

Raport kwartalny za IV kwartał 2012 r.



**sporządzony dla
KLON S. A. z siedzibą w Nowej Świętej**

Nowa święta, dnia 14 luty 2013 r.

Szanowni Państwo

Z ogromną satysfakcją prezentujemy raport kwartalny naszej Spółki. Mamy nadzieję, że raport ten będzie pełnym i kompletnym dokumentem ukazującym działalność Spółki w IV kwartale 2012 r.

Dane podstawowe

Nazwa (firma):	KLON Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Nowa Świeta
Adres:	77-400 Złotów, Nowa Świeta 78, Polska
Numer KRS:	0000383589
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	570508174
NIP:	767-00-00-023
Telefon:	+48 67 263 64 05
Fax:	+48 67 263 65 25
Poczta e-mail:	klon@klon.net.pl
Strona www:	www.klon.net.pl

Spółka KLON S.A. z siedzibą w Nowej Świeter została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy KRS w dniu 14 kwietnia 2011 r.

Spółka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2012 roku, wg informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami KLON S.A. posiadającymi co najmniej 5% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Krzysztof Łopuszyński	1 500 000	3 000 000	7,17 %	13,37 %
MERA SA	13 188 151	13 188 151	63,01 %	58,80 %
Krzysztof Tjunajtis*	4 000 000	4 000 000	19,12 %	17,83 %
Pozostali	2 241 849	2 241 849	10,70 %	10,00 %
SUMA	20 930 000	22 430 000	100%	100%

*bezpośrednio i pośrednio

Zarząd Spółki:

Krzysztof Łopuszyński - Prezes Zarządu

Adam Koneczny - Wice Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Roland Steyer – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Renata Bednarek – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Prorok – Członek Rady Nadzorczej

Elżbieta Łopuszyńska – Członek Rady Nadzorczej

Michał Łopuszyński – Członek Rady Nadzorczej

WYBRANE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(dane w tys. zł)	IV kwartał 2012 r. okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2011 r. okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	4 kwartały 2012 r. okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	4 kwartały 2011 r. okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	4 118	4741	15556	15424
Zysk/strata na sprzedaży	838	802	1431	1612
Zysk/strata z działalności operacyjnej	816	801	1340	1580
Zysk/strata brutto	337	139	567	645
Zysk/strata netto	338	92	570	606
Amortyzacja	103	121	386	482

BILANS

(dane w tys. zł)	Dane na 31.12.2012 r.	Dane na 31.12.2011 r.
Kapitał własny	17615	14585
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2152	2152
Krótkoterminowe aktywa finansowe	169	409
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	69	314
Zobowiązania długoterminowe	5293	8297
Zobowiązania krótkoterminowe	5183	6547

KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W czterech kwartałach 2012 r. KLON S.A. osiągnął przychody w wysokości 15556 tys. zł, co stanowi wzrost do analogicznego okresu 2011 r. o niespełna 1%. Pomimo tego dochody na poszczególnych poziomach rachunku zysków i strat kształtują się na poziomach niższych niż w roku ubiegłym. Jest to wynikiem bardzo złej sytuacji w pierwszej połowie roku co już zostało omówione w poprzednich raportach kwartalnych.

Poniższe tabele porównują wskaźniki i wyniki bieżącego roku z wynikami osiągniętymi w analogicznym okresie roku poprzedniego.

	Zmiana IV kw. 2012 r. do IV kw. 2011 r.	Zmiana za 4 kwartały 2012 r. do 4 kwartały 2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży	-13,1%	0,9%
Zysk/strata na sprzedaży	4,5%	-11,2%
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1,9%	-15,2%
Zysk/strata brutto	142,4%	-12,1%
Zysk/strata netto	267,4%	-5,9%

W samym czwartym kwartale pomimo spadku przychodów do analogicznego kwartału w 2011 r. o ponad 13%, Spółka odnotowała wyraźny wzrost dochodowości na wszystkich poziomach (tabela powyżej). Szczególnie spektakularny jest wzrost zysku netto (wzrost do analogicznego okresu w 2011 r. o ponad 267%). Jest to następstwem zakończenia całego procesu reorganizacji w Spółce tj.:

- procesów produkcyjnych – optymalizacji zatrudnienia, zwiększenia możliwości suszarniczych, wprowadzenia programów motywacyjnych dla pracowników produkcyjnych, zmianę zasad sortownia tarcic i kłód do przerobu oraz zwiększenie efektywności suszarń przez właściwy dobór wsadów ilościowych i jakościowych
- oferowanego asortymentu – zwiększenie sprzedaży tarcic wysokogatunkowych, wprowadzenie elementów wysoko przetworzonych, ograniczenie produkcji elementów nisko cennych

Te i inne posunięcia Zarządu pozwoliły na osiągnięcie w IV kwartale zysków wyższych niż łączny wynik za trzy poprzednie kwartały. Wynik ostatniego kwartału przy obecnych uwarunkowaniach rynkowych i produkcyjnych można traktować jako wyznacznik wyników, które Zarząd zamierza uzyskiwać w okresach kwartalnych w roku 2013.

Po chwilowym okresie powstawania dość znaczących zatorów płatniczych, w wyniku działań Zarządu udało się wyselekcjonować bazę solidnych odbiorców. Pozwoli to w roku 2013 na wzrost sprzedaży do 100% posiadanych mocy produkcyjnych. Pełne moce produkcyjnych Spółka osiągnie w marcu b. r. i wtedy planowany jest dalszy rozwój w kierunku zwiększenia tych mocy.

Biorąc pod uwagę ostatni kwartał zarząd z dużym optymizmem patrzy na wyniki roku 2013.

	IV kwartał 2012 r.	IV kwartał 2011 r.	4 kwartały 2012 r.	4 kwartały 2011 r.
Rentowność sprzedaży	20,35%	16,92%	9,20%	10,45%
Rentowność EBITDA	22,32%	19,45%	11,10%	13,37%
Rentowność netto	8,21%	1,94%	3,66%	3,93%

W pozycjach bilansowych odnotowano znaczny wzrost kapitałów własnych (wzrost o 20,8%) oraz zobowiązań (wzrost o 43%). Wzrost zadłużenia jest spowodowany nabyciem w czerwcu b. r. dotychczas dzierżawionego zakładu w Jastrowiu, które w części zostało sfinansowane kapitałem dłużnym oraz zakupem i instalacją dodatkowych suszarni pozwalających na wzrost wsadu miesięcznego o 300 m³ tarcicy (tj. 20% w porównaniu do dotychczasowych mocy suszarniczych.)

INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODJĘTYCH I DZIAŁAŃ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NA POZIOMIE ĘMITENTA

Wstrzymano prace związane z budową własnych źródeł energii elektrycznej. Ostatecznie wycofano wniosek o dofinansowanie baterii paneli fotowoltaicznych. Powodem było zakwestionowanie wysokości nakładów oraz fakt, że w wyniku nadpodaży tzw. zielonych certyfikatów energetycznych ich cena znacznie spadła a sama inwestycja w obecnych uwarunkowaniach prawnych jest nieopłacalna.

W styczniu b. r. zakończono budowę nowych suszarni.

Złożono wniosek o dofinansowanie w ramach projektu 8.2. wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu b2b mającego na celu poprawę współpracy z odbiorcami i uzyskano już akceptację pod względem merytorycznym wniosku.

Obecnie Zarząd przygotowuje się do inwestycji w innowacyjne technologie obróbki drzewnej. Chcemy unowocześnić dział podstawowego przerobu drewna. Pozwoli to na dalszą obniżkę kosztów i zwiększenie wydajności przetarcia drewna okrągłego na jednego zatrudnionego pracownika.

Planowana jest dalsza modernizacja suszarni, która pozwoli na ograniczenie poboru energii elektrycznej i ciepłej.

STANOWISKO ZARZĄDU NA TEMAT PROGNOZ

Zarząd Spółki KLON S.A. informuje że w ramach dopuszczalnych odchyleń zrealizował prognozy za rok 2012. Nieznaczne przekroczenie (o 1 p. p.) w pozycji zysk na działalności operacyjnej nie wymaga zdaniem zarządu korekty prognoz.

Wartości (w tys. PLN)	2012P	2012	Odchylenie w %
Przychody ze sprzedaży	15 500	15 556	3%
Zysk z działalności operacyjnej	1100	1340	21%
Zysk netto	700	570	-18%

Prezes Zarządu
Krzysztof Łopuszyński

Wiceprezes Zarządu
Adam Koneczny

Nowa Świąta, 14.02.2013 r.