238,14
	h)	z tytułu wynagrodzeń	138 777,08	96,84
	i)	inne	13 792 990,42	5 361 039,66
	4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV		Rozliczenia międzyokresowe	4 071 450,71	6 093 721,42
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 071 450,71	6 093 721,42
		- długoterminowe	3 401 784,26	5 424 054,97
		-krótkoterminowe	669 666,45	669 666,45
		SUMA PASYWÓW	68 410 746,43	61 000 281,64

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
		01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	804 309,80	-680 545,20	945 593,09	936 178,86
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	804 309,80	-680 545,20	945 593,09	936 178,86
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:	9 408 329,34	6 610 921,43	3 595 963,45	571 334,30
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 408 329,34	6 610 921,43	3 595 963,45	571 334,30
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)	-8 604 019,54	-7 291 466,63	-2 650 370,36	364 844,56
D	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	2 179 155,52	644 814,29	1 667 717,15	-543 119,20
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)	-10 783 175,06	-7 936 280,92	-4 318 087,51	907 963,76
G	Pozostałe przychody operacyjne	18 815 994,07	213 133,57	327 705,04	254 939,55
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	667 350,71	166 837,67	179 241,54	168 454,00
III	Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	18 085 145,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	63 498,36	46 295,90	148 463,50	86 485,55
H	Pozostałe koszty operacyjne	4 750 223,15	4 746 717,24	25 331,54	12 150,56
I	Strata z tyt.rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 738 860,00	4 738 860,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	11 363,15	7 857,24	25 331,54	12 150,56
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)	3 282 595,86	-12 469 864,59	-4 015 714,01	1 150 752,75
J	Przychody finansowe	0,20	-173 200,37	29 985,23	29 985,23
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:	0,20	-173 200,37	29 985,23	29 985,23
	- 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	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	958 912,57	460 810,65	252 334,95	-238 096,44
I	Odsetki, w tym:	958 903,21	460 801,29	251 754,43	-238 055,16
	- 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	9,36	9,36	580,52	-41,28
L	Zysk (strata) brutto (I + J – K)	2 323 683,49	-13 103 875,61	-4 238 063,73	1 418 834,42
M	Podatek dochodowy	0,00	0,00	-630 220,00	-630 220,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)	2 323 683,49	-13 103 875,61	-3 607 843,73	2 049 054,42

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
		01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.10.2016 - 31.12.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	2 323 683,49	-13 103 875,61	-3 607 843,73	2 049 054,42
II.	Korekty razem	-4 272 650,67	12 150 005,65	-7 253 711,14	-7 722 090,87
1.	Amortyzacja	7 097 531,43	1 796 107,93	4 897 362,68	1 733 289,32
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	-41,28	-663,08
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	994 085,01	477 842,03	400 853,98	-88 955,61
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	764 831,00	764 831,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 656,00	46 969,00	-13 236,00	-5 580,00
7.	Zmiana stanu należności	4 930 021,26	5 512 513,06	-5 397 290,86	-3 265 654,60
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 550 631,20	1 742 328,99	1 471 302,80	2 072 800,04
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 758 118,57	2 574 244,64	-9 389 329,26	-8 943 993,74
10.	Inne korekty	-18 085 145,00	0,00	11 835,80	11 835,80
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 948 967,18	-953 869,96	-10 861 554,87	-5 673 036,45
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
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	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	1 975 904,93	83 803,00	5 371 712,29	-2 929 873,77
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 975 904,93	83 803,00	5 371 712,29	-2 849 959,08
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	-79 914,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 975 904,93	-83 803,00	-5 371 712,29	2 929 873,77
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				0,00
I.	Wpływy	4 671 356,69	1 402 874,75	18 002 000,00	2 345 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 000 000,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 293 356,69	402 874,75	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 378 000,00	1 000 000,00	18 002 000,00	2 345 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 107 020,89	383 175,89	1 408 443,27	-501 887,06
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.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	809 518,64	-148 213,97
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	430 000,00	10 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	77 754,28	25 211,77	-76 869,84	-76 869,84
8.	Odsetki	1 029 266,61	357 964,12	245 794,47	-286 181,45
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	-621,80
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 564 335,80	1 019 698,86	16 593 556,73	2 846 887,06
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-360 536,31	-17 974,10	360 289,57	103 724,38
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-360 536,31	-17 974,10	360 289,57	103 724,38
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	662,63	662,63
F.	Środki pieniężne na początek okresu	362 206,35	19 644,14	1 916,78	258 481,97
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 670,04	1 670,04	362 206,35	362 206,35
	-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	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 za okres	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.10.2017 - 31.12.2017	25815883,94	20158985,79
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 208 040,21	38 635 599,31	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	25 815 883,94	25 815 883,94
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	22 208 040,21	38 635 599,31	31 996 040,00	31 996 040,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 996 040,00	32 996 040,00	0,00	0,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 000 000,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 000 000,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	1 000 000,00	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
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	31 996 040,00	31 996 040,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	32 996 040,00	32 996 040,00	2 777 840,38	2 777 840,38
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 777 840,38	2 777 840,38	0,00	0,00
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	2 777 840,38	2 777 840,38
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 777 840,38	2 777 840,38	0,00	0,00
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	-1 738 524,15	-8 957 996,44
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8 957 996,44	-8 957 996,44	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki)	0,00	0,00	0,00	0,00

rachunkowości				
- 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	15 427 559,10	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk za I kwartał 2017	0,00	15 427 559,10	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	15 427 559,10	-1 738 524,15	-8 957 996,44
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-12 565 840,17	-12 565 840,17	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	-1 738 524,15	-8 957 996,44
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-12 565 840,17	-12 565 840,17	-7 219 472,29	-5 656 898,15
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	-7 219 472,29	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	-5 656 898,15
	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	-8 957 996,44	-14 614 894,59
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 565 840,17	-12 565 840,17	-8 957 996,44	-14 614 894,59
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 565 840,17	2 861 718,93	-3 607 843,73	2 049 054,42
8. Wynik netto	2 323 683,49	-13 103 875,61	0,00	0,00
a) zysk netto	0,00	0,00	-3 607 843,73	2 049 054,42
b) strata netto	2 323 683,49	-13 103 875,61	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	22 208 040,21	22 208 040,21
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 531 723,70	25 531 723,70	22 208 040,21	22 208 040,21
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 531 723,70	25 531 723,70	22 208 040,21	22 208 040,21

Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2017 oraz IV kwartał 2016

L. p.	Opis	Dane finansowe – IV kw. 2017 01.10.2017 - 31.12.2017 [w pln]	Dane finansowe – IV kw. 2016 01.10.2016 - 31.12.2016 [w pln]	Dane finansowe – IV kw. 2017 narastająco 01.01.2017 - 31.12.2017 [w pln]	Dane finansowe – IV kw. 2016 narastająco 01.01.2016 - 31.12.2016 [w pln]
1	Kapitał własny	25 531 723,70	22 208 040,21	25 531 723,70	20 158 985,79
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	3 086 560,34	8 016 581,60	3 086 560,34	8 016 581,60
4	Środki pieniężne	1 670,04	362 206,35	1 670,04	362 206,35
5	Zobowiązania długoterminowe	2 433 406,23	18 156 567,79	2 433 406,23	18 156 567,79
6	Zobowiązania krótkoterminowe	35 609 334,79	13 777 121,22	35 609 334,79	13 777 121,22
7	Amortyzacja	1 796 107,93	1 733 289,32	7 097 531,43	4 897 362,68
8	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	-680 545,20	936 178,86	804 309,80	945 593,09
9	Zysk / strata ze sprzedaży	-7 291 466,63	364 844,56	-8 604 019,54	-2 650 370,36
10	Zysk / strata na działalności operacyjnej	-12 469 864,59	1 150 752,75	3 282 595,86	-4 015 714,01
11	Zysk / strata brutto	-13 103 875,61	1 418 834,42	2 323 683,49	-4 238 063,73
12	Zysk / strata netto	-13 103 875,61	2 049 054,42	2 323 683,49	-3 607 843,73

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 grudnia 2017 roku Emitent zatrudniał 38 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 34, 68 etatu.

W związku z przekroczeniem wskazanego w warunkach emisji obligacji imiennych serii "K" progu emisji, Zarząd Emitenta w dniu 13 października 2017r. podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału obligacji imiennych serii "K". Emisja obligacji imiennych serii "K" doszła do skutku w liczbie 1.000 obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 złotych. Obligacje zostały przydzielone obligatariuszom w liczbie wynikającej z zapisów i dokonanych wpłat.

30 października 2017 r. Spółka otrzymała postanowienie wydane przez Ministra Rozwoju i Finansów o przedłużeniu terminu do załatwienia sprawy odwołania Spółki od decyzji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości z dnia 3 lutego 2017 r. - do dnia 22 grudnia 2017 r., która zgodnie z komunikatem z 15 stycznia 2018r. została wydłużona do 22 marca 2018r.

W dniu 17 listopada 2017 r. FLUID SA otrzymała informację od Biowęgiel Energetyka sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów, o uzyskaniu tego samego dnia informacji dotyczącej zakwalifikowania zgłoszonego przez Biowęgiel Energetyka projektu do fazy "fast iterative" w Programie Pilot Maker. Działalność Spółki Zależnej dedykowana jest wykorzystaniu biowęgla i technologii uwęglania biomasy w energetyce zawodowej. Pierwszym projektem Biowęgiel Energetyka jest przystąpienie do programu Pilot Maker, realizowanego przez TechBrainers Sp. z o.o. w oparciu o środki pochodzące z PARP w ramach programu Scale Up.

