



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

**do sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r.**

CZĘŚĆ I.

Fluid S.A. z siedzibą w Sędziszowie, ul. Spółdzielcza 9 rozpoczął działalność od 08 listopada 2010 roku, poprzez wniesienie całego majątku aktywów i pasywów FLUID-KOOPERACJA Spółki z o.o w Sędziszowie do nowej spółki akcyjnej w trybie art. 55 ustawy z dnia 23.04.1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zm.).

Głównym przedmiotem działalności spółki jest :

- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania,
- produkcja pieców, palenisk i palników piecowych,
- produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych,
- produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,

Pozostałe przedmioty działalności wykazane są w umowie spółki.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000374101
NIP 676-243-34-91
REGON 121415530

1. Informacje i objaśnienia do bilansu

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

Główne składniki aktywów trwałych**Środki trwałe**

Rodzaj Środk. Trwał.	Wartość początkowa BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość początkowa BZ	Umorzenie BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Umorzenie BZ	Wartość netto BO	Wartość netto BZ
Grunty	53 832,00	0,00	0,00	53 832,00	0,00	0,00	0,00	0,00	53 832,00	53 832,00
Budynki	1 345 003,48	8 395 586,93	0,00	9 740 590,41	321 466,03	157 701,04	0,00	479 167,07	1 023 537,45	9 261 423,34
Urząd. Techn. i maszyny	27 286 909,26	0,00	0,00	27 286 909,26	1 092 455,53	2 866 205,18	0,00	3 958 660,71	26 194 453,73	23 328 248,55
Środki transp.	875 776,01	83 463,41	0,00	959 239,42	449 267,07	119 685,81	0,00	568 952,88	426 508,94	390 286,54
Inne środki trwałe	15 122,42	43 003,05	0,00	58 125,47	10 148,92	17 532,05	0,00	27 680,97	4 973,50	30 444,50
Razem Środki Trwałe	29 576 643,17	8 522 053,39	0,00	38 098 696,56	1 873 337,55	3 161 124,08	0,00	5 034 461,63	27 703 305,62	33 064 234,93

Wartości Niematerialne i Prawne

Rodzaj Wartości Niematerialn. i Prawnych	Wartość początkowa BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość początkowa BZ	Umorzenie BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Umorzenie BZ	Wartość netto BO	Wartość netto BZ
Koszty zakończonych prac rozwojowych	19 532 890,01	0,00	0,00	19 532 890,01	8 789 800,50	3 906 578,00	0,00	12 696 378,50	10 743 089,51	6 836 511,51
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	169 613,37	638,21	0,00	170 251,58	102 392,23	30 670,67	0,00	133 062,90	67 221,14	37 188,68
Zaliczki na wartości niem. i praw.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem Wartości Niematerialne i Prawne	19 702 503,38	638,21	0,00	19 703 141,59	8 892 192,73	3 937 248,67	0,00	12 829 441,40	10 810 310,65	6 873 700,19

Spółka użytkuje środki transportu otrzymane na podstawie umowy leasingu operacyjnego spełniającej warunki leasingu finansowego. Przedmioty leasingu zostały przyjęte na stan środków trwałych i ujęte w księgach rachunkowych. Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące aktywne umowy leasingu:

- umowa leasingu na samochód osobowy VOLVO pomiędzy Fluid S.A. z siedzibą w Sędziszowie a ING Lease Sp.z o.o. zawarta w dniu 02.10.2014 – okres trwania 47 m-cy,
- umowa leasingu na samochód osobowy BMW pomiędzy Fluid S.A. z siedzibą w Sędziszowie a BMW Financial Services Polska S.A. zawarta w dniu 14.11.2016 – okres trwania 35 m-cy,

2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych:

Nie występuje.

3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10:

Wartość początkowa zakończonych w 2014 roku prac rozwojowych i przyjętych na ewidencję wartości niematerialnych i prawnych wyniosła: 19.532.890,01 zł. Dla tych zakończonych prac rozwojowych przyjęto okres amortyzacji -5 lat. Wartość netto na dzień 31.12.2017r wyniosła: 6.836.511,51 zł

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto:

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka posiada grunty w użytkowaniu wieczystym na kwotę 53.832,00 zł.

