



**RAPORT  
KWARTALNY  
III KW. 2019R.**

**FLUID** S.A.

**Raport kwartalny za  
III kwartał 2019r.  
Spółki FLUID SA  
z siedzibą  
w Sędziszowie**

## **SPIS TREŚCI:**

- |  |                |
|--|----------------|
| <b>1. Podstawowe dane o Emitencie</b>  | <b>str. 3</b>  |
| <b>2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości</b>   | <b>str. 5</b>  |
| <b>3. Dane finansowe</b>   | <b>str. 7</b>  |
| <b>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</b> | <b>str. 15</b> |
| <b>5. Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta w okresie objętym raportem</b>   | <b>str. 16</b> |
| <b>6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji</b>   | <b>str. 16</b> |
| <b>7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2019 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym</b>  | <b>str. 17</b> |

## **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](http://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 Pietrzkiwicz 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. Piotr Dziura - Członek Rady Nadzorczej
4. Krzysztof Malec - Członek Rady Nadzorczej
5. Damian Lewiński - Członek Rady Nadzorczej
6. Kamil Pitala - Członek Rady Nadzorczej

## **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	12,69%	12,69%
Ryszard Jarzyński	3 280 041	8,20%	8,20%
GTF FIZAN	2 000 000	5,00%	5,00%

### **1.4 Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty**

Na dzień 30 września 2019 roku Emitent zatrudniał 20 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 16,68 etatu.

### **1.5 Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta**

**Fluid Biowęgiel Sp. z o.o. /wcześniej: 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.

**Fluid Ameryka Sp. z o.o.** - podmiot zależny założony w dniu 07 lutego 2019r. w którym Emitent posiada 100% udziałów. Podmiot zależny dedykowany jako spółka do obsługi wydzielonego obszaru rynku Kanady i USA ze szczególnym uwzględnieniem zasobów i możliwości rozwoju w zakresie sprzedaży technologii FLUID. 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 30.09.2019 nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na zwolnienia wynikające z art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Mając na względzie możliwość zastosowania wskazanej powyżej podstawy prawnej jak i nieistotność danych jednostek zależnych dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji

majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta, nie sporządzono skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Raport kwartalny Emitenta za III kwartał 2019 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 2019r. w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 lipca 2019r. do 30 września 2019r.

Raport kwartalny zawiera wybrane dane porównawcze za okres od 01 lipca 2018r. do 30 września 2018r. i od 01 lipca 2019r. do 30 września 2019r.

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 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
<b>A</b>		<b>Aktywa trwałe</b>	<b>50 868 608,75</b>	<b>59 198 035,79</b>
<b>I</b>		<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>14 454,16</b>	<b>3 922 465,26</b>
	1	Koszty zakończony prac rozwojowych	0,00	3 906 578,01
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	14 454,16	15 887,25
	4	Zaliczki na WNIP	0,00	0,00
<b>II</b>		<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>29 373 211,54</b>	<b>32 480 089,41</b>
	1	Środki trwałe	27 481 502,67	30 708 559,50
	a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	53 832,00	53 832,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 813 093,00	9 082 792,65
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	18 339 702,28	21 194 266,83
	d)	środki transportu	213 170,64	297 779,47
	e)	inne środki trwałe	61 704,75	79 888,55
	2	Środki trwałe w budowie	1 891 708,87	1 771 529,91
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III</b>		<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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
<b>IV</b>		<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>18 095 145,00</b>	<b>18 095 145,00</b>
	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	10 000,00
	a)	w jednostkach powiązanych	10 000,00	10 000,00
		- udziały lub akcje	10 000,00	10 000,00
		- 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
<b>V</b>		<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 385 798,05</b>	<b>4 700 336,12</b>
	1	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 391 860,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 385 798,05	3 308 476,12