Spółka Zależna w związku z opisanym powyżej programem otrzyma wsparcie w wysokości 189,5 tysiąca złotych na realizację pilotażowego projektu przy współpracy z partnerem z branży energetycznej. Celem projektu pilotażowego jest wykorzystanie potencjału technologii autotermicznego procesu uwęglania biomasy w opracowaniu rozwiązań, których pośrednim i bezpośrednim odbiorcą będzie energetyka zawodowa. Czas trwania projektu przewidziany jest na około 16 tygodni.

W nawiązaniu do istotnych zdarzeń mających miejsce w IV kw. 2017r., Zarząd Spółki informuje iż w całym wskazanym okresie jak i dwóch poprzedzających go kwartałach, trwały intensywne prace związane bezpośrednio ze zmianami dot. naprawy i ulepszenia linii technologicznej. Wykonanie ich było niezbędne, ze względu na błędy i uchybienia jakich dopuścił się pierwszy generalny wykonawca zajmujący się realizacją projektu budowy ZOE, z którym Spółka pozostaje w sporze sądowym. Tym samym w konsekwencji braku pełnej sprawności linii technologicznej, Spółka nie mogła zaoferować produktu finalnego /biowęgla/ o podwyższonych parametrach zawartości pierwiastka węgla /ok. 90%/, jaki był i jest oczekiwany przez największego odbiorcę tj. Spółkę z Biowęgiel Dystrybucja sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie. Wytężony wysiłek inżynierski jak i finansowy przyniósł oczekiwane rezultaty.

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

Opis istotnych zmian do pozycji bilansowych za IV kwartał 2017 rok

W prezentowanym bilansie na dzień 31.12.2017r Spółka wykazuje istotne zmniejszenie się należności krótkoterminowych (poz. B. II Aktywów bilansu), dotyczy to w szczególności innych należności. Zmniejszenie tej pozycji wynika z utworzenia odpisu aktualizującego na należności.

1. Na dzień 31.12.2017r zmniejszeniu o kwotę 4.231.027,15 zł uległy krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (poz.B.IV Aktywów bilansu). Zmniejszenie to było wynikiem zakończenia z dniem 31.12.2017r Etapu Rozruchu linii technologicznej i ujęcie kosztów tego etapu w rachunku wyników bieżącego okresu.
2. Na dzień 31.12.2017r. znacznemu zmniejszeniu uległy zobowiązania długoterminowe (poz.B.II Pasywów bilansu). Zmniejszenie się zobowiązań długoterminowych było

spowodowane przesunięciem zobowiązań z tyt. obligacji w wysokości 18.002.000,00 zł z pozycji zobowiązań długoterminowych i wykazanie ich jako zobowiązania krótkoterminowe (wymagalne do spłaty w okresie 12 m-cy) .

3. Na dzień 31.12.2017r znacznie zmniejszyła się wykazywana kwota zobowiązań z tyt. dostaw i usług do kwoty 1.297.116,92 zł (poz.B.III.2.d) Pasywów bilansu). Wpływ na tę zmianę miało w głównej mierze przekwalifikowanie zobowiązania wobec jednego z kontrahentów jako zobowiązanie sporne do poz. Innych zobowiązań w wyniku prowadzonego sporu sądowego z Kontrahentem. Kwota przekwalifikowanego zobowiązania wyniosła: 6.641.121,82 zł.
4. 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 1.420.200,00 zł dotyczącą rozrachunków z tyt. dotacji inwestycyjnej na rzecz PARP.

Opis istotnych zmian do pozycji rachunku zysków i strat za IV kwartał 2017 roku:

1. Przychody ze sprzedaży na koniec IV wyniosły w układzie narastającym 804.309,80 zł. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów na koniec IV kwartału 2017 roku, w stosunku do wartości kosztu wytworzenia na koniec III kwartału 2017 roku wzrósł o kwotę 6.610.921,43 zł. Główny wpływ na tę kwotę miały poniesione koszty wynikające z amortyzacji aktywów trwałych oraz zakończenie Etapu rozruchu linii technologicznej i zakwalifikowanie kosztów tego etapu do kosztów okresu bieżącego.
2. Koszty finansowe z tyt. odsetek na koniec IV kwartału 2017r uległy zwiększeniu o kwotę 460.801,29 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 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 czwartym kwartale 2017 roku Zarząd Fluid S.A. kontynuował prace związane z działalnością produkcyjną w oparciu o inwestycję innowacyjnego na skalę światową układu do rozproszonego przetwarzania odnawialnej energii.

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

Przez cały okres IV kwartału 2017 roku wykonywane były prace końcowe obejmujące infrastrukturę przykładową. Pierwotnie zakładany termin ich realizacji to 30 czerwca br., niemniej jednak w związku z koniecznością realizacji innych priorytetowych dla funkcjonowania zakładu prac i nakładów termin ten uległ zmianie i przesunięciu wg wskazanego powyżej.

7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2017 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie przekazywał dotychczas do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2017, wobec czego nie przekazuje się do publicznej wiadomości stanowiska Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na 2017 rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Prezes Zarządu