5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu:

Nie dotyczy.

6. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają:

Nie dotyczy

7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Odpisy aktualizujące wartość należności przedstawia tabela poniżej.

BO 01.01.2017		Zwiększenia odpisów		Zmniejszenia odpisów				BZ 31.12.2017	
stanowiące KUP	nie stanowiące KUP	stanowiące KUP	nie stanowiące KUP	rozliczone z pozostałymi przychodami operacyjnymi		spisane z zesp. 2		stanowiące KUP	nie stanowiące KUP
				stanowiące przychód do opodatkowania	nie stanowiące przychodu do opodatkowania	zmniejszenie kosztów nie stanowiących KUP	bez wpływu na KUP		
1. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług									
0,00	1.573.000,00	0,00	586.956,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.159.956,00
2. Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności									
0,00	0,00	0,00	4.738.860,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.738.860,00
3. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. pożyczek									
0,00	307.431,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	307.431,50
Ogółem odpisy aktualizujące wartość należności									
0,00	1.880.431,50	0,00	5.325.816,00	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	7.206.247,50

W roku 2013 utworzono odpis aktualizujący w kwocie 288.196,19 zł na nierozliczoną część pożyczki (wartość niespłaconej pożyczki w walucie: 69.491,75 EUR) udzielonej w roku 2012 firmie Ribegla SA z siedzibą w Grevenmacher w Luksemburgu. Na koniec 2017 roku wartość odpisu wyniosła: 307.431,50 zł.

W 2017 roku utworzono odpis aktualizujący na niepotwierdzoną przez kontrahenta należność z tyt. dostaw i usług na kwotę 586.956,00 zł oraz odpis aktualizujący na 80% należności od Funduszu Rezerw Inwestycyjnych Sp. z o.o. w wysokości 4.738.860,00 zł.

8. Informacja o innych należnościach krótkoterminowych wykazujących stan na dzień bilansowy kwotę: 2.110.947,31 zł

Na dzień bilansowy w tej pozycji Spółka wykazuje między innymi należności od Funduszu Rezerw Inwestycyjnych Sp.z o.o. – 20% kwoty należności, która nie jest objęta odpisem- w wysokości 2.042.640,19 zł.

9. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych:

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy spółki wynosi 32.996.040,00 zł i dzieli się na akcje serii od A do E1 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda akcja.

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%

Organem uprawnionym do reprezentacji podmiotu jest Zarząd. W roku 2017 do chwili obecnej, funkcję Prezesa Zarządu pełnił pan Jan Gładki (na stanowisku od dnia 1.07.2013r. na mocy uchwały Rady Nadzorczej Nr 2). Od dnia 19 września 2016r. Zarząd Spółki jest dwuosobowy. Funkcję Wiceprezesa Zarządu objął Pan Łukasz Pietrzekiewicz.

Organem nadzoru jest Rada Nadzorcza, której stan osobowo ilościowy na dzień 31 grudnia 2017r. przedstawia się w następujący:

- | | | |
|----|--------------------|----------------------------------|
| 1. | Łukasz Różycki | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. | Elżbieta Gładka | - Członek Rady Nadzorczej |
| 3. | Krzysztof Stanik | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. | Grzegorz Przewoźny | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. | Krzysztof Malec | - Członek Rady Nadzorczej |

10. Zmiany stanów kapitałów zapasowych i rezerwowych zostały ujęte w Zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym.

11. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy:

Propozycje pokrycia straty za rok obrotowy

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1.	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędu lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych)	-12 565 840,17
2.	Strata netto	-2 494,72
3.	Proponowane źródła pokrycia: a) kapitał zapasowy b) kapitał rezerwowy c) kapitał podstawowy d) dopłaty wspólników (o ile przewiduje to umowa spółki z o.o.) e) inne (z przyszłych zysków wypracowanych przez Spółkę)	12 568 334,89
4.	Niepokryta strata	0,00

12. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym:

Na koniec 2017 roku Spółka utworzyła rezerwy z tyt. podatku odroczonego w kwocie: 27.136,00 zł

13. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Lp.	Zobowiązania wobec	Okres wymagalności				Razem
		do 1 roku	powyżej	powyżej	powyżej	
			1 roku do 3 lat	3 lat do 5 lat	5 lat	
1.	Jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług					0,00
	b) inne					0,00
2.	Pozostałych jednostek:	37 328 504,37	2 466 680,01	0,00	0,00	39 795 184,38
	a) kredyty i pożyczki	2 045 009,59				2 045 009,59
	b) z tytułu emisji dłużnych pap.wart.	18 094 496,90	2 405 381,01			20 499 877,91
	c) inne zobowiązania finansowe	110 478,79	61 299,00			171 777,79
	d) z tyt.dostaw i usług	1 297 116,92				1 297 116,92
	d) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00				0,00
	e) zobowiązania wekslowe	0,00				0,00
	f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	307 580,18				307 580,18
	g) z tytułu wynagrodzeń	135 310,51				135 310,51
	h) inne	15 338 511,48				15 338 511,48
3.	Razem	37 328 504,37	2 466 680,01	0,00	0,00	39 795 184,38

W pozycji inne zobowiązania krótkoterminowe na łączną kwotę: 15.338.511,48 zł, głównymi wartościami tej pozycji są:

- zobowiązania sporne wobec Spółki EKO-PAR Sp.z o., wynikające z realizowanej inwestycji- kwota: 8.117.121,82 zł
- zobowiązania wobec PARP z tyt. dotacji – zmniejszenie przyznanej kwoty dofinansowania projektu nr UDA-POIG.04.04.00-26-006/13.00 pod nazwą „Wdrożenie innowacyjnej na skalę światową technologii do produkcji biowęgla” ze środków publicznych w ramach działania POIG – kwota zobowiązania: 6.721.495,00 zł.

14. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

W dniu 24 lipca 2017r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji korporacyjnych serii J na łączną wartość nie więcej niż 2.000.000,00 zł. W wyniku podjętego działania w dniu 04 września 2017r. została podjęta Uchwała o zakończeniu emisji i dokonano przydziału obligacji imiennych serii J. Emisja tej serii obligacji doszła do skutku w liczbie 1.378 obligacji o łącznej wartości nominalnej i emisyjnej 1.378.000,00 zł. Celem emisji obligacji było sfinansowanie prowadzonej inwestycji w przystosowanie linii technologicznej do stałej produkcji biowęgla uwęglonego w temperaturach przekraczających 600 stopni Celsjusza.

W związku z emisją obligacji korporacyjnych serii J których emisja nie osiągnęła zakładanej wartości emisji na poziomie 2.000.000,00 zł, Zarząd w dniu 25 września 2017r. podjął uchwałę o emisji nowej serii obligacji oznaczonych jako seria „K” na łączną wartość emisji 1.000.000,00 zł.. Podjęte w tym zakresie działanie zakończyło się sukcesem i w dniu 13 października 2017r. została podjęta uchwała w sprawie przydziału obligacji. W czasie trwania oferty prywatnej obligacji serii K złożono 21 zapisów obejmujących łącznie 1.000 obligacji o łącznej wartości nominalnej i emisyjnej 1.000.000,00 zł. Tak też został dokonany przydział.

Wskazane powyżej dwie emisje obligacji podobnie jak i emisje obligacji wyemitowanych w 2016r. tj. serie F; G; H; I zostały zabezpieczone w majątku Spółki w postaci wpisów na zabezpieczenie hipotek umownych wpisanych do księgi wieczystej prowadzonej dla nieruchomości gruntowej

zabudowanej zlokalizowanej w Sędziszowie przy ul. Spółdzielczej 9, obręb 02 Sędziszów, działka nr 589/2, objętej księgą wieczystą nr K11J/00044777/2. Wartość wpisów wg wartości ujawnionych we wskazanej powyżej księdze wieczystej.

15. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Lp.	TYTUŁ	Stan na pocz. okresu [w PLN]	Zwiększenia [w PLN]	Zmniejszenia [w PLN]	Stan na koniec okresu [w PLN]
1.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:	4 128 781,25	486 217,52	3 191,00	4 611 807,77
a.	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	1 395 051,00	0,00	3 191,00	1 391 860,00
b.	Prace badawczo-rozwojowe	2 733 730,25	486 217,52	0,00	3 219 947,77
2	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:	2 389 719,69	4 947 609,10	5 512 205,05	1 825 123,74
a.	Rozl. międzyokresowe kosztów czynne	1 114 957,27	4 732 621,54	5 512 205,05	335 373,76
b.	Rozl. międzyokresowe- korekty VAT	1 274 762,42	214 987,56	0,00	1 489 749,98
3	Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	6 093 721,42	72 000,00	2 094 270,71	4 071 450,71
a.	RMP- dotacje	6 087 371,00	0,00	2 083 516,03	4 003 854,97
b.	RMP- refundacja z PUP	6 350,42	72 000,00	10 754,68	67 595,74

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą kontynuowanych w 2017 projektów badawczo-rozwojowych pod nazwą Silnik Stirlinga i Mały Reaktor oraz rozpoczętych w 2017 projektów badawczo-rozwojowych Nawozy i Tynki jak i rozpoznanych aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą rozliczanych w czasie kosztów ubezpieczenia składników majątkowych, czynszu leasingowego, kosztów remontów samochodów, oraz korektach VAT na podst.art.89a i 89b ustawy o p.t.u.

Przychody przyszłych okresów – kwota zł: 4.003.854,97 zł dotyczy otrzymanych dotacji na następujące projekty:

- umowa z PARP o dofinansowanie Nr UDA-POIG.04.04.00-26-006/13.00 na realizację Projektu „Wdrożenie innowacyjnej na skalę światową technologii do produkcji biowęgla” ze środków publicznych w ramach działania POIG,
- umów z PUP o dofinansowanie na refundację kosztów wyposażenia stanowisk pracy.

16. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową;

Lp.	Zobowiązania wobec	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	RAZEM
		Stan na 31.12.2017				
I	Pozostałych jednostek:					
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00			0,00
	b) z tyt.emisji dłużnych pap.wartościowych	18.094.496,90	2.405.381,01			20.499.877,91
	b) inne zobowiązania finansowe	110.478,79	61.299,00			171.777,79

17. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych .

W okresie sprawozdawczym w Spółce wystąpiły następujące zobowiązania warunkowe:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie kwoty dofinansowania projektu nr UDA-POIG.04.04.00-26-006/13.00.
- weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi na zabezpieczenie pożyczek finansowych w łącznej ilości 12 szt. zaciągniętych przez FLUID SA w podmiocie niefinansowym.

18. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

We wrześniu 2017 roku, w związku z przeznaczeniem do zadań inwestycyjnych, Spółka dokonała wyceny posiadanego znaku towarowego. Znak towarowy został wyceniony przez niezależnego rzeczoznawcę na wartość 18.085.145,00 zł metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Decyzja o wycenie znaku towarowego zapadła Zarządzeniem Zarządu z dnia 10 lipca 2017 roku, w związku ze zidentyfikowaniem nowego źródła przychodu dla Spółki w postaci opłat z tytułu wykorzystania znaku towarowego FLUID. W ten sposób Spółka poszerzyła katalog źródeł przychodów, jednocześnie zwiększając zasięg znaku towarowego.

CZĘŚĆ II.

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży	Poprzedni okres [w PLN]	Bieżący okres [w PLN]
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	945 593,09	804 309,80
Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
RAZEM	945 593,09	804 309,80
<i>w tym:</i>		
Przychody ze sprzedaży- kraj	945 593,09	804 309,80
Przychody ze sprzedaży- dostawy wewnątrzspółnotowe	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży- eksport	0,00	0,00

2. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym. Podział kosztów rodzajowych za rok 2017 przedstawia tabela poniżej.

KOSZTY RODZAJOWE	Dane za rok	
	Poprzedni	Bieżący
RAZEM KOSZTY	9 040 664,77	11 164 475,85
I. Amortyzacja	4 897 362,68	7 098 372,75

II. Zużycie materiałów i energii	1 941 909,42	640 599,00
III. Usługi obce	1 157 582,15	1 133 021,90
IV. Podatki i opłaty, w tym:	228 528,97	82 619,11
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	524 950,08	1 858 212,10
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	208 145,35	273 046,26
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	82 186,12	78 604,73

3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W okresie bieżącym nie dokonywano odpisów aktualizujących aktywa trwałe.

