

**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES
OD DNIA 01 STYCZNIA DO DNIA 31 MARCA 2017 ROKU**

Raport śródroczny zgodny z wymogami MSR 34
„Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

Nowa Święta, 15 maja 2017 r

Szanowni Państwo!

Za okres pierwszego kwartału 2017 roku Spółka KLON SA uzyskała niespełna 6 mln zł. przychodu ze sprzedaży tj. o 25 % więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Jednocześnie Spółka wykazała zysk netto 251 tys. zł. tj. o 23% niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, zysk brutto wyniósł 307 tys. zł. i był porównywalny do osiągniętego za okres pierwszego kwartału ubiegłego roku.

Prezentowane wyniki zostały zrealizowane pomimo presji czynników kosztowych tj.

- wzrostu wynagrodzeń, gdyż od stycznia tego roku znacznie została podniesiona minimalna płaca jak i wynagrodzenie za godzinę w przypadku umów zleceń.
- nakładów na przystosowanie zakładu do rozbudowy o nową linię produkcyjną i związanych z tym kosztów reorganizacji produkcji
- wzrostu cen zakupu drewna w lasach państwowych w wyniku zmiany systemu ustalania tychże cen

Kapitały netto Spółki wyniosły ponad 20 mln PLN. Suma bilansowa wyniosła ponad 46 mln PLN, na co główny wpływ miał wzrost zobowiązań związany z inwestycjami oraz utrzymaniem zapasów na optymalnym poziomie pozwalającym na obsługę długoterminowych kontraktów.

Spółka znacznie zwiększyła ilości przetartego drewna, co ma znaczenie strategiczne z punktu widzenia możliwości wykorzystania zwiększonych limitów zakupowych drewna pozyskiwanego od Lasów Państwowych - podstawowego surowca.

Posiadane moce produkcyjne zapewniają zaplecze dla realizacji zamówień zarówno od stałych jak i nowych odbiorców. Spółka dysponuje nowoczesną i zoptymalizowaną bazą produkcyjną oraz bazą suszarniczą, na potrzeby której rozpoczęto działania związane z inwestycją modernizacji kotłowni, mającą na celu dalszą redukcję kosztów oraz wzrost efektywności energetycznej.

Zarząd zamierza od III kwartału po zakończeniu inwestycji przywrócić wrócić i utrzymać dotychczasowy poziom rentowności sprzedaży.

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres zakończony 31 marca 2017 r.

	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 997 994,86	4 793 237,86
od jednostek powiązanych	351 298,36	115 072,78
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 153 175,69	4 694 528,88
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	666 416,75	-91 877,98
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	115 541,36	155 706,09
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	62 861,06	34 880,87
Koszty działalności operacyjnej	5 595 210,52	4 250 972,64
Amortyzacja	252 921,24	232 848,09
Zużycie materiałów i energii	3 061 092,97	2 291 061,04
Usługi obce	915 451,27	735 544,44
Podatki i opłaty, w tym:	110 362,19	102 982,80
Wynagrodzenia	876 268,72	569 692,03
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	186 969,15	133 739,87
Pozostałe koszty rodzajowe	171 918,18	147 567,30
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 226,80	37 537,07
Zysk (strata) ze sprzedaży	402 784,34	542 265,22
Pozostałe przychody operacyjne	81 863,61	161 046,73
Pozostałe koszty operacyjne	43 710,28	125 506,71
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	440 937,67	577 805,24
Przychody finansowe	88 006,13	3 809,33
Koszty finansowe	222 064,21	251 920,72
Zysk (strata) brutto	306 879,59	329 693,85
Podatek dochodowy	55 554,00	6 243,00
Zysk (strata) netto	251 325,59	323 450,85

Zyska zwykły (strata) na jedną akcję (w gr na jedną akcję)

	2016 rok	2016 rok
Za okres trzech miesięcy	1,3	1,6

Zyska rozwodniony (strata) na jedną akcję (w gr na jedną akcję)

	2016 rok	2016 rok
Za okres trzech miesięcy	1,3	1,6

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej za okres zakończony 31 marca 2017 r.

AKTYWA	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa trwałe	34 794 001,53	34 509 035,25	32 626 677,86
Wartości niematerialne i prawne	646 272,23	684 502,34	799 192,76
Rzeczowe aktywa trwałe	31 911 202,42	31 588 006,03	29 571 227,22
Inwestycje długoterminowe	2 201 050,88	2 201 050,88	2 201 050,88
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 476,00	35 476,00	55 207,00
Pozostałe Aktywa	0	0	0
Aktywa obrotowe	11 473 147,63	10 851 719,69	10 406 279,40
Zapasy	8 448 645,71	7 660 208,10	7 078 337,77
Należności krótkoterminowe	2 596 612,91	2 764 657,31	2 652 824,75
Pozostałe aktywa finansowe	82 199,17	82 199,17	143 614,17
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	41 242,26	40 194,36	101 843,71
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	304 447,58	304 460,75	429 659,00
Aktywa razem	46 267 149,16	45 360 754,94	43 032 957,26

PASywa	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitał (fundusz) własny	20 150 474,49	19 899 148,90	19 195 898,17
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 093 000,00	2 093 000,00	2 093 000,00
Kapitały rezerwowe	17 806 148,90	16 779 447,32	16 779 447,32
Zysk (strata) netto	251 325,59	1 026 701,58	323 450,85
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 116 674,67	25 461 606,04	23 837 059,09
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 378 417,10	3 382 863,10	3 356 021,10
Zobowiązania długoterminowe razem	13 989 912,75	13 526 449,99	12 841 425,17
Kredyty i pożyczki	7 475 110,36	6 820 724,52	6 789 943,74
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 500 000,00	5 500 000,00	4 500 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 014 802,39	1 205 725,47	1 551 481,43
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 005 970,29	7 739 075,40	6 810 216,37
Kredyty i pożyczki	1 320 533,16	1 243 779,59	1 135 402,94
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	51 550,36	41 493,42	39 893,42
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	482 725,18	489 066,92	978 615,06
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 715 198,96	5 426 859,06	4 076 044,33
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	435 962,63	537 876,41	580 260,62
Rozliczenia międzyokresowe	742 374,53	813 217,55	829 396,45
Pasywa razem	46 267 149,16	45 360 754,94	43 032 957,26

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	251 325,59	323 450,85
II. Korekty razem	-28 856,76	867 635,82
1. Amortyzacja	252 921,24	232 848,09
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	213 717,44	218 187,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20 306,25	6 558,75
5. Zmiana stanu rezerw	-4 446,00	-
6. Zmiana stanu zapasów	-788 437,61	16 865,15
7. Zmiana stanu należności	168 044,40	81 992,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	186 426,12	336 298,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-77 388,60	-25 113,85
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	222 468,83	1 191 086,67
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	54 677,25	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54 677,25	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-592 564,77	-901 863,32
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-592 564,77	-901 863,32
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-537 887,52	-901 863,32
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2 943 552,55	361 813,87
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów.	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	83 113,01
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 943 552,55	-
4. Inne wpływy finansowe	-	278 700,86
II. Wydatki	-	-772 583,43
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-2 627 085,96	-

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	,	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-362 696,44
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-2 212 413,14	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-140 891,03
8. Odsetki	-197 264,82	-268 995,96
9. Inne wydatki finansowe	-217 408,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-410 769,56
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	316 466,59	-121 546,21
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 047,90	-121 546,21
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 047,90	
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		223 389,92
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	40 194,36	101 843,71
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres zakończony 31 marca 2017 r.

	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 899 148,90	18 872 447,32
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 899 148,90	18 872 447,32
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 093 000,00	2 093 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
- dopłaty do kapitału	,	,
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 093 000,00	2 093 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy		-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- dopłata Mera S.A.	-	
- dopłata II udziałowiec		
b) zmniejszenie (z tytułu)		-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie	-	
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 684 515,91	2 160 663,28
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	
- przeniesienie z kapitału a aktualizacji wyceny	-	
b) zmniejszenie (z tytułu)		-
- pokrycia straty		-
- przeniesienie wpłat na kapitał zakładowy-rejestracja podwyższenia		
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 684 515,91	2 160 663,28
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	11 329 442,29	11 329 442,29
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-18 954,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)		
-korekty aktualizującej wartość		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-18 954,00	-
- zbycia środków trwałych	-18 954,00	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	11 310 488,29	11 329 442,29
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	3 004 578,34	3 004 578,34
6.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał rezerwowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		

- z funduszu z aktualizacji wyceny		
-dopłat udziałowców na pokrycie strat		
- dopłata do kapitału rezerwowego		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-przyszłych dopłat		
6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowy		
6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	3 004 578,34	3 004 578,34
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-478 178,44	(239 089,22)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-239 089,22	-
- korekty błędów podstawowych		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-239 089,22	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	18 954,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
-skutki zmiany księgowania leasingów	18 954,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 026 701,58	-
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty	1 026 701,58	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	239 089,22	239 089,22
- korekty błędów podstawowych		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	239 089,22	239 089,22
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych		523 852,63
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	
b) zmniejszenie (z tytułu)		523 852,63
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty		523 852,63
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	806 566,36	284 763,41
8. Wynik netto	251 325,59	323 450,85
a) zysk netto	251 325,59	323 450,85
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 150 474,49	19 195 898,17
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego	20 150 474,49	19 195 898,17

Informacje ogólne

Nazwa jednostki dominującej:	KLON Spółka Akcyjna
Siedziba:	Nowa Święta 78, 77-400 Złotów
Sąd Rejestrowy, nr KRS:	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
numer KRS	0000383589
Przedmiot działalności:	produkcja pozostałych mebli – PKD 31.09.Z,
Czas trwania spółki:	nieograniczony
Telefon:	67 263 16 12; 67 263 16 22
Fax:	67 263 65 25
REGON	570508174
NIP	767-000-00-23
Adres poczty elektronicznej:	klon@klon.net.pl
Adres strony internetowej:	www.klon.net.pl

KLON S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 07 października 1991 roku Rep. A nr 2697/1991.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000383589.

Wcześniej Spółka była wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000110869 jako Klon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 570508174.

Siedziba Spółki mieści się w Nowej Świętej 78, 77-400 Złotów.

Podstawowymi przedmiotami działania Spółki jest:

02.20.z - pozyskiwanie drewna

52.21.z - działalność usługowa wspomagająca transport lądowy

41.20.z - roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych

16.10.z - produkcja wyrobów tartacznych

16.21.z - produkcja arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna

16.22.z – produkcja gotowych parkietów podłogowych

16.23.z - produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa

16.24.z - produkcja opakowań drewnianych

16.29.z - produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania

31.09.z - produkcja pozostałych mebli

Rada Nadzorcza i Zarząd

Zarząd:

Prezes Zarządu Krzysztof Łopuszyński

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych Adam Koneczny

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Roland Steyer

Jan Łopuszyński

Renata Bednarek

Aneta Narejko

Michał Łopuszyński

Prokurent:

Justyna Zielińska

PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

- **Oświadczenie o zgodności.**

Niniejsze Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez UE, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego sprawozdania.

- **Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli po 31.12.2016 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 3 miesiące 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

- **Połączenie spółek handlowych**

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

- **Informacja o zmianach zasad rachunkowości**

W okresie od 01.01 do 31.03.2017 r. Spółka nie zmieniła stosowanych zasad rachunkowości.

- **Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Uchwałą NWZ Wspólników z dnia 09 listopada 2009 r. postanowiono, że sprawozdania finansowe Spółki za rok 2009 i lata kolejne będzie sporządzane zgodnie z MSSF/MSR. W związku z powyższym sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym

- **Uznawanie przychodów**

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

- **Sprzedaż towarów i produktów**

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

- **Świadczenia usług**

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić

efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

- **Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

- **Dywidendy**

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy / Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

- **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z MSR 38 § 24 oraz 74. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

W spółce nie ma wartości niematerialnych i prawnych.

- **Środki trwałe**

Spółka jest w posiadaniu gruntów, prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz budynków i budowli, które zgodnie z przepisami MSSF zostały zaklasyfikowane jako element rzeczowych aktywów trwałych.

Zgodnie z MSSF 1 § 16 na dzień 01.01.2007 Spółka zdecydowała wycenić grunty, budynki i budowle, maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe w wartości godziwej i stosować tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień.

Wartość godziwa określona została przez rzeczoznawcę jako wartość rynkowa.

Skutki przeszacowania wartości środków trwałych do wartości godziwej ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jest wykazywane jako środek trwały i nie jest amortyzowane

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3 500 złotych odnoszone są jednorazowo w koszty

- **Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

- **Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne**

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które zostały nabyte lub wytworzone w celu przynoszenia korzyści w

postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z wynajmu. W okresie sprawozdawczym inwestycje takie nie wystąpiły.

- **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych.

Posiadane przez Spółkę udziały są wyceniane według ceny nabycia (wartości udziałów z dnia nabycia, powiększonej o kwotę podatku od czynności cywilnoprawnych) pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości (zgodnie z art. 28 ust 4 UoR).

Zgodnie z paragrafem 46 MSR 39 inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, powinny być wyceniane według kosztu historycznego, przy uwzględnieniu utraty ich wartości. W związku z powyższym wycena wg MSR jest zgodna z wyceną wg ustawy o rachunkowości.

- **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

- **Należności krótko- i długoterminowe**

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

W obszarze należności handlowych i pozostałych wycena jest zgodna z wyceną wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (zasada kosztu historycznego).

- **Informacja na temat prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego w EUR i USD oraz transakcje w walutach obcych.**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. W odniesieniu do prezentowanych w sprawozdaniu okresów kurs ten wyniósł :

Waluta	31 marca 2016 roku	30 grudnia 2016 roku	31 marca 2017 roku
EUR średni	4,3559	4,3757	4,2891
EUR bilansowy	4,2684	4,4240	4,2198

• Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz w banku.

W obszarze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wycena jest zgodna z wyceną wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

• Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

W obszarze rozliczeń międzyokresowych wycena jest zgodna z wyceną według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

• Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu udziałów własnych, kwota zapłaty za udziały własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „udziały własne”.

W pozycji kapitału podstawowego oraz pozostałych kapitałów wycena jest zgodna z wyceną wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

• Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Sposób ustalania przez Spółkę rezerwy na odroczony podatek dochodowy dla pozostałych różnic przejściowych spełnia wymogi MSR12 i nie różni się co do metodologii ustalania ich wartości od ustawy o rachunkowości.

- **Kredyty bankowe i pożyczki, oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

Kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych.

- **Odroczony podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych księgowień pochodzących ze zdarzeń dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowym.

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 15 maja 2017 r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy.

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Spółki tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje wyemitowanych w ramach realizowanych programów motywacyjnych.

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

Zysk zwykły (strata) na jedną akcję (w gr na jedną akcję)

	2017 rok	2016 rok
Za okres trzech miesięcy	1,3	1,6

Zysk rozwodniony (strata) na jedną akcję (w gr na jedną akcję)

	2017 rok	2016 rok
Za okres trzech miesięcy	1,3	1,6

Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie sprawozdawczym nie zakupiono środków trwałych.

Inwestycje

W okresie sprawozdawczym spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 951635,02 zł w tym:

- modernizacja maszyn
- hala namiotowa

- system odpylania
- projekty unijne - kontynuacja projektu w ramach programu RPWP.01.05.02-IZ-00-30-001/15
- przygotowanie infrastruktury pod budowę nowej linii do przerobu odpadów drzewnych

Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników na dany rok.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Spółka nie jest stroną żadnych postępowań sądowych, arbitrażowych ani administracyjnych w ww. zakresie.

Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja, informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji, informacji o przedmiocie transakcji, istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi, które są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

Spółka nie udzielała poręczeń lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Nie występują zagrożenia w zakresie zdolności do wywiązywania się Emitenta z zaciągniętych zobowiązań, a posiadane aktywa zapewniają możliwość przeprowadzania dalszych inwestycji.

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Kluczowym czynnikiem determinującym osiągnięty wynik w kolejnych kwartałach będą koszty produkcji oraz termin zakończenia inwestycji. Zakończenie inwestycji pozwoli w sposób optymalny zagospodarować całość produkcji i wyeliminuje problemy ze zbyciem odpadów oraz najgorszych klas tarcicy.

Kapitały

Na dzień 31 marca 2017 roku kapitał zakładowy spółki KLON SA składa się z 20093000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z czego:

Seria	Liczba	Rodzaj akcji	Udział w kapitale	Uwagi
A	1.500.000	zwykłe na okaziciela	7,17 %	nie dopuszczone do obrotu na rynku alternatywnym
B	18.450.000	zwykłe na okaziciela	88,15 %	dopuszczone do obrotu na NC
C	980.000	zwykłe na okaziciela	4,68 %	dopuszczone do obrotu na NC

Z wyżej wymienionych akcji przysługuje łącznie 20.930.000 głosów.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Struktura akcjonariatu, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Krzysztof Łopuszyński	1 500 000	1 500 000	7,17 %	7,17 %
MERA SA	14 465 298	14 465 298	69,11 %	69,11%
Pozostali	4 964 702	4 964 702	23,72 %	23,72%
SUMA	20 930 000	20 930 000	100%	100%

Kapitał rezerwowy utworzony jest z dopłat wspólników z zysku z lat ubiegłych oraz kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych dokonanej na dzień oraz z tytułu nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ceną nominalną obniżonej o koszty przekształcenia spółki.

Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Spółka nie dokonywała emisji ani spłaty papierów wartościowych.

Struktura przychodów ze sprzedaży (segmentacja).

	31 marca 2017r. za okres 3 miesięcy	31 marca 2016r. za okres 3 miesięcy
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5153175,69	4694528,88
Tarcica mokra i sucha	3070059,76	3129117,42
Meble i elementy meblowe	1976889,25	1257903,82
Pozostałe (drewno opałowe)	60087,6	152928,35
Usługi	46139,08	154579,29
Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	666416,75	-141877,98
Koszt wytworzenia . produktów na własne potrzeby jednostki	115541,36	155706,09
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	62861,06	34880,87
Przychody netto ze sprzedaży razem	5997994,86	4743237,86

	31 marca 2017r. za okres 3 miesięcy	31 marca 2016 r. za okres 3 miesięcy
Meble i elementy meblowe w tym:	1976889,25	1257903,82
Elementy	1091249,82	742847,17
Płyty	885639,43	515056,65

	31 marca 2017 r. za okres 3 miesięcy	31 marca 2016 r. za okres 3 miesięcy
Polska	3587955,58	3859996,26
UE	1106983,72	834532,62
Pozostałe	458236,39	0,00
Razem	5153175,69	4694528,88

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupa zatrudnionych	Okres kończący się dnia 31 marca 2017 r.		Okres kończący się dnia 31 marca 2016 r.	
	Stan na dzień	Przeciętne zatrudnienie	Stan na dzień	Przeciętne zatrudnienie
Zarząd	2	2	2	2
Pracownicy umysłowi	10	10	10	10
Pracownicy fizyczni	109	111,33	102	97,67
Zatrudnienie, razem	119	121,33	114	109,67

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU KLON S.A.
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd KLON S.A. oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta. Oświadczamy także, iż dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Ponadto sprawozdanie Zarządu KLON S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta oraz opis podstawowych zagrożeń i czynników ryzyka związanych z prowadzoną działalnością.

Prezes Zarządu

Krzysztof Łopuszyński

Wiceprezes Zarządu

Adam Koneczny