



RAPORT KWARTALNY II KW. 2018R.



**Raport kwartalny za II
kwartał 2018r.
Spółki FLUID S.A.
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. 20
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	str. 20
7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2018 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	str. 21

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 czerwca 2018 roku Emitent zatrudniał 35 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 31,68 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 sprawdzania 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 sprawdzania finansowego.

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

Raport kwartalny Emitenta za II 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 czerwca 2018r. w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 kwietnia 2018r. do 30 czerwca 2018 r.

Raport kwartalny zawiera wybrane dane porównawcze za okres od 01 kwietnia 2017r. do 30 czerwca 2017r i od 01 kwietnia 2018r. do 30 czerwca 2018r.

W roku 2013 Emitent ustalił sposób ewidencji operacji związanych z otrzymaniem dotacji zgodnie z umową Nr Uda-POIG.04.04.00-26-0006/13-00 w ramach działania 4.4. zawartą z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości jako aneks do stosowanej polityki rachunkowości oraz ustaliła w ramach kolejnego aneksu sposób ewidencjonowania środków trwałych nabytych w ramach umowy leasingu operacyjnego traktowanego bilansowo jako finansowy. Przyjęte zasady stosowane są w dalszym ciągu.

Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Emitent przyjął następujące ustalenia:

- składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 złotych Emitent zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych oraz wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów;
- do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Emitent stosuje stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;

- składniki majątku od 2.500 złotych do 3.500 złotych Emitent zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i podlegają one 100% amortyzacji w momencie ich oddania do użytkowania;
- środki trwałe oraz niematerialne i prawne o wartości do 2.500 złotych odpisywane są w koszty jednorazowo po wydaniu ich do użytkowania.

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

Metody i poziom wyceny aktywów obrotowych: wartość materiałów, towarów wycenia się stosując rzeczywiste ceny zakupu. W przypadku różnych cen tego samego materiału, towaru rozchód ustala się według cen przeciętnych, a różnica podlega zarachowaniu w ciężar kosztów produkcji.

Emitent dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów celem zachowania współmierności przychodów i kosztów. Rozliczeniu w czasie podlegają poniesione wydatki, które dotyczą kosztów (lub przychodów) następnych okresów obrotowych.

Zobowiązania wyceniane są:

- na dzień ich powstania według wartości nominalnej, a jeżeli są wyrażone w walucie obcej podlegają przeliczeniu według kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego ten dzień;
- na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty zobowiązania wyrażone w walutach obcych przelicza się według kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP na ten dzień.

3. DANE FINANSOWE /w PLN/

3.1 BILANS.

AKTYWA				Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017
A			Aktywa trwałe	60 804 705,73	48 765 431,45
I			Wartości niematerialne i prawne	4 906 375,54	8 841 520,76
	1		Koszty zakończony prac rozwojowych	4 883 222,51	8 789 800,51
	2		Wartość firmy	0,00	0,00
	3		Inne wartości niematerialne i prawne	23 153,03	51 720,25
	4		Zaliczki na WNIP	0,00	0,00
II			Rzeczowe aktywa trwałe	33 127 632,10	35 476 232,33
	1		Środki trwałe	31 522 847,52	34 646 133,85
	a)		grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	53 832,00	53 832,00
	b)		budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 148 063,05	8 743 540,79
	c)		urządzenia techniczne i maszyny	21 907 907,97	25 365 725,14
	d)		środki transportu	328 610,00	452 076,92
	e)		inne środki trwałe	84 434,50	30 959,00
	2		Środki trwałe w budowie	1 604 784,58	830 098,48
	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	18 095 145,00	0,00
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	18 085 145,00	0,00
	3	Długoterminowe aktywa finansowe	10 000,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	10 000,00	0,00
		- udziały lub akcje	10 000,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c)	pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		- udziały lub akcje	0,00	0,00
		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 675 553,09	4 447 678,36
	1	Aktywa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	1 391 860,00	1 395 051,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 283 693,09	3 052 627,36
B		Aktywa obrotowe	5 216 350,24	13 148 933,37
I		Zapasy	7 092,00	45 361,00
	1	Materiały	0,00	45 361,00
	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	3 350 235,07	8 308 887,07
	1	Należności od jednostek powiązanych	77 860,36	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	77 860,36	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	3 272 374,71	8 308 887,07
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	731 588,49	1 491 411,56
		- do 12 miesięcy	731 588,49	1 491 411,56
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

	b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	432 249,00	0,00
	c)	Inne	2 108 537,22	6 817 475,51
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III		Inwestycje krótkoterminowe	119 106,75	22 443,83
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	119 106,75	22 443,83
	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	119 106,75	22 443,83
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	119 106,75	22 443,83
		- 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	1 739 916,42	4 772 241,47
C		Należne wpłaty na kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
D		Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
		SUMA AKTYWÓW	66 021 055,97	61 914 364,82

PASywa			Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017
A		Kapitał (fundusz) własny	18 178 676,02	22 257 077,69
I		Kapitał (fundusz) podstawowy	34 496 040,00	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	-6 526 869,47	-950 962,52
VII		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 842 379,95	39 657 287,13
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	13 749 131,07	18 156 567,79
	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	13 749 131,07	18 156 567,79
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 713 381,01	18 002 000,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	35 750,06	154 567,79
	d)	Inne	0,00	0,00
III		Zobowiązania krótkoterminowe	29 628 155,59	14 905 522,28
	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	29 628 155,59	14 905 522,28
	a)	kredyty i pożyczki	558 590,27	663 030,54
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 986 496,90	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	95 802,12	59 408,17
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 194 418,13	7 816 665,30
		- do 12 miesięcy	1 194 418,13	7 816 665,30
		- 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	342 798,89	409 868,75
	h)	z tytułu wynagrodzeń	250 024,87	193 406,68
	i)	Inne	20 200 024,41	5 763 142,84
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV		Rozliczenia międzyokresowe	3 733 786,29	5 830 366,06
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 733 786,29	5 830 366,06
		- długoterminowe	3 063 230,46	5 424 054,97
		-krótkoterminowe	670 555,83	406 311,09
		SUMA PASYWÓW	66 021 055,97	61 914 364,82

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 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2017 - 30.06.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	440 957,80	423 525,79	1 475 915,00	2 840,81
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	440 957,80	423 525,79	1 475 915,00	2 840,81
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:	4 625 409,30	2 370 987,05	1 765 740,72	885 478,87
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 625 409,30	2 370 987,05	1 765 740,72	885 478,87
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)	-4 184 451,50	-1 947 461,26	-289 825,72	-882 638,06
D	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	1 914 313,16	978 404,60	1 054 442,75	562 937,59
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)	-6 098 764,66	-2 925 865,86	-1 344 268,47	-1 445 575,65
G	Pozostałe przychody operacyjne	425 401,97	255 857,30	335 357,34	-43 529,90
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	332 624,42	165 786,74	333 675,36	-45 210,79
III	Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	92 777,55	90 070,56	1 681,98	1 680,89
H	Pozostałe koszty operacyjne	12 149,82	12 148,06	2 504,42	311,62
I	Strata z tyt.rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	10 932,95	10 932,95	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	1 216,87	1 215,11	2 504,42	311,62
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)	-5 685 512,51	-2 682 156,62	-1 011 415,55	-1 489 417,17
J	Przychody finansowe	479,70	479,70	173 200,57	173 200,57
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	173 200,57
	- 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	0,00	0,00	0,00	0,00

	finansowych				
V	Inne	479,70	479,70	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	841 836,66	399 263,69	112 747,54	-222 500,55
I	Odsetki, w tym:	841 836,66	399 263,69	112 747,54	-222 500,55
	- 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)	-6 526 869,47	-3 080 940,61	-950 962,52	-1 093 716,05
M	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			0,00	0,00
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)	-6 526 869,47	-3 080 940,61	-950 962,52	-1 093 716,05

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 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 31.06.2017	01.04.2017 - 31.06.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 376 971,51	-482 946,12	407 388,54	510 285,27
I.	Zysk (strata) netto	-6 526 869,47	-3 080 940,61	-950 962,52	-1 093 716,05
II.	Korekty razem	3 149 897,96	2 597 994,49	1 358 351,06	1 604 001,32
1.	Amortyzacja	3 606 434,53	1 807 759,63	3 489 521,22	1 804 223,74
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	841 836,66	399 263,69	-60 453,03	-395 701,12
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 932,95	10 932,95	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	-32 125,00	-18 580,00
7.	Zmiana stanu należności	-909 650,97	-469 108,23	-292 305,47	298 372,63
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-91 252,79	905 091,61	1 200 984,74	248 546,55
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-316 202,42	-55 945,16	-2 964 774,25	-350 363,33
10.	Inne korekty	0,00	0,00	17 502,85	17 502,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 376 971,51	-482 946,12	407 388,54	510 285,27
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-837 110,19	-552 685,10	-1 716 879,35	-995 735,30
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	837 110,19	552 685,10	1 716 879,35	995 735,30
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	832 110,19	552 685,10	1 716 879,35	995 735,30
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)	-837 110,19	-552 685,10	-1 716 879,35	-995 735,30
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 331 518,41	-15 444,58	969 728,29	128 024,31
I.	Wpływy	17 915 000,00	12 335 000,00	1 118 031,94	-84 432,53
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 500 000,00	1 027 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	107 000,00	0,00	118 031,94	-84 432,53
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	11 308 000,00	11 308 000,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	-1 000 000,00
II.	Wydatki	13 583 481,59	12 350 444,58	148 303,65	-212 456,84
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	833 141,52	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	11 108 000,00	11 108 000,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	40 225,61	10 039,37	35 556,11	10 043,71
8.	Odsetki	841 836,66	399 263,69	112 747,54	-222 500,55
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 331 518,41	-15 444,58	969 728,29	128 024,31
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	117 436,71	-1 051 075,80	-339 762,52	-357 425,72
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	117 436,71	-1 051 075,80	-339 762,52	-357 425,72
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 670,04	1 170 182,55	362 206,35	379 869,55
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	119 106,75	119 106,75	22 443,83	22 443,83
	-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
	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017	01.04.2017 - 30.06.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 205 545,49	19 759 616,63	22 208 040,21	22 350 793,54
- 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	19 759 616,63	22 208 040,21	22 350 793,54
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	32 996 040,00	32 996 040,00	31 996 040,00	31 996 040,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 500 000,00	1 500 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 500 000,00	1 500 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	1 500 000,00	1 500 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
	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	34 496 040,00	34 496 040,00	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	-12 565 840,17	-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	142 753,33
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	142 753,33

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	142 753,33
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-12 565 840,17	-12 565 840,17	-1 738 524,15	-8 957 996,44
- 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	-12 565 840,17	-8 957 996,44	-8 957 996,44
a) zwiększenie (z tytułu)	-2 494,72	-2 494,72	-3 607 843,73	-3 607 843,73
- przeniesienie straty z okresu ubiegłego do pokrycia	-2 494,72	-2 494,72	-3 607 843,73	-3 607 843,73
	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	-12 565 840,17
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 568 334,89	-12 568 334,89	-12 565 840,17	-12 423 086,84
8. Wynik netto	-6 526 869,47	-6 526 869,47	-950 962,52	-1 093 716,05
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-6 526 869,47	-6 526 869,47	-950 962,52	-1 093 716,05
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 178 676,02	18 178 676,02	22 257 077,69	22 257 077,49
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 178 676,02	18 178 676,02	22 257 077,69	22 257 077,49

Wybrane dane finansowe za II kwartał 2018 oraz II kwartał 2017

L. p.	Opis	Dane finansowe – II kw. 2018 01.04.2018 - 30.06.2018 [w pln]	Dane finansowe – II kw. 2017 01.04.2017 - 30.06.2017 [w pln]	Dane finansowe – II kw. 2018 narastająco 01.01.2018 - 30.06.2018 [w pln]	Dane finansowe – II kw. 2017 narastająco 01.01.2017 - 30.06.2017 [w pln]
1	Kapitał własny	18 178 676,02	22 257 077,69	18 178 676,02	22 257 077,69
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	3 350 235,07	8 308 887,07	3 350 235,07	8 308 887,07
4	Środki pieniężne	119 106,75	22 443,83	119 106,75	22 443,83
5	Zobowiązania długoterminowe	13 749 131,07	18 156 567,79	13 749 131,07	18 156 567,79
6	Zobowiązania krótkoterminowe	29 628 155,59	14 905 522,28	29 628 155,59	14 905 522,28
7	Amortyzacja	1 807 759,63	800 223,55	3 606 434,53	1 859 327,57
8	Przychody netto ze sprzedaży i zrówna z nimi	423 525,79	2 840,81	440 957,80	1 475 915,00
9	Zysk / strata ze sprzedaży	-1 947 461,26	-882 638,06	-4 184 451,50	-289 825,72
10	Zysk / strata na działalności operacyjnej	-2 682 156,62	-1 489 417,17	-5 685 512,51	-1 011 415,55
11	Zysk / strata brutto	-3 080 940,61	-1 093 716,05	-6 526 869,47	-950 962,52
12	Zysk / strata netto	-3 080 940,61	-1 093 716,05	-6 526 869,47	-950 962,52

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 czerwca 2018 roku Emitent zatrudniał 35 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 31, 68 etatu.

Bardzo ważnym i istotnym zdarzeniem mającym miejsce w dniu 17 kwietnia 2018 r. było otrzymanie przez Spółkę Raportu "analizy opatentowanej technologii autotermicznego uwęglania biomasy roślinnej FLUID" wykonany przez Instytut Energetyki w Warszawie. Raport został opracowany na zlecenie Spółki i obejmuje analizę rozwiązań technicznych zastosowanych w linii technologicznej na podstawie dokumentacji technicznej instalacji oraz jej podzespołów, sprawozdania z wizji lokalnej na instalacji w trakcie pracy oraz ocenę stopnia osiągnięcia prawidłowej pracy przez linię technologiczną FLUID. Zgodnie z Raportem: "W wyniku przeprowadzonej analizy, z wykorzystaniem komputerowych metod modelowania numerycznego, przy wykorzystaniu danych laboratoryjnych dostarczonych przez zleceniodawcę stwierdzono, że konwersja biomasy na biowęgiel przebiega w prawidłowy sposób, a proces uwęglania jest samowystarczalny cieplnie. Ponadto w układzie zagospodarowano ciepło odpadowe do wytwarzania pary technologicznej." W ocenie Zarządu FLUID SA informacja ta posiada bardzo istotny czynnik informacyjny i cenotwórczy z uwagi na prawidłowej pracy technologii przez niezależnych ekspertów. Raport ten stanowi istotną rolę w procesie sprzedażowym technologii Fluid S.A.

Dniu 9 kwietnia 2018 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 6 kwietnia 2018 r. W konsekwencji dalszych zdarzeń 26.04.2018 r. Zarząd powziął informację o wydaniu przez Ministra Inwestycji i Rozwoju ("Minister") decyzji nr DIR-IV.7343.104.2017.KH.7 datowanej na dzień 5 kwietnia 2018 roku, wydanej po rozpatrzeniu odwołania Emitenta od decyzji Organu I instancji - Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości - DK/78/2017 datowanej na dzień 3 lutego 2017 r., na mocy której Emitent został zobowiązany do zwrotu kwoty w wysokości 5.167.000 złotych wraz odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków na rachunek bankowy FLUID S.A. Przedmiotowa kwota została przekazana uprzednio na rzecz Spółki w ramach umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-26-006/13-00 z dnia 5 listopada 2013 r., której przedmiotem było dofinansowanie projektu pn. "Wdrożenie innowacyjnej na skalę światową technologii do produkcji biowęgla" realizowanego w ramach Programu Operacyjnego, lata 2007-2013, Priorytet 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, Działanie 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym. Minister utrzymuje w mocy decyzję Organu I instancji. Otrzymana decyzja Ministra jest obecnie poddawana przez Spółkę analizie prawnej, w szczególności w zakresie zasadności stanowiska Ministra co do nieuwzględnienia do kosztów kwalifikowanych kwot wydatkowanych przez Spółkę po upływie okresu kwalifikowalności wydatków mimo osiągnięcia przez Emitenta celu projektu, a także

braku odniesienia przez organy I i II instancji do nadzwyczajności sytuacji Spółki, który z winy pierwotnego generalnego wykonawcy inwestycji odstąpił od umowy o generalne wykonawstwo budowy Zakładu Odzysku Energii w Sędziszowie, co skutkowało opóźnieniem w realizacji harmonogramu robót.

Decyzja jest ostateczna. Spółce przysługiwało prawo do złożenia skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

W dniu 24 maja 2018 r. pełnomocnik FLUID SA wniósł do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na Decyzję Ministra Innowacji i Rozwoju z dnia 5 kwietnia 2018 r. znak: [DIR-IV.7343.104.2017.KH.7.IK.278277](#) utrzymującej w mocy decyzję PARP w przedmiocie określenia obowiązku zwrotu środków europejskich, została zaskarżona przez Spółkę w całości. Jednocześnie złożony został wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji.

W związku koniecznością zabezpieczenia niezbędnych środków finansowych do prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej Spółki jak i zabezpieczenia środków na wykup poszczególnych serii obligacji serii F, G i H wyemitowanych w 2016r. w dniu 20 kwietnia 2018 r. doszło do zawarcia między Emitentem a podmiotem prawa polskiego z siedzibą w Warszawie, umowy o świadczenie usług doradztwa gospodarczego. Przedmiotem umowy o świadczenie usług doradztwa gospodarczego są czynności doradcze w związku z niepubliczną emisją przez Emitenta obligacji korporacyjnych Serii "L" na kwotę do 15.000.000 złotych. Z tytułu świadczenia przedmiotowych usług, Doradcy przysługiwać będzie wynagrodzenie w wysokości ustalonej pomiędzy stronami, przy czym wynagrodzenie będzie należne, o ile Spółka pozyska w ten sposób co najmniej kwotę szczegółowo określoną w umowie o świadczenie usług doradztwa gospodarczego.

W konsekwencji powyższego tego samego dnia co podpisanie umowy o świadczenie usług w zakresie doradztwa gospodarczego tj. 20 kwietnia 2018 r. Spółka rozpoczął niepubliczną emisję obligacji korporacyjnych Serii "L" na kwotę do 15.000.000 złotych. Celem emisji Obligacji było pozyskanie przez Emitenta środków finansowych 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 "L" progu emisji, Zarząd FLUID SA w dniu 6 czerwca 2018r. podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału obligacji imiennych serii "L". Emisja obligacji imiennych serii "L" doszła do skutku w liczbie 10.763 obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.763.000 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 związku z nieosiągnięciem pełnej kwoty z emisji obligacji serii L w dniu 6 czerwca 2018 r. doszło do zawarcia między Emitentem a podmiotem prawa polskiego z siedzibą w Warszawie, umowy o świadczenie usług doradztwa gospodarczego. Przedmiotem tej umowy są czynności doradcze w związku z niepubliczną emisją przez Emitenta obligacji korporacyjnych Serii "M" na kwotę do 7.000.000 złotych. Z tytułu świadczenia przedmiotowych usług, Doradcy przysługiwać będzie wynagrodzenie w wysokości ustalonej pomiędzy stronami, przy czym wynagrodzenie będzie

należne, o ile Spółka pozyska w ten sposób co najmniej kwotę szczegółowo określoną w umowie o świadczenie usług doradztwa gospodarczego.

W związku z podjęciem w dniu 31 stycznia 2018 r. uchwały o emisji akcji serii E3 w ilości nie mniejszej niż 1 akcja i nie większej niż 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej nie mniejszej niż 1 złoty i nie więcej niż 5 000 000 złotych, o czym Spółka informowała rynek raportem bieżącym 4/2018 z dnia 31 stycznia 2018 roku, oraz wobec objęcia 5 000 000 akcji serii E3 i pokrycia ich w całości wkładem pieniężnym, Zarząd Emitenta w dniu 30 kwietnia 2018 roku podjął uchwałę o zamknięciu terminu zawierania umów objęcia akcji serii E3 z upływem 29 kwietnia 2018 r. oraz dookreślił wysokość kapitału zakładowego FLUID SA poprzez wskazanie go na kwotę 39 496 040,00 zł. Zarząd Spółki nadto wobec dookreślenia wysokości kapitału zakładowego oraz liczby objętych akcji serii E3 dokonał stosownej zmiany § 4 ust. 1 Statutu Spółki poprzez wskazanie aktualnej wysokości kapitału zakładowego Spółki w kwocie 39 496 040 złotych oraz wskazanie liczby objętych akcji serii E3, tj. 5 000 000 akcji o numerach od E3-0000001 do E3-5000000. Natomiast w dniu 7 maja 2018 r. Spółka powzięła wiadomość o zarejestrowaniu w dniu 26 kwietnia 2018 r. przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany § 4 statutu Spółki na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 01/25/01/2018 z dnia 25 stycznia 2018 r. w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii E2 z pozbawieniem prawa poboru z kwoty 32.996.040 złotych do kwoty 34.496.040 złotych oraz § 4 ust. 1 i 4 statutu Spółki na podstawie uchwały nr 8/02/2018 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 lutego 2018 r. w przedmiocie zmiany statutu w związku ze zmianą warunków upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem prawa poboru.

23.05.2018 r. Zarząd powziął informację w sprawie z powództwa FLUID SA, Sąd Apelacyjny we Wrocławiu (sygn. akt: I AGa 158/18) oddalił apelację strony pozwanej, co oznacza, że uprawomocnił się wyrok Sądu Okręgowego w Legnicy z dnia 20 listopada 2017 r. stwierdzający bezskuteczność czynności przewłaszczenia na zabezpieczenie nieruchomości w Michałowie gm. Środa Śląska. Rozstrzygnięcie to, jest korzystne dla FLUID SA, który po uzyskaniu wyroku Sądu Okręgowego z klauzulą wykonalności będzie uprawniony do prowadzenia egzekucji z ww. nieruchomości celem zaspokojenia długu należnego od Funduszu Rezerw Inwestycyjnych sp. z o.o. Emitent informuje, iż w postępowaniu przed Sądem Okręgowym w Legnicy ww. nieruchomość została wyceniona przez biegłego sądowego na kwotę 828.000,00 złotych netto wedle stanu na dzień 24 sierpnia 2015 r. Z uwagi na wieloletnie działania Emitenta mające na celu zaspokojenie posiadanych wobec Funduszu Rezerw Inwestycyjnych Sp. z o.o. roszczeń w wysokości 6.769.800,00 zł, a przez to wzrost szans na skuteczność prowadzonego postępowania egzekucyjnego Spółka uznała iż niniejsza informacja może posiadać charakter cenotwórczy.

W wyniku wieloletnich prac i działań zmierzających do komercjalizacji posiadanej technologii 13 czerwca 2018 roku zostały rozpoczęte pomiędzy Spółką i podmiotem prawa krajowego negocjacje warunków umowy dotyczącej wykonania dokumentacji niezbędnej dla przeprowadzenia uzgodnień środowiskowych oraz uzyskania decyzji o pozwoleniu na budowę Zakładu Odzysku Energii. Z uwagi na fakt, że ujawnienie informacji na temat danych

identyfikujących inwestora, mogłoby naruszyć prawnie uzasadniony interes Spółki, poprzez możliwość wpływu osób i podmiotów trzecich na przebieg negocjacji handlowych, co mogło negatywnie wpłynąć na pozycję negocjacyjną Spółki, podjęto decyzję o ich nieujawnianiu. Inwestor zamierza finalnie i po uzyskaniu stosownych decyzji administracyjnych wybudować dwa Zakłady Odzysku Energii z biomasy i odpadów skojarzonych, o parametrach i w cenie ustalonych w trakcie dalszych negocjacji. W dniu 19 czerwca 2018 roku została podpisana Umowa pomiędzy Emitentem i "EKO-EMA" PRZEDSIĘBIORSTWO PRZETWÓRSTWA ODPADÓW Spółka z o.o. (wcześniej opisanym jako Inwestor, którego danych nie ujawniano) dotycząca wykonania dokumentacji niezbędnej dla przeprowadzenia uzgodnień środowiskowych oraz uzyskania decyzji o pozwoleniu na budowę Zakładu Odzysku Energii wraz z Listem Intencyjnym dotyczącym zawarcia w przyszłości umowy na budowę Zakładu, przy czym orientacyjna data zawarcia takiej dodatkowej umowy została ustalona przez Strony na dzień 31 marca 2019 roku. Wartość kontraktu wykonania dokumentacji niezbędnej dla przeprowadzenia uzgodnień środowiskowych oraz uzyskania decyzji o pozwoleniu na budowę Zakładu Odzysku Energii wynosi 1 241 666,68 zł netto, natomiast łączna wartość wraz z budową projektowanego Zakładu Odzysku Energii została określona na kwotę 62.083.334 zł netto, z tym zastrzeżeniem, że wynagrodzenie ponad wartość 1 241 666,68 zł netto uzależnione jest od zawarcia dodatkowej umowy, o której mowa powyżej. W ramach kontraktu Spółka zawarła zastrzeżenie, iż umowa regulująca warunki budowy Zakładu Odzysku Energii zostanie zawarta pod warunkiem uzyskania finansowania przez Inwestora.

W konsekwencji dalszych działań mających na celu osiągnięcie przychodów ze sprzedaży technologii w dniu 14 czerwca 2018 roku Spółka podpisała z Biowęgiel Dystrybucja spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie list intencyjny rozpoczynający negocjacje. Negocjacje dotyczą budowy Zakładów Odzysku Energii w Polsce oraz w Kanadzie, a także uzyskania przez Biowęgiel Dystrybucja wyłączności na sprzedaż oraz na pośrednictwo w sprzedaży Zakładów Odzysku Energii i biowęgla na terenie Kanady i Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej. 26 czerwca 2018 roku FLUID SA otrzymał podpisany przez Biowęgiel Dystrybucja sp. z o.o. sp. k. (BD) Aneks do Umowy sprzedaży i dostawy biowęgla zawartej 18 lipca 2017 roku. W myśl uzgodnień zawartych w Aneksie, BD uzyskał rozszerzenie wyłączności na pośrednictwo w sprzedaży technologii i gotowych zakładów produkcyjnych o teren Kanady. Strony uzgodniły, że Biowęgiel Dystrybucja sp. z o.o. sp. k. będzie posiadał w całym okresie umowy wyłączność na pośrednictwo w sprzedaży technologii Fluid na terenie USA i Kanady, o ile dokona pierwszej sprzedaży technologii do końca grudnia 2021 roku. Jednocześnie FLUID SA udzielił wyłączności, w okresie obowiązywania Umowy - do końca 2028 roku, na sprzedaż wyrobów wyprodukowanych przez FLUID SA na terenie USA i Kanady. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozszerzeniu współpracy z uwagi na dotychczasowe działania kontrahenta w zakresie wdrożenia biowęgla Fluid S.A. na rynek USA.

W trakcie negocjacji BD przedstawił plan i propozycję działań zmierzających do wdrożenia technologii Fluid S.A. na rynku kanadyjskim i amerykańskim.

Dnia 25 czerwca 2018r. miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym powzięto najważniejsze uchwały określone prawem w zakresie zakończonego /2017/ roku obrotowego, jak i inne których pełna treść Spółka opublikowała w raporcie bieżącym o nr 24/2108

W czerwcu 2018 r. Zarząd Emitenta przeprowadził półroczny audyt działań sprzedażowych w Indonezji, koordynowanych przez Dyrektora Biura Operacyjnego FLUID Indonezja sp. z o.o. w Jakarcie. W wyniku decyzji poaudytowych Zarząd Emitenta podjął decyzję o wstępnej selekcji zainteresowanych podmiotów i realizacji misji handlowej do Indonezji w celu złożenia oficjalnych wizyt i propozycji rozpoczęcia rozmów handlowych w zakresie zaprojektowania i budowy Zakładów Odzysku Energii, podmiotom dla których przeprowadzono wcześniejsze analizy wykonalności dla wskazanych lokalizacji i źródeł biomasy. Efektem wyjazdu było podpisanie przez FLUID Indonezja sp. z o.o. przy udziale FLUID S.A. 3 (trzech) kontraktów. Złożony proces finansowania Inwestycji przez Inwestorów Indonezyjskich wymaga kilku tygodni na przygotowanie niezbędnych dokumentów oraz uzgodnień z podmiotami które udzielają Inwestorom finansowego wsparcia w Funduszami Inwestycyjnymi w celu przekazania potrzebnego finansowania do Banków w Indonezji na konta Inwestorów wobec czego każdy z Kontraktów do wejścia w życie wymaga przedstawienia przez Kontrahenta Gwarancji Płatności.

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

Opis istotnych zmian do pozycji bilansowych za II kwartale 2018 rok

1. W prezentowanym bilansie na dzień 30.06.2018, w porównaniu do 30.06.2017 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 czerwca 2018 roku, w porównaniu do poprzedniego roku, zwiększeniu uległa wartość netto budynków w wyniku przyjęcia na ewidencję zakupionej nieruchomości oraz zwiększeniu uległy nakłady na środki trwałe w budowie, głównie dotyczące nakładów na ulepszenie linii technologicznej.
2. Na dzień 30.06.2018r Spółka wykazuje inwestycje długoterminowe (poz. A. IV Aktywów bilansu) w wysokości 18.095.145 zł, na które składają się: przekwalifikowany na inwestycje znak towarowy oraz objęte udziały w nowoutworzonych Spółkach zależnych.
3. Na zwiększenie wartości długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (poz. A. V Aktywów bilansu) wykazanych w bilansie na dzień 30.06.2018r. w porównaniu do bilansu na dzień 30.06.2017r miały wpływ: poniesione dalsze nakłady na realizowane projekty B+R.
4. Na dzień 30.06.2018r, w porównaniu do roku ubiegłego, znacznemu zmniejszeniu uległy inne należności (Poz.B.II.3.c) Aktywów bilansu). Na spadek należności główny wpływ miało dokonanie odpisów aktualizujących wartość należności.
5. Na dzień 30.06.2018r zmniejszyła się wykazywana kwota zobowiązań długoterminowych (poz. B. II Pasywów bilansu) z kwoty 18.002.000,00 zł do kwoty 13,713,381,01 zł. Wpływ na tę zmianę miała spłata zobowiązań z tyt. obligacji, dla których przypadał termin wykupu oraz emisja nowych obligacji.
6. Na dzień 30.06.2018r 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.
7. Inne zobowiązania krótkoterminowe w prezentowanym okresie powiększyły się o przekwalifikowaną ze zobowiązań z tyt. dostaw i usług kwotę zobowiązania spornego w kwocie 6.641.121,82 zł oraz o kwotę 6.721.495,00 zł dotyczącą rozrachunków z tyt. dotacji inwestycyjnej na rzecz PARP.

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

1. Przychody ze sprzedaży produktów na koniec II kwartału 2018 wyniosły 440.957,80 zł i w porównaniu do przychodów na koniec II kwartału roku poprzedniego były mniejsze o kwotę 1.034.957,20 zł. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów na koniec II kwartału 2018 roku, w stosunku do wartości kosztu wytworzenia na koniec II kwartału 2017 roku wzrósł o kwotę 2.859.668,58 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 II kwartału 2018r uległy zwiększeniu o kwotę 729.089,12 zł w stosunku do wartości wykazanej na koniec II 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 informuje, że utrzymuje się stan przewyższenia straty nad sumą kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego, który wykazany został w Raporcie za I kwartał 2018 roku, dla którego Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie art. 397 Kodeksu Spolek Handlowych w dniu 25 czerwca 2018 roku podjął Uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

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

W drugim kwartale 2018 roku Zarząd Fluid S.A. kontynuował prace związane z działalnością produkcyjną w oparciu o inwestycję innowacyjnego na skale światową układu do rozproszonego przetwarzania odnawialnej energii.

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

Przez cały okres II kwartału 2018 roku wykonywane były prace końcowe obejmujące infrastrukturę przyzakładową. 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 mniej więcej o 2 m-ce.

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.