<b>B</b>		<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 858 229,33</b>	<b>5 100 922,69</b>
<b>I</b>		<b>Zapasy</b>	<b>13 650,00</b>	<b>7 092,00</b>
	1	Materiały	13 650,00	0,00
	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3	Produkty gotowe	0,00	7 092,00
	4	Towary	0,00	0,00
	5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II</b>		<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 567 562,45</b>	<b>3 228 775,55</b>
	1	Należności od jednostek powiązanych	284 110,56	138 660,11
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 257,00	0,00
		- do 12 miesięcy	7 257,00	0,00
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	276 853,56	138 660,11
	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	3 283 451,89	3 090 115,44
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	720 914,85	703 120,47
		- do 12 miesięcy	720 914,85	703 120,47
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 139,00	212 814,00
	c)	inne	2 551 398,04	2 174 180,97
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>		<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 363,51</b>	<b>96,18</b>
	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 363,51	96,18
	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	2 363,51	96,18
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 363,51	96,18
		- inne środki pieniężne	0,00	0,00
		- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV</b>		<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 274 653,37</b>	<b>1 864 958,96</b>
<b>C</b>		<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) własny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>		<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
		<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>56 726 838,08</b>	<b>64 298 958,48</b>



PASywa			Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
<b>A</b>		<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>4 394 051,46</b>	<b>19 479 860,96</b>
	<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>39 986 040,00</b>	<b>39 496 040,00</b>
	<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>2 777 840,38</b>	<b>2 777 840,38</b>
		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
	<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
	<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
		- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-30 326 289,68</b>	<b>-12 568 334,89</b>
	<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-8 043 539,24</b>	<b>-10 225 684,53</b>
	<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>		<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>52 332 786,62</b>	<b>44 819 097,52</b>
	<b>I</b>	<b>Rezerwa na zobowiązania</b>	<b>718 171,00</b>	<b>731 307,00</b>
	1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	718 171,00	731 307,00
	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
	<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>22 090 772,90</b>	<b>15 442 471,89</b>
	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	22 090 772,90	15 442 471,89
	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22 090 772,90	15 426 381,01
	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	16 090,88
	d)	inne	0,00	0,00
	<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>26 381 801,46</b>	<b>25 079 881,34</b>
	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	26 381 801,46	25 079 881,34
	a)	kredyty i pożyczki	549 793,78	558 590,27
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 425 813,69	5 652 496,90
	c)	inne zobowiązania finansowe	31 770,26	78 384,24
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 568 035,50	2 334 967,70
		- do 12 miesięcy	3 568 035,50	2 334 967,70
		- 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	8 363 931,68	570 013,56
	h)	z tytułu wynagrodzeń	878 149,69	292 416,44
	i)	inne	9 564 306,86	15 593 012,23
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV</b>		<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 142 041,26</b>	<b>3 565 437,29</b>
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 142 041,26	3 565 437,29
		- długoterminowe	2 174 026,47	2 894 881,46
		-krótkoterminowe	968 014,79	670 555,83
		<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>56 726 838,08</b>	<b>64 298 958,48</b>

### 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
		01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 250,00</b>	<b>2 500,00</b>	<b>446 710,88</b>	<b>5 753,08</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 250,00	2 500,00	446 710,88	5 753,08
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>5 573 353,04</b>	<b>1 782 842,42</b>	<b>6 687 170,51</b>	<b>2 061 761,21</b>
	- jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 573 353,04	1 782 842,42	6 687 170,51	2 061 761,21
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)</b>	<b>-5 569 103,04</b>	<b>-1 780 342,42</b>	<b>-6 240 459,63</b>	<b>-2 056 008,13</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>2 230 781,99</b>	<b>1 349 995,06</b>	<b>3 171 539,74</b>	<b>1 257 226,58</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)</b>	<b>-7 799 885,03</b>	<b>-3 130 337,48</b>	<b>-9 411 999,37</b>	<b>-3 313 234,71</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>646 805,04</b>	<b>298 379,90</b>	<b>631 252,89</b>	<b>205 850,92</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	129 430,90	129 430,90	0,00	0,00
II	Dotacje	497 487,02	165 829,00	498 453,42	165 829,00
III	Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	19 887,12	3 120,00	132 799,47	40 021,92
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>38,28</b>	<b>0,00</b>	<b>170 212,91</b>	<b>158 063,09</b>
I	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	10 932,95	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	38,28	0,00	159 279,96	158 063,09
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)</b>	<b>-7 153 118,27</b>	<b>-2 831 957,58</b>	<b>-8 950 959,39</b>	<b>-3 265 446,88</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>479,70</b>	<b>0,00</b>
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	0,00	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	0,00	0,00	479,70	0,00
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>890 420,97</b>	<b>63,79</b>	<b>1 275 204,84</b>	<b>433 368,18</b>
I	Odsetki, w tym:	890 420,97	63,79	1 275 204,84	433 368,18
	- 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
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I + J - K)</b>	<b>-8 043 539,24</b>	<b>-2 832 021,37</b>	<b>-10 225 684,53</b>	<b>-3 698 815,06</b>
<b>M</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-8 043 539,24</b>	<b>-2 832 021,37</b>	<b>-10 225 684,53</b>	<b>-3 698 815,06</b>

### 3.3 RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW 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
		01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 767 964,14</b>	<b>9 577,83</b>	<b>-3 627 791,51</b>	<b>-250 820,00</b>
I.	Zysk (strata) netto	-8 043 539,24	-2 832 021,37	-10 225 684,53	-3 698 815,06
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>5 275 575,10</b>	<b>2 841 599,20</b>	<b>6 597 893,02</b>	<b>3 447 995,06</b>
1.	Amortyzacja	5 344 680,65	1 781 560,23	5 404 632,83	1 798 198,30
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	890 420,97	63,79	1 275 204,84	433 368,18
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	10 932,95	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-13 650,00	0,00	7 800,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-2 736 442,43	-142 301,69	-788 191,45	121 459,52
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 609 655,44	1 429 441,19	1 321 890,84	1 413 143,63
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-819 089,53	-227 164,32	-634 376,99	-318 174,57
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 767 964,14	9 577,83	-3 627 791,51	-250 820,00
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-60 173,23</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 003 855,52</b>	<b>-166 745,33</b>
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	60 173,23	0,00	1 003 855,52	166 745,33
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60 173,23	0,00	998 855,52	166 745,33
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	5 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	5 000,00	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)	-60 173,23	0,00	-1 003 855,52	-166 745,33
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>2 731 498,06</b>	<b>-9 604,83</b>	<b>4 630 073,17</b>	<b>283 110,18</b>
I.	Wpływy	5 601 000,00	0,00	21 647 000,00	3 732 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	490 000,00	0,00	6 890 000,00	390 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	107 000,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 111 000,00	0,00	14 650 000,00	3 342 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 869 501,94	9 604,83	17 016 926,83	3 433 445,24
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	1 593 419,32	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 943 829,83	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	14 071 000,00	2 963 000,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	35 251,14	9 541,04	77 302,67	37 077,06
8.	Odsetki	890 420,97	63,79	1 275 204,84	433 368,18
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 731 498,06	-9 604,83	4 630 073,17	298 554,76
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-96 639,31</b>	<b>-27,00</b>	<b>-1 573,86</b>	<b>-119 010,57</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-96 639,31</b>	<b>-27,00</b>	<b>-1 573,86</b>	<b>-119 010,57</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>99 002,82</b>	<b>2 390,51</b>	<b>1 670,04</b>	<b>119 106,75</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>2 363,51</b>	<b>2 363,51</b>	<b>96,18</b>	<b>96,18</b>
	-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

### 3.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres	Dane za okres
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>11 947 590,70</b>	<b>7 226 072,83</b>	<b>23 205 545,49</b>	<b>23 205 545,49</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>11 947 590,70</b>	<b>7 226 072,83</b>	<b>23 205 545,49</b>	<b>23 205 545,49</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>39 496 040,00</b>	<b>39 986 040,00</b>	<b>32 996 040,00</b>	<b>34 496 040,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>490 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 500 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	490 000,00	0,00	6 500 000,00	5 000 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	490 000,00	0,00	6 500 000,00	5 000 000,00
	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
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>39 986 040,00</b>	<b>39 986 040,00</b>	<b>39 496 040,00</b>	<b>39 496 040,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 777 840,38</b>	<b>2 777 840,38</b>	<b>2 777 840,38</b>	<b>2 777 840,38</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>2 777 840,38</b>	<b>2 777 840,38</b>	<b>2 777 840,38</b>	<b>2 777 840,38</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-12 568 334,89</b>	<b>-30 326 289,68</b>	<b>-12 568 334,89</b>	<b>-12 568 334,89</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-12 568 334,89</b>	<b>-30 326 289,68</b>	<b>-12 568 334,89</b>	<b>-12 568 334,89</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-12 568 334,89</b>	<b>-30 326 289,68</b>	<b>-12 565 840,17</b>	<b>12 568 334,89</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-17 757 954,79	0,00	-2 494,72	0,00
- przeniesienie straty z okresu ubiegłego do pokrycia	-17 757 954,79	0,00	-2 494,72	0,00
	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
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-30 326 289,68</b>	<b>-30 326 289,68</b>	<b>-12 568 334,89</b>	<b>-12 568 334,89</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-30 326 289,68</b>	<b>-30 326 289,68</b>	<b>-12 568 334,89</b>	<b>-12 568 334,89</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-8 043 539,24</b>	<b>-8 043 539,24</b>	<b>-10 225 684,53</b>	<b>-10 225 684,53</b>
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-8 043 539,24	-8 043 539,24	-10 225 684,53	-10 225 684,53
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 394 051,46</b>	<b>4 394 051,46</b>	<b>19 479 860,96</b>	<b>19 479 860,96</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 394 051,46</b>	<b>4 394 051,46</b>	<b>19 479 860,96</b>	<b>19 479 860,96</b>

### Wybrane dane finansowe za III kwartał 2019r oraz III kwartał 2018r.

L. p.	Opis	Dane finansowe – III kw. 2019 01.07.2019 - 30.09.2019 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2018 01.07.2018 - 30.09.2018 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2019 narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019 [w pln]	Dane finansowe – III kw. 2018 narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018 [w pln]
1	Kapitał własny	4 394 051,46	19 479 860,96	4 394 051,46	19 479 860,96
2	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności krótkoterminowe	3 567 562,45	3 228 775,55	3 567 562,45	3 228 775,55
4	Środki pieniężne	2 363,51	96,18	2 363,51	96,18
5	Zobowiązania długoterminowe	22 090 772,90	15 442 471,89	22 090 772,90	15 442 471,89
6	Zobowiązania krótkoterminowe	26 381 801,46	25 079 881,34	26 381 801,46	25 079 881,34
7	Amortyzacja	1 781 560,23	1 798 198,30	5 344 680,65	5 404 632,83
8	Przychody netto ze sprzedaży i z równa z nimi	2 500,00	5 753,08	4 250,00	446 710,88
9	Zysk / strata ze sprzedaży	-3 130 337,48	-2 056 008,13	-7 799 885,03	-6 240 459,63
10	Zysk / strata na działalności operacyjnej	-2 831 957,58	-3 265 446,88	-7 153 118,27	-8 950 959,39
11	Zysk / strata brutto	-2 832 021,37	-3 698 815,06	-8 043 539,24	-10 225 684,53
12	Zysk / strata netto	-2 832 021,37	-3 698 815,06	-8 043 539,24	-10 225 684,53

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

Zarząd Fluid SA informuje, że:

Na dzień 30 września 2019 roku Emitent zatrudniał 20 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty daje 16,68 etatu.

Ważnymi i istotnymi zdarzeniami mającymi wpływ na działalność FLUID SA w trzecim kwartale bieżącego roku były opisane poniżej.

- ✓ W dniu 01 lipca 2019r. Zarząd Spółki poinformował, że w związku z przekroczeniem wskazanego w warunkach emisji obligacji imiennych serii "U" progu emisji, w dniu 30 czerwca 2019r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału obligacji imiennych serii "U". Emisja obligacji imiennych serii "U" doszła do skutku w liczbie 732.000 obligacji o łącznej wartości nominalnej 732.000 złotych. Obligacje zostały przydzielone obligatariuszom w liczbie wynikającej z zapisów i dokonanych wpłat.
- ✓ 05 lipca br., pomimo trudności jakie Spółka napotkała w procesie przygotowania raportu rocznego, opublikowała pełny raport roczny za rok 2018r.
- ✓ W dniu 8 lipca 2019 roku, przy współudziale Fluid Biowęgiel sp. z o.o. FLUID SA podpisał List Intencyjny z Bioelektra Group S.A. W myśl treści Listu Intencyjnego, Strony zadeklarowały rozpoczęcie współpracy w zakresie implementacji technologii Fluid S.A. w ciągu technologicznym BIOELEKTRA, z dedykowaniem nowo zaprojektowanego rozwiązania na eksport. Strony uznały że podpisanie Listu Intencyjnego rozpoczęło również etap negocjacji, których celem działań jest ustalenie warunków wzajemnej współpracy.
- ✓ W nawiązaniu do raportów 2/2019 oraz 10/2019 Spółka w dniu 12 lipca 2019 roku poinformowała o podpisaniu w tym dniu Listu Intencyjnego z Gustaw Energy Sp. z o.o. W myśl treści Listu Intencyjnego, Strony zadeklarowały rozpoczęcie współpracy w zakresie implementacji technologii Fluid S.A. pod wymogi technologiczne zakładu wytwórczego Grupy Gustaw z dedykowaniem zaprojektowanego rozwiązania dla planowanej budowy ZOE na własne potrzeby w Polsce, Kanadzie oraz Indonezji. Strony uznały, że podpisanie Listu Intencyjnego rozpoczyna również etap negocjacji, których celem działań jest ustalenie warunków wzajemnej współpracy w powyższym zakresie. Rozpoczęcie warunków wyżej wskazanej współpracy jest efektem dotychczasowej współpracy między Stronami. W dniu rozpoczęcia negocjacji FLUID SA w obecności Kontrahenta przeprowadził prace testowe zmodernizowanej części instalacji przygotowanej pod realizację kontraktów w Indonezji i Kanadzie, które przebiegły pozytywnie i spełniły założone oczekiwania.
- ✓ Dnia 19 lipca Spółka dokonała zwołania na dzień 16 sierpnia 2019r. zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, którego porządek obrad został opublikowany w przywołanym raporcie dotyczącym zwołania, a raportem nr 26/2019 z dnia 16 sierpnia 2019 Spółka poinformowała o przebiegu i treści Uchwał podjętych podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
- ✓ W nawiązaniu do raportów nr 14/2019 oraz 15/2019 Spółka w dniu 31 lipca 2019r. poinformowała, iż tego dnia przy współudziale z Fluid Biowęgiel sp. z o.o., podpisał umowę z Bioelektra Group S.A. mającą na celu przeprowadzenia analizy i badań pod kątem możliwej

implementacji technologii Fluid S.A. w ciąg technologiczny Bioelektra. Umowa jest drugą umową w niniejszym przedmiocie i dotyczy kontynuacji prac zrealizowanych w ramach pierwszej umowy.

- ✓ 14 sierpnia Spółka przekazała informację, iż w nawiązaniu do raportów nr 14/2019, 15/2019 oraz 19/2019, w dniu 13 sierpnia 2019 roku, przy współudziale z Fluid Biowęgiel sp. z o.o., przekazał Bioelektra Group S.A. sprawozdanie z przeprowadzonej analizy i badań pod kątem możliwej implementacji technologii Fluid S.A. w ciąg technologiczny Bioelektra. Sprawozdanie było drugim w niniejszym przedmiocie i dotyczyło kontynuacji prac zrealizowanych w ramach pierwszej umowy.
- ✓ 09 września w nawiązaniu do raportu nr 13/2019, FLUID SA przekazał informację, iż tego dnia tj. 9 września 2019 roku, FLUID SA oraz Fluid Indonezja Sp. z o.o. w której Emitent posiada 100% udziałów, otrzymał informację od PT. Sarahmida dot. realizacji zawartego 10 lipca 2018 roku kontraktu o którym mowa w raporcie nr 40/2018. Przedmiotem kontraktu jest budowa Zakładu Odzysku Energii na wyspie Sumatra w Indonezji za kwotę 31 200 000 dolarów amerykańskich. W myśl uzyskanych informacji, Kontrahent uzyskał od inwestora potwierdzenie wsparcia finansowego inwestycji w położonej w Indonezji prowincji Riau. Kontrahent przedstawił FLUID SA oraz Fluid Indonezja harmonogram działań, w którym wskazał nowe terminy wywiązania się z nałożonego na niego obowiązków umownych w zakresie przedłożenia zabezpieczenia w postaci akredytywy na rzecz FLUID SA oraz Fluid Indonezja do czwartego tygodnia września. W związku z uzyskaną informacją od Kontrahenta, strony postanowiły zawrzeć dodatkowe porozumienie wydłużające termin do wywiązania się z obowiązków przez Kontrahenta, stanowiących formalnie rozpoczęcie realizacji kontraktu.
- ✓ 12 września 2019 roku, FLUID SA oraz Fluid Indonezja Sp. z o.o. podpisał Aneksy do Umów zawartych z PT Sarahmida. Strony, w kontekście przedstawionych przez PT Sarahmida informacji o uzyskaniu od inwestora potwierdzenia wsparcia finansowego inwestycji w położonej w Indonezji prowincji Riau, przyjęły iż kontrakty wejdą w życie do 10 października 2019 roku.

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

W trzecim kwartale 2019 roku Fluid S.A. położył szczególny nacisk na wprowadzenie technologii uwęglania biomasy, na nieeksplorowane dotychczas rynki. Przy współpracy z partnerami biznesowymi prowadzone były projekty badawcze mające na celu weryfikację możliwości uwęglania nowych rodzajów biomasy.

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

W trzecim kwartale 2019 roku Zarząd Fluid S.A. podejmował dalsze działania związane z utrzymaniem relacji z inwestorami z którymi podpisał kontrakty na budowę Zakładów Odzysku Energii w Indonezji w szczególności z PT Sarahmida, których wejście w życie uwarunkowane jest w szczególności przedstawieniem przez Kontrahentów gwarancji bankowej.

Emitent kontynuował działania marketingowo sprzedażowe technologii FLUID na rynku krajowym dedykowane głównie ciepłowniom i elektrociepłowniom. Emitent w szczególności pracował nad



nowymi rozwiązaniami dla rynku energetyki zawodowej i przemysłowej, w odpowiedzi na okoliczność wedle której część z funkcjonujących na rynku operatorów poszukuje źródeł biowęgla pozwalających na zastąpienie paliw kopalnych. Prace te kontynuowane będą w kolejnym kwartale.

**7. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2019 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

Emitent nie przekazywał dotychczas do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2019, wobec czego nie przekazuje się do publicznej wiadomości stanowiska Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na 2019 rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

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

Prezes Zarządu

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Kodli", written in a cursive style.