4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W okresie bieżącym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym zaniechanie działalności nie wystąpiło. Spółka nie przewiduje zaniechać żadnych z rodzajów działalności w najbliższej w przyszłości.

6. Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku bilansowego brutto :

		dane w PLN
1	PRZYCHODY BILANSOWE OGÓŁEM:	19 645 528,61
2	KOSZTY BILANSOWE OGÓŁEM:	19 678 356,33
3	WYNIK BILANSOWY (1 - 2):	-32 827,72
Korekty podstawy opodatkowania:		
Koszty NKUP		
	- amortyzacja niestanowiąca kosztów uzyskania przychodów	932 171,60
	- odsetki od zobowiązań budżetowych	74 091,83
	- wycena bilansowa- odsetki od zobowiązań budżetowych	1 554 495,00
	- wycena bilansowa- odsetki na rzecz obligatariuszy, pożyczkodawców	269 531,87
	- odpisy aktualizujące wartość należności	5 325 816,00
	- pozostałe koszty NKUP	10 732,24
	- wynagrodzenia za 2017 rok wypłacone w roku następnym	77 125,00
Przychody niepodatkowe:		
	- przychody z tyt.wyceny wartości inwestycji (znak towarowy)	-18 085 145,00
	- dotacje	-667 350,71
Koszty podatkowe niebędące kosztami bilansowymi:		
	- część kapitałowa raty środków trwałych leasingowanych w leasingu fin.	-90 944,58
4	Razem korekty:	-10 599 476,75
5	WYNIK PODATKOWY (3 - 4):	-10 632 304,47

Aktywa i rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego- wycena na dzień bilansowy- wykaz pozycji dla których zidentyfikowano przejściowe różnice tyt. podatku dochodowego

Opis pozycji	Ujemna różnica przejściowa	Dodatnia różnica przejściowa	Aktywo	Rezerwa
Aktywa:				
1. Środki trwałe		142 819,80		27 136,00
2. Należności z tyt. dostaw i usług:	6 898 816,00		1 310 775,00	
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00		0,00	
4. Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe		3 219 947,77		611 790,00
5. Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe		486 217,52		92 381,00
Pasywa:				
1. Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	119 878,00		22 777,00	
2. Kredyty i pożyczki	306 886,00	0,00	58 308,00	
3. Strata z lat poprzednich pozostała do rozliczenia w latach następnych	0,00		0,00	
SUMA- BZ na 31.12.2017	7 325 580,00	3 848 985,09	1 391 860,00	731 307,00
Aktywa i rezerwy- BO na 01.01.2017			1 395 051,00	764 831,00
Różnica pomiędzy BO a BZ			-3 191,00	-33 524,00
Wartość aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego mająca wpływ na wynik			-30 333,00	

W związku z rozpoznanym aktywem z tyt. podatku odroczonego, Spółka z dużym prawdopodobieństwem wykorzysta wykazane aktywo z tyt. podatku odroczonego w następnych latach, ponieważ planuje osiągać pozytywne wyniki księgowe i podatkowe, co zostało szerzej opisane w części IX informacji dodatkowej

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania:

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Stan na 01.01.2017	7 576 140,48
2	Zwiększenia nakładów w ciągu roku	1 503 998,72
a	zakup	1 503 998,72
	w tym: odsetki od obligacji i inne koszty finansowania inwestycji	670 288,81
3	Rozliczenie nakładów na środki trwałe w budowie	8 198 809,39
a	Przyjęcie środków trwałych na ewidencję	8 055 785,39
b	Zmiana kwalifikacji nakładów na WNIP	143 200,00
4	Stan na 31.12.2017	881 329,81

8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym:

Nie dotyczy

9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwale:

Zestawienie poniesionych w 2017 r. i planowanych na 2018 r. nakładów na niefinansowe aktywa trwale

Lp.	Wyszczególnienie według	Koszty poniesione	Koszty planowane
	przewidywanego umową okresu spłaty	w 2017 r	na 2018 r.
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	638,21	0,00
2.	Nabycie środków trwałych, w tym:	466 268,00	300 000,00
	– na ochronę środowiska		
3.	Środki trwale w budowie, w tym:	1 431 964,81	300 000,00
	– na ochronę środowiska		
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa- w tym obcy ST	23 272,52	0,00
	Razem	1 922 143,54	600 000,00

10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie wystąpiły.

CZĘŚĆ III.

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny:

W 2017 roku nie wystąpiły salda rozrachunków i środków pieniężnych w walutach obcych.

CZĘŚĆ IV.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

Spółka sporządza sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią.

Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	362 206,35	1 670,04	-360 536,31	0,00
Inne środki pieniężne, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	362 206,35	1 670,04	-360 536,31	0,00

CZEŚĆ V.

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

W okresie obrachunkowym Spółka nie posiadała takich umów.

2. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

W okresie bieżącym Spółka nie posiadała takich transakcji.

3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe:

Zatrudnienie na koniec okresu wynosiło 38 osób, w tym 16 osób na stanowiskach administracyjnych oraz 22 pracowników fizycznych.

Przeciętne zatrudnienie w 2017 roku w przeliczeniu na etaty wynosiło 26,53 etatu.

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy:

- łączne wynagrodzenie brutto Zarządu: 438.408,00 zł brutto

- łączne wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej: 65.299,97 zł brutto.

5. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów:

W okresie bieżącym nie udzielono pożyczek członkom Zarządu.

6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,

b) inne usługi poświadczające,

c) usługi doradztwa podatkowego,

d) pozostałe usługi.

Należne biegłemu rewidentowi wynagrodzenie za obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok wynosi: 12.000,00 zł netto /słownie złotych: dwanaście tysięcy, groszy 00/100/.

CZĘŚĆ VI.

1. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju;

W roku obrotowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym a dotyczące lat ubiegłych.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym:

Opis istotnych zdarzeń jakie nastąpiły po dniu bilansowym został opisany w sposób szczegółowy w dokumencie Sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2017.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała zmian w zasadach (polityce) rachunkowości Spółki.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy:

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji zdarzeń, wyceny aktywów i pasywów.

CZĘŚĆ VII.

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Spółka w bieżącym okresie sprawozdawczym nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć.

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi:

Spółka na dzień bilansowy nie posiada istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy;

Spółka posiada udziały w utworzonej w 2017 rok spółce zależnej:

- Biowęgiel Energetyka Sp.z o.o. – 100% udziałów.

4. Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne	
			Termin płatności	Oprocentowanie
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Pożyczki udzielone i należności własne				
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Środki pieniężne	1 670,04 PLN	1 670,04	n/d	n/d
Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:				
- instrumenty pochodne				
Pozostałe zobowiązania finansowe		22 425 009,59		
Pożyczka otrzymana Jan Gładki		671 141,52	30.04.2018	WIBOR 1M+marża
Pożyczka otrzymana Pietrkiewicz Jacek		43 277,80	31.03.2018	WIBOR 1M+marża
Pożyczka otrzymana Biowęgiel Dystrybucja Sp. z o.o.	12 umów pożyczek	1 330 590,27	Wg terminów określonych w umowach / termin spłaty ostatniej 30.06.2018	Zgodnie z umową
Obligacje seria F	5 049	5 100 735,04	17.05.2018	8,5%
Obligacje seria G	5 552	5 555 878,80	28.06.2018	8,5%
Obligacje seria H	5 056	5 059 571,10	14.07.2018	8,5%
Obligacje seria I	2 345	2 378 311,96	31.10.2018	8,5%
Obligacje seria J	1 378	1 387 350,03	04.09.2019	8,5%
Obligacje seria K	1 000	1 018 030,98	13.10.2019	8,5%
Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające				

CZĘŚĆ VIII.

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała łączenia z innymi podmiotami.

CZĘŚĆ IX.

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

W związku faktem bieżącego rozwoju Spółki, związanego wprost z wczesnym etapem rozpoczęcia produkcji, a tym samym komercjalizacji produktów, jak wspomniano powyżej niniejszego raportu, Spółka nie wygenerowała jeszcze w 2017r. przychodów na poziomie pozwalającym uzyskanie dodatniego wyniku finansowego na prowadzonej działalności gospodarczej. W konsekwencji Zarząd Spółki zwrócił uwagę na ryzyka mające istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki jak i działania podejmowane w zakresie inwestowania w emitowane przez FLUID SA papiery wartościowe. Trudności związane z zachowaniem płynności finansowej, w tym również z okresowymi i przejściowymi trudnościami w zakresie bieżącego regulowania zobowiązań, będą mogły się pojawiać do czasu uzyskania stabilności produkcji jak i pierwszych zamówień licencyjnych na budowę nowych zakładów ZOE w oparciu o technologię FLUID lub sprzedaży wprost samej technologii. Tym samym Spółka jest uzależniona od zewnętrznych źródeł finansowania, w tym emisji akcji i obligacji korporacyjnych.

W razie zaistnienia niekorzystnych zjawisk w obszarze ryzyka płynności może wystąpić przejściowe obniżenie wypłacalności, konieczność uzyskania finansowania pomostowego, zewnętrznego oraz powstawanie zaległości płatniczych, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

Mając na względzie opisane powyżej czynniki jak i zwracając szczególną uwagę na fakt konieczności obsługi długu krótkoterminowego, Zarząd na początku roku 2018r. podjął działania związane z emisją nowych akcji jak i emisją obligacji korporacyjnych przeznaczonych do wykupu serii obligacji przypadających w 2018r. W ramach tak podjętych działań w styczniu 2018r. Spółka wyemitowała serię akcji E2 o wartości 1.500.000,00 zł., a w okresie luty – kwiecień 2018r. miała miejsce kolejna emisja akcji serii E3 o łącznej wartości 5.000.000,00 zł. Środki uzyskane z emisji pozwoliły Spółce zarówno dokonywać dalszego rozwoju w obszarze technologicznym jak i zaspokoić bieżące potrzeby finansowe.

Ze względu na fakt przypadających w II i na początku III kwartału 2018r. wykupów obligacji korporacyjnych serii „F” / „G” / H”, Zarząd Spółki zabezpieczył ich wykup poprzez działanie związane z emisją nowej serii obligacji oznaczonej jako „L”. W tym celu w dniu 20 kwietnia 2018 r. Emitent rozpoczął niepubliczną emisję obligacji korporacyjnych na kwotę do 15.000.000 złotych. Celem emisji jest zarówno 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.

CZĘŚĆ X.

Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Biorąc pod uwagę obecną sytuację Spółki, stan zaawansowania i zakończenia prowadzonej inwestycji, działania jakie zostały podjęte przez Spółkę w 2016r. i 2017r., w ramach zakończonych z sukcesem prac związanych z pozyskaniem kapitału niezbędnego do prowadzenia bieżącej działalności jak i działalności inwestycyjnej, pochodzących z emisji obligacji serii F/G/H/I/J/K, oraz emisji akcji serii E1, E2 oraz E3,



Fluid S.A.

ul. Spółdzielcza 9, 28-340 Sędziszów

stwierdzić należy że sytuacja ekonomiczno – finansowa Spółki, pomimo przewidywanych okresowych trudności z utrzymaniem płynności finansowej, pozwala na prowadzenie bieżącej i perspektywicznej działalności gospodarczej.

W oparciu o posiadaną technologię Spółka prowadzi i rozwija działalności badawczo–rozwojową w obrębie dalszego rozwoju technologii oraz jej wykorzystania w obszarze biowęglowego ogniwa paliwowego, silnika Stirlinga, wykorzystania biowęgla do produkcji nawozów oraz tynków nowej generacji.

CZĘŚĆ XI.

Nie występuje.

Sędziszów, dnia 09.05.2018r.

FLUID S.A.

ul. Spółdzielcza 9, 28-340 Sędziszów
NIP: 676 243 34 91 Regon:121415530

PREZES ZARZĄDU
FLUID S.A.

Jan Gładki

WICEPREZES ZARZĄDU
FLUID S.A.

Lukasz Pietrzkiwicz

Zarząd

Joanna Bulsza

Certyfikat Księgowy Min. Fin.
Nr 31484/2008

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Sp. z o.o.
31-831 Kraków, ul. Fatimska 41 A
tel. 648-22-08, tel./fax 648-21-40
NIP 676-27-99-545, Nr ewid. KIBR 2474

-1-

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych