



## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

**do sprawozdania finansowego  
za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 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
Grunt	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	9 740 590,41	19 369,92	11 189,38	9 748 770,95	479 167,07	260 956,08	256,43	739 866,72	9 261 423,34	9 008 904,23
Urząd. Techn. i maszyny	27 286 909,26	18 397,57	0,00	27 305 306,83	3 958 660,71	2 866 020,44	0,00	6 824 681,15	23 328 248,55	20 480 625,68
Środki transp.	959 239,42	0,00	0,00	959 239,42	568 952,88	113 678,74	0,00	682 631,62	390 286,54	276 607,80
Inne środki trwałe	58 125,47	61 774,00	0,00	119 899,47	27 680,97	16 875,90	0,00	44 556,87	30 444,50	75 342,60
<b>Razem Środki Trwałe</b>	<b>38 098 696,56</b>	<b>99 541,49</b>	<b>11 189,38</b>	<b>38 187 048,67</b>	<b>5 034 461,63</b>	<b>3 257 531,16</b>	<b>256,43</b>	<b>8 291 736,36</b>	<b>33 064 234,93</b>	<b>29 895 312,31</b>

**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	12 696 378,50	3 906 578,00	0,00	16 602 956,50	6 836 511,51	2 929 933,51
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	170 251,58	495,93	0,00	170 747,51	133 062,90	22 292,95	0,00	155 355,85	37 188,68	15 391,66
Zaliczki na wartości niem. i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem Wartości Niematerialne i Prawne</b>	<b>19 703 141,59</b>	<b>495,93</b>	<b>0,00</b>	<b>19 703 637,52</b>	<b>12 829 441,40</b>	<b>3 928 870,95</b>	<b>0,00</b>	<b>16 758 312,35</b>	<b>6 873 700,19</b>	<b>2 945 325,17</b>

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 BMW pomiędzy Fluid S.A. z siedzibą w Sędziszowie a BMW Financial Services Polska S.A. zawarta w dniu 14.11.2017 – 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 31.12.2018r wyniosła: 2.929.933,51 zł

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto:

Na dzień 31.12.2018 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 przysługują:

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 01.01.2018		Zwiększenia odpisów		Zmniejszenia odpisów				BZ 31.12.2018	
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	zmniejszenia kosztów nie stanowiących KUP	bez wpływu na KUP		
1.Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług									
0,00	2.159.956,00	0,00	183.285,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.343.241,64
2. Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności									
0,00	4.738.860,00	0,00	2.030.940,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.769.800,00
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	7.206.247,50	0,00	2.214.225,64	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	9.420.473,14

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 2018 roku wartość odpisu wyniosła: 307.431,50 zł.

W 2018 roku utworzono odpis aktualizujący na niepotwierdzoną przez kontrahenta należność z tyt. dostaw i usług na kwotę 183.285,64,00 zł oraz dowiązano odpis aktualizujący do 100% należności od Funduszu Rezerw Inwestycyjnych Sp. z o.o. na kwotę 2.030.940,00 zł.

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

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy spółki wynosi 39.496.040,00 zł i dzieli się na akcje serii od A do E3 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda akcja.

Ważną informacją uzupełniającą jest również fakt, iż w dniu 15 stycznia 2019r. Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany § 4 statutu Spółki dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 39.496.040 złotych do kwoty 39.986.040 złotych na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 01/24/07/2018 z dnia 24 lipca 2018 r. w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii E4 z pozbawieniem prawa poboru w całości oraz w przedmiocie zmiany statutu oraz na podstawie oświadczenia zarządu w przedmiocie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki z dnia 14 listopada 2018 r.



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%

Organem uprawnionym do reprezentacji podmiotu jest Zarząd. W roku 2018 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 2017r. Zarząd Spółki jest dwuosobowy. Funkcję Wiceprezesa Zarządu objął Pan Łukasz Pietrkiewicz.

Organem nadzoru jest Rada Nadzorcza, której stan osobowo ilościowy na dzień 31 grudnia 2018r. przedstawia się w następujący:

- |                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| 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        |

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

10. **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)	-12 568 334,89
2.	Strata netto	-17 757 954,79
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)	30 326 289,68
4.	Niepokryta strata	0,00

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

Na koniec 2018 roku Spółka posiadała rezerwy z tyt. podatku odroczonego w kwocie: 718.171,00 zł. W stosunku do poprzedniego roku rezerwy uległy zmniejszeniu o kwotę 13.136,00 zł.

**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:	25 301 226,99	17 429 772,90	0,00	0,00	42 730 999,89
	a) kredyty i pożyczki	549 793,78				549 793,78
	b) z tytułu emisji dłużnych pap.wart.	4 919 643,52	17 429 772,90			22 349 416,42
	c) inne zobowiązania finansowe	67 021,40				67 021,40
	d) z tyt.dostaw i usług	2 384 315,61				2 384 315,61
	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	8 111 301,53				8 111 301,53
	g) z tytułu wynagrodzeń	292 575,74				292 575,74
	h) inne	8 976 575,41				8 976 575,41
3.	<b>Razem</b>	<b>25 301 226,99</b>	<b>17 429 772,90</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>42 730 999,89</b>

W pozycji inne zobowiązania krótkoterminowe na łączną kwotę: 8.976.575,41 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

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

Grupa zobowiązań Spółki zaciągniętych w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018 zabezpieczonych na majątku jednostki przedstawia poniższa tabela. Jest to zabezpieczenie wyemitowanych w 2018r. obligacji korporacyjnych w oddziale na poszczególne serie wraz ze wskazaniem wartości emisji jak i kwot zabezpieczenia. Wszystkie wpisy dokonane są na rzecz administratora hipoteki KPPF Administratorzy Zabezpieczeń Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Bzowa 9A; 02-708 Warszawa, działającego w imieniu własnym lecz na rzecz Obligatariuszy. Zabezpieczenie na 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 KIIJ/00044777/2. Wartość wpisów wg wartości ujawnionych we wskazanej powyżej księdze wieczystej.



L.p.	Oznaczenie serii	Data emisji	Data przydziału	Aktualna liczba posiadaczy	Wartość nominalna serii	Aktualna wartość do wykupu	Data Wykupu	zabezpieczenie hipoteczne [wartość]
1	L	20-04-2018	06-06-2018	99	10 763 000	10 763 000	06-06-2020	19 500 000
2	M	06-06-2018	23-07-2018	28	2 895 000	2 895 000	23-07-2020	7 000 000
3	N	30-07-2018	10-09-2018	20	948 000	948 000	10-09-2020	6 500 000
4	O	17-09-2018	31-10-2018	24	1 155 000	1 155 000	31-10-2020	4 000 000
5	P	14-11-2018	27-11-2018	16	1 533 000	1 533 000	27-11-2020	6 500 000

Wskazane powyżej emisje obligacji są kolejnymi zabezpieczonymi na majątku Spółki podobnie jak i emisje obligacji wyemitowanych w 2016 i 2017r. tj. serie F; G; H; I; J i K zostały zabezpieczone na majątku Spółki w postaci wpisów na zabezpieczenie hipotek umownych wpisanych do wykazanej 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.

### 13. 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]
<b>1.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:</b>	<b>4 611 807,77</b>	<b>103 047,42</b>	<b>1 391 860,00</b>	<b>3 322 995,19</b>
a.	Aktywa z tyt.podatku odroczonego	1 391 860,00	0,00	1 391 860,00	0,00
b.	Prace badawczo-rozwojowe	3 219 947,77	103 047,42	0,00	3 322 995,19
<b>2</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:</b>	<b>1 547 213,86</b>	<b>518 264,06</b>	<b>312 892,67</b>	<b>1 752 585,25</b>
a.	Rozl. międzyokresowe kosztów czynne	200 487,88	289 680,07	312 892,67	177 275,28
b.	Rozl. międzyokresowe- korekty VAT	1 346 725,98	228 583,99	0,00	1 575 309,97
<b>3</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów:</b>	<b>4 071 450,71</b>	<b>250 000,00</b>	<b>674 362,43</b>	<b>3 647 088,28</b>
a.	RMP- dotacje	4 003 854,97	0,00	663 316,03	3 340 538,94
b.	RMP- refundacja z PUP	67 595,74	0,00	11 046,40	56 549,34
c.	RMP- refundacja z PUP	0,00	250 000,00	0,00	250 000,00

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą kontynuowanych w 2018 projektów badawczo-rozwojowych pod nazwą Silnik Stirlinga, Mały Reaktor, Nawozy i Tynki oraz rozpoczętych w 2018 projektu badawczo-rozwojowego Kosmetyki.

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: 3.340.538,94 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,

- 14. 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 31.12.2018				
1	Pozostałych jednostek:					
	a) z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	4.919.643,52	17.429.772,90			22.349.416,42

- 15. 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 2 szt. zaciągniętych przez FLUID SA w podmiocie niefinansowym.
- weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi na zabezpieczenie pożyczek finansowych w łącznej ilości 10 szt. zaciągniętych przez FLUID SA w podmiocie niefinansowym. Weksle te, w związku ze spłatą należności głównej /wartości netto pożyczek/ stanowią zabezpieczenie zobowiązania z tytułu niespłaconych odsetek i prowizji od udzielonych pożyczek.

- 16. 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 to 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.

W maju 2019r. Spółka dokonała aktualizacji wartości posiadanego znaku towarowego. Dokonana wycena w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, wykazała na możliwość uwidocznienia w bilansie Spółki niniejszego aktywa w wartości zdecydowanie większej niż obecnie. Kierując się jednak kwestią przekwalifikowania znaku towarowego na inwestycje i wykazanie tego znaku w bilansie w wartości godziwej, co jest zgodne z ustawą o rachunkowości i przyjętą w Spółce polityką rachunkowości, Zarząd wskazał na wykazanie niniejszego aktywa w dotychczasowej niezmiennionej wartości w bilansie 2018r.



## 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	804 309,80	225 683,75
Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>804 309,80</b>	<b>225 683,75</b>
<i>w tym:</i>		
Przychody ze sprzedaży- kraj	804 309,80	225 683,75
Przychody ze sprzedaży- dostawy wewnątrzwspólnotowe	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 2018 przedstawia tabela poniżej.

KOSZTY RODZAJOWE	Dane za rok	
	Poprzedni	Bieżący
<b>RAZEM KOSZTY</b>	<b>11 164 475,85</b>	<b>12 820 973,92</b>
I. Amortyzacja	7 098 372,75	7 186 402,11
II. Zużycie materiałów i energii	640 599,00	854 192,06
III. Usługi obce	1 133 021,90	1 966 839,95
IV. Podatki i opłaty, w tym:	82 619,11	306 517,03
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 858 212,10	2 073 429,81
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	273 046,26	304 225,79
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	78 604,73	129 367,17

- Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwale**  
W okresie bieżącym nie dokonywano odpisów aktualizujących aktywa trwale.
- Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.**  
W okresie bieżącym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.
- 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:	1 143 985,10
2	KOSZTY BILANSOWE OGÓŁEM:	17 523 215,89
3	WYNIK BILANSOWY (1 - 2):	-16 379 230,79
	Korekty podstawy opodatkowania:	
	<i>Koszty NKUP</i>	
	- amortyzacja niestanowiąca kosztów uzyskania przychodów	766 260,83
	- odsetki od zobowiązań budżetowych	5 994,93
	- wycena bilansowa- odsetki od zobowiązań budżetowych	399 736,00
	- Składki ZUS- niezapłacone	206 089,07
	- odpisy aktualizujące wartość należności	2 214 225,64
	- pozostałe koszty NKUP	181 064,78
	- wynagrodzenia za 2018 rok wypłacone w roku następnym	413 708,15
	<i>Przychody niepodatkowe:</i>	
	- wycena bilansowa- przychody niepodatkowe	89 522,24
	- dotacje	664 282,43
	<i>Koszty podatkowe niebędące kosztami bilansowymi:</i>	
	- część kapitałowa raty środków trwałych leasingowanych w leasingu fin.	85 825,10
	<i>Koszty podatkowe ujęte bilansowo w roku poprzednim:</i>	
	- wynagrodzenia z 2017 roku ujęte do 2017 roku wypłacone w 2018	178 511,66
4	Razem korekty:	3 168 937,97
5	WYNIK PODATKOWY (3 - 4):	-13 210 292,82

**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
<b>Aktywa:</b>				
1. Środki trwałe		151 776,17		28 837,00
2. Należności z tyt.dostaw i usług:	2 343 241,64		0,00	
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00		0,00	
4. Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe		3 322 995,19		631 369,00
5. Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe		305 079,75		57 965,00
<b>Pasywa:</b>				
1. Zobowiązania z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	269 416,42		0,00	
2. Kredyty i pożyczki	58 590,27	0,00	0,00	
3. RMP - zaliczki i przedpłaty na poczet przyszłych dostaw	250 000,00		0,00	
SUMA- BZ na 31.12.2018	2 921 248,33	3 779 851,11	0,00	718 171,00



Aktywa i rezerwy- BO na 01.01.2018			1 391 860,00	731 307,00
Różnica pomiędzy BO a BZ			-1 391 860,00	-13 136,00
Wartość aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego mająca wpływ na wynik			-1 378 724,00	

Stosując zasadę ostrożności, Spółka na dzień bilansowy podjęła decyzję o nierozpoznawaniu aktywów z tyt. podatku odroczonego.

**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 01.01.2018	881 329,81
2	Zwiększenia nakładów w ciągu roku	950 205,83
a	zakup	950 205,83
	w tym: odsetki od obligacji i inne koszty finansowania inwestycji	0,00
		0,00
3	Rozliczenie nakładów na środki trwałe w budowie	0,00
a	Przyjęcie środków trwałych na ewidencję	0,00
b	Zmiana kwalifikacji nakładów na WNIP	0,00
4	Stan na 31.12.2018	1 831 535,64

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

Nie dotyczy

**Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:**

**Zestawienie poniesionych w 2018 r. i planowanych na 2019 r. nakładów na niefinansowe aktywa trwałe**

Lp.	Wyszczególnienie według	Koszty poniesione	Koszty planowane
	przewidywanego umową okresu spłaty	w 2018 r	na 2019r.
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	495,93	0,00
2.	Nabycie środków trwałych, w tym:	99.541,49	1 500 000,00
	– na ochronę środowiska		
3.	Środki trwałe w budowie, w tym:	949.625,52	500 000,00
	– na ochronę środowiska		
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa- w tym obcy ST	580,31	0,00
	Razem	1.050.243,25	2 000 000,00

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

Nie wystąpiły.

**CZEŚĆ III.**

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

W 2018 roku nie wystąpiły salda rozrachunków i środków pieniężnych w walutach obcych.

**CZEŚĆ 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	757,00	757,00	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 670,04	98 245,82	96 575,78	0,00
Inne środki pieniężne, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>1 670,04</b>	<b>99 002,82</b>	<b>97 332,78</b>	<b>0,00</b>

**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 obrotowym 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 31 osób, w tym 14 osób na stanowiskach administracyjnych oraz 17 pracowników fizycznych.

Przeciętne zatrudnienie w 2018 roku w przeliczeniu na etaty wynosiło 30,89 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: 537.674 zł brutto

- łączne wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej: 66.307,14 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 2018 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 2018.

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.

## CZEŚĆ 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 tworzy grupę kapitałową z następującymi podmiotami:

Nazwa	numer KRS	Udział procentowy FLUID S.A. w kapitale Spółki zależnej	Suma bilansowa na 31.12.2018	Wynik netto na 31.12.2018
FLUID BİOWĘGİEL Sp. z o.o.	0000695164	100%	5 726,59	-17 003,41
FLUID İNDONEZJA Sp. z o.o.	0000720579	100%	861,00	-208 179,15
FLUID AMERYKA Sp. z o.o.	0000771696	100%	Spółka sporządzi pierwszy bilans na koniec 2019 roku	

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi:

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

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 2018 rok spółce zależnej:

**Fluid Indonezja Sp. z o.o.** - podmiot zależny założony w dniu 25 stycznia 2018r. w którym Spółka 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 bilansowy, działając na podstawie właściwych w tym zakresie przepisów Ustawy o rachunkowości, Spółka nie jest zobowiązana do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Dodatkowo FLUID SA posiada 100% udziałów w podmiocie zależnym tj. **Fluid Biowęgiel Sp. z o.o. /wcześniej: Biowęgiel Energetyka Sp. z o.o./** – założonym w dniu 08 września 2017r. Podmiot zależny dedykowany jako spółka do obsługi wydzielonego obszaru klientów ze szczególnym uwzględnieniem energetyki zawodowej. Również w odniesieniu do wskazanego podmiotu zależnego FLUID SA nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednocześnie FLUID SA informuje, iż tworząc grupę kapitałową, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w dacie 31.12.2018 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 FLUID SA, nie sporządzono skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 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	99 002,82 PLN	99 002,82	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		22 899 210,20		
Pożyczka otrzymana Jan Gładki		16 000,00	30.04.2018	WIBOR 1M+marża
Pożyczka otrzymana Biowęgiel Dystrybucja Sp. z o.o.	12 umów pożyczek	533 793,78	Wg terminów określonych w umowach / termin spłaty ostatniej 30.06.2018	Zgodnie z umową
Obligacje seria G	630 000	673 413,15	01-06-2018	8,50%
Obligacje seria H	665 000	792 726,58	17-07-2018	8,50%
Obligacje seria I	943 000	1 047 888,33	18-10-2018	8,50%
Obligacje seria J	1 378 000	1 386 985,32	04-09-2019	8,50%
Obligacje seria K	1 000 000	1 018 630,14	13-10-2019	8,50%
Obligacje seria L	10 763 000	10 828 167,75	06-06-2020	8,50%
Obligacje seria M	2 895 000	2 942 192,47	23-07-2020	8,50%
Obligacje serii N	948 000	952 856,88	10-09-2020	8,50%
Obligacje serii O	1 155 000	1 171 676,30	31-10-2020	8,50%
Obligacje serii P	1 533 000	1 534 879,50	27-11-2020	8,95%
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, Spółka nie wygenerowała jeszcze w 2018r. 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 2018 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.**

**Założenie to wynika z faktu, iż** w ramach prowadzonej nieprzerwalnie od 2010r. działalności gospodarczej specjalizuje się w działaniach związanych z uwęgleniem biomas organicznych pochodzących z całego świata. Prowadzone działania jako nowatorskie na skalę światową, oparte w głównej mierze na obszarze badań i rozwoju realizowane są w oparciu o posiadane własne patenty - „Sposób przetwarzania biomas w paliwo odnawialne i urządzenie do przetwarzania biomas w paliwo odnawialne”. Jest to metoda wytwarzania paliwa odnawialnego z biomas pochodzenia roślinnego, które w trybie pracy ciągłej i bez zastosowania wody i katalizatorów umożliwi uzyskanie większej sprawności energetycznej, a powstający stały produkt spełni wymagania stawiane dla stałego paliwa odnawialnego w odpowiednich aktach prawnych.

Owoce prowadzonych działań, jest oddanie do użytku na początku 2017r., pierwszego na świecie zakładu produkcyjnego produkującego paliwo odnawialne jakim jest bowęgiel marki FLUID. Duże zainteresowanie zarówno samym produktem jak i technologią jego wytwarzania, zmusiło władze Spółki do intensyfikacji prac w zakresie dostosowania posiadanej technologii do wymogów i oczekiwań potencjalnych klientów na całym świecie, którzy chcą implementować technologię FLUID w ramach własnej działalności. Wyjście naprzeciw zgłaszanym przez klientów oczekiwaniom biznesowym spowodowało, iż posiadany zakład ZOE w Sędziszowie stał się polem doświadczalnym nowych rozwiązań dla klientów, a tym samym również docelowo zakładem referencyjnym i badawczo – rozwojowym w poszukiwaniu nowych rozwiązań technologicznych oraz możliwości ich zastosowania przy personalizacji klientowskiej.



Ponoszone wydatki i nakłady związane są z ulepszaniem posiadanej linii technologicznej, która poprzez takie działanie nie osiąga oczekiwanych zdolności produkcyjnych, a tym samym nie są generowane przychody pozwalające na zaspokojenie bieżących potrzeb funkcjonowania Spółki. Orientacja Zarządu w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności tj. fokusowanie się na sprzedaż technologii wraz z budową zakładów na całym świecie, a nie na strategii produktowej, skutkuje na dziś podpisaniem wchodzących niebawem w życie, kontraktów handlowych między innymi w Indonezji.

Poniżej prezentujemy ich krótki opis.

W 2018 przedstawiciele Zarządu Spółki FLUID S.A. oraz FLUID Indonezja Sp. z o.o. odbyli liczne delegacje krajowe i zagraniczne mające na celu rozeznanie perspektyw sprzedaży, rozpowszechnienie technologii FLUID w Indonezji i ułatwienie prowadzenia działalności na rynku indonezyjskim. Miały miejsce 3 podróże służbowe do Indonezji, a podczas nich wizyty w licznych potencjalnych lokalizacjach Zakładów, poznanie miejscowych potencjałów biomasy i jej ilości, rozmowy z przedstawicielami lokalnych oraz rządowych władz. Do głównych, mających znaczenie dla dalszej działalności Spółki, zdarzeń zaliczają się:

1) Delegacja w dniach 6 – 17 lipca 2018 r.

- Podpisanie w dniu 10 lipca 2018 r. z podmiotem PT. SARAHMIDA kontraktu na „Zaprojektowanie, dostawę, montaż i nadzór wraz z uruchomieniem linii technologicznej do uwęglania biomasy roślinnej EFB (ZOE) do produkcji około 4,4 ton/godz. biowęgla (średnio w skali doby) i nie mniej niż 7 500 ton na trzy (3) miesiące biowęgla, o parametrach: pierwiastka węgla C nie mniej niż 70% oraz energia elektryczna o mocy do 1,2 MW<sub>elektr</sub> oraz pary technologicznej o mocy około 20 MW, którą Inwestor jest zobowiązany zagospodarować” na kwotę 31,2 mln USD.
- Podpisanie w dniu 12 lipca 2018 r. z podmiotem PT. JDG ENERGI kontraktu na „Zaprojektowanie, dostawę, montaż i nadzór wraz z uruchomieniem linii technologicznej do uwęglania biomasy roślinnej (ZOE) do produkcji około 2,2 ton/godz. biowęgla (średnio w skali doby) i nie mniej niż 3 700 ton na trzy (3) miesiące biowęgla, o parametrach: pierwiastka węgla C nie mniej niż 70% oraz energia elektryczna o mocy do 0,6MW<sub>elektr</sub> oraz pary technologicznej o mocy około 10 MW, którą Inwestor jest zobowiązany zagospodarować” na kwotę 15,6 mln USD.
- Podpisanie w dniu 16 lipca 2018 r. z podmiotem PT. SARAHMIDA kontraktu na „Zaprojektowanie, dostawę, montaż i nadzór wraz z uruchomieniem linii technologicznej do uwęglania biomasy roślinnej EFB (ZOE) do produkcji około 4,4 ton/godz. biowęgla (średnio w skali doby) i nie mniej niż 7 500 ton na trzy (3) miesiące biowęgla, o parametrach: pierwiastka węgla C nie mniej niż 70% oraz energia elektryczna o mocy do 1,2 MW<sub>elektr</sub> oraz pary technologicznej o mocy około 20 MW, którą Inwestor jest zobowiązany zagospodarować” na kwotę 31,2 mln USD.

2) Delegacja w dniach 31 sierpnia – 16 września 2018 r.

- Podpisanie w dniu 5 września 2018 r. z podmiotem PT. SULAWESI INDO ENERGI kontraktu na „Zaprojektowanie, dostawę, montaż i nadzór wraz z uruchomieniem linii technologicznej do uwęglania biomasy roślinnej (ZOE) do produkcji około 4,4 ton/godz. biowęgla (średnio w skali doby) i nie mniej niż 7 500 ton na trzy (3) miesiące biowęgla, o parametrach: pierwiastka węgla C nie mniej niż 70% oraz energia elektryczna o mocy do 1,2 MW<sub>elektr</sub> oraz pary technologicznej o mocy około 20 MW, którą Inwestor jest zobowiązany zagospodarować” na kwotę 31,2 mln USD.



- Podpisanie w dniu 12 września 2018 r. z podmiotem PT. MAHANTARA WAHANA MAJU kontraktu na „Zaprojektowanie, dostawę, montaż i nadzór wraz z uruchomieniem linii technologicznej do uwęglania biomasy roślinnej (rubberwood&kaliandra) (ZOE) do produkcji około 4,4 ton/godz. biowęgla (średnio w skali doby) i nie mniej niż 7 500 ton na trzy (3) miesiące biowęgla, o parametrach: pierwiastka węgla C nie mniej niż 70% oraz energia elektryczna o mocy do 1,2 MW<sub>elektr</sub> oraz pary technologicznej o mocy około 20 MW, którą Inwestor jest zobowiązany zagospodarować” na kwotę 32 mln USD.
- Podpisanie w dniu 12 września 2018 r. z podmiotem PT. MAHANTARA WAHANA MAJU trzyetapowego kontraktu na kwotę 64 mln USD:  
Etap I: Zaprojektowanie linii technologicznej w dwóch odrębnych halach przemysłowych do uwęglania biomasy roślinnej (drzewo kauczukowe, kaliandra) do produkcji około 8,8 ton/godz. Biowęgla (średnio w skali doby) i nie mniej niż 15 000 ton na trzy (3) miesiące biowęgla, o parametrach: pierwiastka węgla C nie mniej niż 70% oraz energia elektryczna o mocy do 2,4 MW<sub>elektr</sub> oraz pary technologicznej o mocy około 40 MW, którą Inwestor jest zobowiązany zagospodarować.  
Etap II: Dostawa, montaż i nadzór wraz z uruchomieniem linii technologicznej do uwęglania biomasy roślinnej (drzewo kauczukowe, kaliandra) (ZOE) do produkcji około 4,4 ton/godz. biowęgla (średnio w skali doby) i nie mniej niż 7 500 ton na trzy (3) miesiące biowęgla, o parametrach: pierwiastka węgla C nie mniej niż 70% oraz energia elektryczna o mocy do 1,2 MW<sub>elektr</sub> oraz pary technologicznej o mocy około 20 MW, którą Inwestor jest zobowiązany zagospodarować.  
Etap III: Dostawa, montaż i nadzór wraz z uruchomieniem linii technologicznej do uwęglania biomasy roślinnej (drzewo kauczukowe, kaliandra) (ZOE) do produkcji około 4,4 ton/godz. biowęgla (średnio w skali doby) i nie mniej niż 7 500 ton na trzy (3) miesiące biowęgla, o parametrach: pierwiastka węgla C nie mniej niż 70% oraz energia elektryczna o mocy do 1,2 MW<sub>elektr</sub> oraz pary technologicznej o mocy około 20 MW, którą Inwestor jest zobowiązany zagospodarować.

Żadna z wyżej wymienionych umów nie weszła w życie w 2018 roku z uwagi na brak środków finansowych po stronie Inwestorów umożliwiających rozpoczęcie inwestycji w 2018 roku. Przewidywany termin wchodzenia w życie 3 kontraktów z ww. to II. kw. 2019r.

### 3) Delegacja w październiku 2018 r.

Październikowy wyjazd był zorganizowany przez Ambasadę Indonezji w Polsce reprezentowaną przez ambasadora - Peter Gontha. Odbyły się rozmowy m.in. z: gubernatorem, firmą, która zajmuje się małymi elektrowniami wodnymi, Ambasadą Polski w Indonezji, przedstawicielami PLN. Wszystkie przedsiębiorstwa, z którymi zostały przeprowadzone rozmowy otrzymały bezpośrednie oferty współpracy. Ambasada wprowadza firmy zagraniczne do Indonezji i robi to wykorzystując m.in. MELCHOR GROUP INDONESIA (PT MELCHOR TIARA PRATAMA), której Zarządzającym jest **Rudi Poespoprdjo**. Kontakt z pracownikami MELCHOR GROUP INDONESIA, wybór najlepszej drogi współpracy oraz wspólne różnorodne działania w kierunku rozpoczęcia inwestycji w Indonezji wraz z pomocą finansowania projektów oznaczają dalej wejście w życie umów z PT. SARAHMIDA oraz PT. MAHANTARA WAHANA MAJU, proponują także nowe inicjatywy – 4 inne firmy w różnych lokalizacjach. Podjęto decyzję stworzenia konsorcjum finansowego z MELCHOR GROUP INDONESIA. Jedną z osób włączonych w te działania, oprócz Rudi Poespoprdjo, jest także dyrektor zarządzający funduszem byłego ambasadora Indonezji tj. Pan Peter Gontha. Na początku miesiąca kwietnia 2019r. przewidziane jest spotkanie w Jakarcie celem założenia podmiotu joint venture, które celem będzie wcielanie w życie dalszych kontraktów i współpracy.

Wskazując na powyższe, pragniemy zwrócić uwagę na fakt, iż prowadzona przez Spółkę działalność w oparciu o długofalowe działania ekspansywne na rynkach wschodzących, ma na celu



zagwarantowanie i budowanie stabilnych i mocnych ekonomicznie podstaw jej dalszej działalności. Oczywiście przytoczone powyżej działania są jednym z przykładów, ponieważ Spółka nie koncentruje się tylko i wyłącznie na jednym opisanym obszarze, ale rozwija już działalności /podobnie jak i opisane powyżej w oparciu o grupę spółek zależnych SPV/ na innych kierunkach świata, ze szczególnym uwzględnieniem rynku kanadyjskiego.

**Reasumując, obecna sytuacji finansowo – ekonomiczna Spółki jak i problemy finansowe z jakimi boryka się podmiot od około 2 lat, to nie efekt niepożądanych procesów gospodarczych zachodzących w Spółce, a jedynie niedopasowania strukturalnego strumieni pieniężnych, powstałych na skutek oczekiwań rynkowych wobec Spółki jak i samej reakcji FLUID SA na te oczekiwania. Przyjęta strategia pozwala na horyzontalne spojrzenie na możliwości dalszej działalności i rozwoju. Środki finansowe będą wpływać do Spółki w perspektywie najbliższych końca III kw. 2019r., co pozwoli nie tylko na bieżące regulowanie zobowiązań, ale wygeneruje również strumień przychodów pozwalających na swobodne prowadzenie działalności gospodarczej.**

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. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, iż w 2018r. Spółka wyemitowała jeszcze z sukcesem obligacje korporacyjne serii „M”, „N”, „O” i „P” na łączną wartość 6.531.000,00 zł., których cel emisji był zbieżny z celem emisji serii „L”

## 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 2017r. i 2018r., 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/L/M/N/O, oraz emisji akcji serii E1, E2 oraz E3, 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.



Fluid S.A.

ul. Spółdzielcza 9, 28-340 Sędziszów

## CZĘŚĆ XI.

Nie występuje.

Sędziszów, dnia 27.06.2019r.

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

PREZES ZARZĄDU  
FLUID S.A.

Zarząd

Jan Gładki

WICEPREZES ZARZĄDU  
FLUID S.A.

Lukasz Pichonowicz

Joanna Bulsza

Certyfikat Księgowy Min. Fin.  
Nr 31484/2008

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych