

**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES  
OD DNIA 01 KWIETNIA DO DNIA 30 CZERWCA  
2018 ROKU**

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

Nowa Święta, 14 sierpnia 2018 r

## Szanowni Państwo!

Za okres drugiego kwartału 2018 roku Spółka KLON SA wykazała ponad **323 tys. PLN zysku netto** co stanowi **27%** wzrost zysku netto niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Jednocześnie w II kwartale Spółka odnotowała 7% spadek przychodów ze sprzedaży, co jest spowodowane ograniczeniem produkcji płyty meblowej ze względu na duże zapotrzebowanie na tarcicę i elementy oraz reorganizacją zakładu (przenoszenie produkcji na zakład w Nowej Świętej).

EBITDA wyniosła niespełna 900 tys PLN i była wyższa o 17% w porównaniu do osiągniętego wyniku w II kw. ub.r. Kapitały netto Spółki wyniosły ponad 23,7 mln PLN. Suma bilansowa została utrzymana na poziomie powyżej 47 mln PLN, jak we wcześniejszych okresach.

Spółka utrzymała na stałym poziomie ilości przetartego drewna. Od początku roku Zarząd obserwuje kontynuację wzrostu zainteresowania tarcicą oraz elementów meblowych.

Przy założeniu zwiększenia ilości przecieranego drewna oraz posiadane moce produkcyjne Zarząd Spółki zastanawia się nad dalszym rozwijaniem mocy suszarniczych.

Zarząd zamierza w kolejnych kwartałach zwiększać i utrzymać dotychczasowy poziom sprzedaży tarcicy jako podstawowego produktu, przy jednoczesnej poprawie efektywności produkcji pozostałych produktów tj. elementów meblowych.

**Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres zakończony 30.06.2018 r.**

|                                                                                        | <b>01.01.2018-<br/>30.06.2018</b> | <b>01.01.2017-<br/>30.06.2017</b> | <b>01.04.2018-<br/>30.06.2018</b> | <b>01.04.2017-<br/>30.06.2017</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>                                  | 9 938 973,34                      | 11 411 959,15                     | 5 061 458,84                      | 5 413 964,29                      |
| od jednostek powiązanych                                                               | 555 374,35                        | 692 974,84                        | 95 660,50                         | 341 676,48                        |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 9 425 350,87                      | 9 464 746,25                      | 4 345 093,39                      | 4 311 570,56                      |
| Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 422 956,41                        | 1 546 169,73                      | 701 022,30                        | 879 752,98                        |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 83 232,34                         | 258 866,61                        | 15 343,15                         | 143 325,25                        |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 7 433,72                          | 142 176,56                        | 0,00                              | 79 315,50                         |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | 8 953 738,71                      | 10 554 868,63                     | 4 460 311,06                      | 4 959 658,11                      |
| Amortyzacja                                                                            | 551 426,04                        | 514 683,63                        | 275 713,02                        | 261 762,39                        |
| Zużycie materiałów i energii                                                           | 4 724 018,74                      | 5 567 115,52                      | 2 413 344,62                      | 2 506 022,55                      |
| Usługi obce                                                                            | 2 021 485,80                      | 1 809 052,75                      | 1 044 153,64                      | 893 601,48                        |
| Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 211 858,66                        | 222 430,84                        | 104 087,77                        | 112 068,65                        |
| Wynagrodzenia                                                                          | 1 157 851,86                      | 1 697 625,00                      | 493 282,66                        | 821 356,28                        |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 237 148,62                        | 358 085,05                        | 103 118,06                        | 171 115,90                        |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 44 288,60                         | 287 748,54                        | 26 611,29                         | 115 830,36                        |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 5 660,39                          | 98 127,30                         | 0,00                              | 77 900,50                         |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                                      | 985 234,63                        | 857 090,52                        | 601 147,78                        | 454 306,18                        |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | 143 610,97                        | 129 434,37                        | 62 802,43                         | 47 570,76                         |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | 63 967,08                         | 38 791,74                         | 41 627,50                         | -4 918,54                         |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                                        | 1 064 878,52                      | 947 733,15                        | 622 322,71                        | 506 795,48                        |
| <b>Przychody finansowe</b>                                                             | 27 170,20                         | 92 255,89                         | 20 925,38                         | 4 249,76                          |
| <b>Koszty finansowe</b>                                                                | 494 747,63                        | 479 248,30                        | 282 948,96                        | 257 184,09                        |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                                            | 597 301,09                        | 560 740,74                        | 360 299,13                        | 253 861,15                        |
| <b>Podatek dochodowy</b>                                                               | 55 234,00                         | 54 446,00                         | 37 102,00                         | -1 108,00                         |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                             | 542 067,09                        | 506 294,74                        | 323 197,13                        | 254 969,15                        |

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

|                                  | 2018 rok | 2017 rok |
|----------------------------------|----------|----------|
| <b>Za okres sześciu miesięcy</b> | 2,70     | 2,51     |
| <b>Za okres trzech miesięcy</b>  | 1,61     | 1,26     |

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

|                                  | 2018 rok | 2017 rok |
|----------------------------------|----------|----------|
| <b>Za okres sześciu miesięcy</b> | 2,70     | 2,51     |
| <b>Za okres trzech miesięcy</b>  | 1,61     | 1,26     |

**Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej za okres zakończony 30.06.2018 r.**

| AKTYWA                                            | Stan na              | Stan na              | Stan na              |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                   | 30.06.18             | 31.12.17             | 30.06.17             |
| <b>Aktywa trwałe</b>                              | <b>35 468 407,58</b> | <b>35 628 040,44</b> | <b>35 210 228,74</b> |
| Wartości niematerialne i prawne                   | 455 121,68           | 531 581,90           | 608 042,12           |
| Rzeczowe aktywa trwałe                            | 32 780 431,02        | 32 859 931,66        | 32 365 659,74        |
| Inwestycje długoterminowe                         | 2 201 050,88         | 2 201 050,88         | 2 201 050,88         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 31 804,00            | 35 476,00            | 35 476,00            |
| Pozostałe Aktywa                                  | 0                    | 0                    | 0                    |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                            | <b>12 369 182,18</b> | <b>12 378 271,13</b> | <b>11 913 238,07</b> |
| Zapasy                                            | 9 410 444,53         | 9 285 870,15         | 9 145 532,26         |
| Należności krótkoterminowe                        | 2 416 151,07         | 2 485 288,58         | 2 347 277,36         |
| Pozostałe aktywa finansowe                        | 205 986,26           | 232 501,94           | 69 906,94            |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne          | 16 098,08            | 11 889,37            | 87 679,17            |
| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>320 502,24</b>    | <b>362 721,09</b>    | <b>262 842,34</b>    |
| <b>Aktywa razem</b>                               | <b>47 837 589,76</b> | <b>48 006 311,57</b> | <b>47 123 466,81</b> |

| PASywa                                                              | Stan na              | Stan na              | Stan na              |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                     | 30.06.18             | 31.12.17             | 30.06.17             |
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                     | <b>23 756 866,94</b> | <b>22 765 547,29</b> | <b>19 908 718,86</b> |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                        | 2 093 000,00         | 2 093 000,00         | 2 093 000,00         |
| Kapitały rezerwowe                                                  | 21 121 799,85        | 19 897 596,34        | 17 596 848,90        |
| Zysk (strata) netto                                                 | 542 067,09           | 774 950,95           | 218 869,96           |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                       | <b>24 080 722,82</b> | <b>25 240 764,28</b> | <b>26 927 323,17</b> |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                    | 3 396 242,10         | 3 378 417,10         | 3 378 417,10         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                            | <b>10 023 334,89</b> | <b>10 243 702,30</b> | <b>14 897 023,48</b> |
| Kredyty i pożyczki                                                  | 5 850 029,21         | 5 820 679,87         | 8 140 738,35         |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 3 500 000,00         | 3 500 000,00         | 5 500 000,00         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                          | 673 305,68           | 923 022,43           | 1 256 285,13         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                           | <b>10 352 996,58</b> | <b>11 177 759,55</b> | <b>7 746 910,83</b>  |
| Kredyty i pożyczki                                                  | 3 332 175,22         | 3 597 982,69         | 1 303 411,87         |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 15 385,50            | 25 983,37            | 64 353,76            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                          | 553 086,99           | 553 609,54           | 557 723,56           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania    | 6 154 619,24         | 6 551 422,97         | 5 559 582,09         |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 297 729,63           | 448 760,98           | 261 839,55           |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                   | <b>308 149,25</b>    | <b>440 885,33</b>    | <b>904 971,76</b>    |
| <b>Pasywa razem</b>                                                 | <b>47 837 589,76</b> | <b>48 006 311,57</b> | <b>46 836 042,03</b> |

**Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

|                                                                                 | <b>Za okres<br/>od 01.01.2018<br/>do 30.06.2018</b> | <b>Za okres<br/>od 01.01.2017<br/>do 30.06.2017</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |                                                     |                                                     |
| I. Zysk (strata) netto                                                          | 542 067,09                                          | 506 294,74                                          |
| II. Korekty razem                                                               | 298 698,73                                          | (148 877,69)                                        |
| 1. Amortyzacja                                                                  | 551 426,04                                          | 514 683,63                                          |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | -                                                   | -                                                   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 406 447,37                                          | 418 770,10                                          |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | 13 117,50                                           | 0,00                                                |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | 17 825,00                                           | (4 446,00)                                          |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | (124 574,38)                                        | (1 485 324,16)                                      |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | 69 137,51                                           | 417 379,95                                          |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | (547 835,08)                                        | (143 313,83)                                        |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | (86 845,23)                                         | 133 372,62                                          |
| 10. Inne korekty                                                                |                                                     |                                                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>         | <b>840 765,82</b>                                   | <b>357 417,05</b>                                   |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>            |                                                     |                                                     |
| 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                                                                     | (323 262,74)                                        | (1 270 554,37)                                      |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (323 262,74)                                        | (1 270 554,37)                                      |
| 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                                                    |                                                     |                                                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       | <b>(323 262,74)</b>                                 | <b>(1 215 877,12)</b>                               |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>               |                                                     |                                                     |
| I. Wpływy                                                                       | 732 567,43                                          | 3 932 634,50                                        |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów.        | 449 252,56                                          | -                                                   |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                           | 283 314,87                                          | 3 749 194,25                                        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                       | -                                                   | -                                                   |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                        | -                                                   | 183 440,25                                          |
| II. Wydatki                                                                     | (1 245 861,80)                                      | (3 026 689,62)                                      |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                            | ,                                                   |                                                     |

|                                                                            |                     |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| 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                                              | (519 773,00)        | (2 369 548,14)    |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | -                   | -                 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | -                   | -                 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | -330 239,30         | (244 788,88)      |
| 8. Odsetki                                                                 | (395 849,50)        | (412 352,60)      |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                  |                     |                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>     | <b>(513 294,37)</b> | <b>905 944,88</b> |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>              | <b>4 208,71</b>     | <b>47 484,81</b>  |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                | <b>-</b>            | <b>47 484,81</b>  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych               |                     |                   |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                              | <b>11 889,37</b>    | <b>40 194,36</b>  |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>                   | <b>16 098,08</b>    | <b>87 679,17</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                   |                     |                   |

**Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

|                                                                                 | Za okres<br>od 01.04.2018<br>do 30.06.2018 | Za okres<br>od 01.04.2017<br>do 30.06.2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |                                            |                                            |
| I. Zysk (strata) netto                                                          | 323 197,13                                 | 254 969,15                                 |
| II. Korekty razem                                                               | (499 028,68)                               | (120 020,93)                               |
| 1. Amortyzacja                                                                  | 866 244,79                                 | 261 762,39                                 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | -                                          | -                                          |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 207 760,62                                 | 205 052,66                                 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | 6 558,75                                   | (20 306,25)                                |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | 17 825,00                                  | -                                          |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | (655 548,58)                               | (696 886,55)                               |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | 341 983,44                                 | 249 335,55                                 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 424 561,75                                 | (329 739,95)                               |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | (5 336,52)                                 | 210 761,22                                 |
| 10. Inne korekty                                                                | -                                          | -                                          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>         | <b>936 714,61</b>                          | <b>134 948,22</b>                          |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>            |                                            |                                            |
| I. Wpływy                                                                       | -                                          | -                                          |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | -                                          | -                                          |
| 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                                                                     | (152 543,80)                               | (677 989,60)                               |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (152 543,80)                               | (677 989,60)                               |
| 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                                                    | -                                          | -                                          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       | <b>(152 543,80)</b>                        | <b>(677 989,60)</b>                        |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>               |                                            |                                            |
| I. Wpływy                                                                       | (191 910,18)                               | 989 081,95                                 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów.        | -                                          | -                                          |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                           | (191 910,18)                               | 805 641,70                                 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                       | -                                          | -                                          |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                        | -                                          | 183 440,25                                 |
| II. Wydatki                                                                     | (592 770,35)                               | (399 603,66)                               |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                            | -                                          | -                                          |

|                                                                            |                     |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| 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                                              | (214 468,97)        | (157 135,00)      |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | -                   | -                 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | -                   | -                 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | (164 652,87)        | (47 524,06)       |
| 8. Odsetki                                                                 | (213 648,51)        | (194 944,60)      |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                  | -                   | -                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>     | <b>(784 680,53)</b> | <b>589 478,29</b> |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>              | <b>(509,72)</b>     | <b>46 436,91</b>  |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                | <b>(509,72)</b>     | <b>46 436,91</b>  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych               | -                   | -                 |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                              | <b>16 607,80</b>    | <b>41 242,26</b>  |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>                   | <b>16 098,08</b>    | <b>87 679,17</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                   |                     |                   |



**Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

|                                                                            | Za okres od 01.01.2018 do<br>30.06.2018 r. | Za okres od 01.01.2017 do<br>30.06.2017 r. |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                 | <b>22 765 547,29</b>                       | <b>19 899 148,90</b>                       |
| - korekty błędów podstawowych                                              | -                                          | -                                          |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                              | -                                          | -                                          |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>22 765 547,29</b>                       | <b>19 899 148,90</b>                       |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                  | <b>2 093 000,00</b>                        | <b>2 093 000,00</b>                        |
| 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                               |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>          |                                            |                                            |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy                          | -                                          | -                                          |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  | -                                          | -                                          |
| - dopłata Mera S.A.                                                        | -                                          | -                                          |
| - dopłata II udziałowic                                                    | -                                          | -                                          |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 | -                                          | -                                          |
|                                                                            |                                            |                                            |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                 | -                                          | -                                          |
| <b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                        |                                            |                                            |
| 3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych                                      | -                                          | -                                          |
| a) zwiększenie                                                             | -                                          | -                                          |
| b) zmniejszenie                                                            | -                                          | -                                          |
| 3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu                               | -                                          | -                                          |
| <b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                    | <b>3 262 828,27</b>                        | <b>2 684 515,91</b>                        |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                 | 774 950,95                                 | 578 312,36                                 |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  | 774 950,95                                 | 578 312,36                                 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                 | -                                          | -                                          |
| - podziału zysku (ustawowo)                                                | 774 950,95                                 | 578 312,36                                 |
| - 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                           | 4 037 779,22                               | 3 262 828,27                               |
| <b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>       | <b>11 329 442,29</b>                       | <b>11 329 442,29</b>                       |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                 | -                                          | -                                          |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  | -                                          | -                                          |
| -korekty aktualizującej wartość                                            | -                                          | -                                          |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 | -                                          | -                                          |
| - zbycia środków trwałych                                                  | -                                          | -                                          |

|                                                                      |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                      |                      |                      |
|                                                                      |                      |                      |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu        | 11 329 442,29        | 11 329 442,29        |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) <b>rezerwowe</b> na początek okresu | 5 305 325,78         | 3 004 578,34         |
| 6.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał rezerwowy                     | 449 252,56           | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | 449 252,56           | -                    |
| - z funduszu z aktualizacji wyceny                                   |                      |                      |
| - dopłat udziałowców na pokrycie strat                               |                      |                      |
| - dopłata do kapitału rezerwowego                                    | 449 252,56           |                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           |                      |                      |
| - przyszłych dopłat                                                  | -                    | -                    |
| 6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowy                              |                      |                      |
| 6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu        | 5 754 578,34         | 3 004 578,34         |
| 7. <b>Zysk (strata)</b> z lat ubiegłych na początek okresu           | 774 950,95           | 787 612,36           |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                         | 774 950,95           | 1 026 701,58         |
| - korekty błędów podstawowych                                        |                      |                      |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                        |                      |                      |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach           | 774 950,95           | 1 026 701,58         |
| 7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych                                    | -                    | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | -                    | -                    |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                     | -                    | -                    |
| - skutki zmiany księgowania leasingów                                | -                    | -                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           | 774 950,95           | 787 612,36           |
| - przeznaczenie zysku na pokrycie straty                             | 774 950,95           | 578 312,36           |
| 7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                           |                      | 209 300,00           |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                       |                      | 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           |
| 7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych                                   |                      | (239 089,22)         |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | -                    | -                    |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                   | -                    | -                    |
|                                                                      |                      |                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           |                      | 239 089,22           |
| - przeznaczenie zysku na pokrycie straty                             | -                    | 239 089,22           |
|                                                                      |                      |                      |
| 7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                         |                      | -                    |
| 7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                  |                      | -                    |
| 8. <b>Wynik netto</b>                                                | 542 067,09           | 506 294,74           |
| a) zysk netto                                                        | 542 067,09           | 506 294,74           |
| b) strata netto                                                      |                      |                      |
| c) odpisy z zysku                                                    |                      |                      |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>            | <b>23 756 866,94</b> | <b>20 196 143,64</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego</b>  | <b>23 756 866,94</b> | <b>20 196 143,64</b> |

## Informacje ogólne

|                              |                                                                               |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa jednostki dominującej: | <b>KLON Spółka Akcyjna</b>                                                    |
| 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, IX 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:**

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

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

## **Rada Nadzorcza i Zarząd**

### **Zarząd:**

Prezes Zarządu Adam Koneczny

### **Rada Nadzorcza:**

Przewodniczący Krzysztof Łopuszyński

Roland Steyer

Jan Łopuszyński

Aneta Narejko

Michał Łopuszyński

## **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 31.12.2017 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 6 miesięcy 2018 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 30.06.2018 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        | 30 czerwca 2018 roku | 31 grudnia 2017 roku | 30 czerwca 2017 roku |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| EUR średni    | 4,2394               | 4,2446               | 4,2474               |
| EUR bilansowy | 4,3616               | 4,1709               | 4,2265               |

### ▲ 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 księgowania 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

W okresie po dniu bilansowym istotne zdarzenia nie wystąpiły.

### 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)

|                           | 2018 rok | 2017 rok |
|---------------------------|----------|----------|
| Za okres sześciu miesięcy | 2,70     | 2,51     |
| Za okres trzech miesięcy  | 1,61     | 1,26     |

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

|                           | 2018 rok | 2017 rok |
|---------------------------|----------|----------|
| Za okres sześciu miesięcy | 2,70     | 2,51     |
| Za okres trzech miesięcy  | 1,61     | 1,26     |

### Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie sprawozdawczym nie zakupiono środków trwałych.

## Inwestycje

W okresie sprawozdawczym spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 174552,04zł w tym:

- modernizacja maszyn 3820,33
- modernizacja linii produkcyjnej BP 170731,71

**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.**

Podobnie jak poprzednio największy wpływ na wyniki w kolejnych okresach będzie koniunktura na rynku tarcicy.

## Kapitały

Na dzień 30 czerwca 2018 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               | 14 676 268   | 14 676 268    | 70,12 %           | 70,12 %          |
| Pozostali             | 4 753 732    | 4 753 732     | 22,71 %           | 22,71 %          |
| SUMA                  | 20 930 000   | 20 930 000    | 100%              | 100%             |

Kapitał rezerwowany 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.

## Struktura przychodów ze sprzedaży (segmentacja).

|                                                | 30 czerwca 2018 r.<br>za okres 6 miesięcy | 30 czerwca 2017 r.<br>za okres 6 miesięcy | 30 czerwca 2018 r.<br>za okres 3 miesięcy | 30 czerwca 2017 r.<br>za okres 3 miesięcy |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 9425350,87                                | 9464746,25                                | 43450,93,39                               | 4311570,56                                |
| Tarcica mokra i sucha                          | 7905493,8                                 | 5409194,05                                | 3828412,39                                | 2339134,29                                |
| Elementy drewniane                             | 1070140,45                                | 3782385,91                                | 283846,23                                 | 1805496,66                                |

|                                                            |            |             |            |            |
|------------------------------------------------------------|------------|-------------|------------|------------|
| Pozostałe (np. drewno opałowe)                             | 289632,02  | 102298,66   | 102724,35  | 42211,06   |
| Usługi                                                     | 160084,6   | 170867,63   | 130110,42  | 124728,55  |
| Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")       | 422956,41  | 1546169,73  | 701022,3   | 879752,98  |
| Koszt wytworzenia . produktów na własne potrzeby jednostki | 83232,34   | 258866,61   | 15343,15   | 143325,25  |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>   | 7433,72    | 142176,56   | 0,00       | 79315,5    |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>                  | 9938973,34 | 11411959,15 | 5061458,84 | 5413964,29 |

|           | <b>30 czerwca 2018r.<br/>za okres 6 miesięcy</b> | <b>30 czerwca 2017 r.<br/>za okres 6 miesięcy</b> | <b>30 czerwca 2018r.<br/>za okres 3 miesięcy</b> | <b>30 czerwca 2017 r.<br/>za okres 3 miesięcy</b> |
|-----------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Polska    | 5145413,23                                       | 6338037,16                                        | 1451083,76                                       | 3587955,58                                        |
| UE        | 3220547,86                                       | 2485478,85                                        | 2511976,87                                       | 1106983,72                                        |
| Pozostałe | 1059389,78                                       | 641230,24                                         | 382032,76                                        | 458236,39                                         |
| Razem     | 9425350,87                                       | 9464746,25                                        | 4345093,39                                       | 5153175,69                                        |

#### Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

| Grupa zatrudnionych        | Okres kończący się dnia 30 czerwca 2018r. |                         | Okres kończący się dnia 30 czerwca 2017r. |                         |
|----------------------------|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-------------------------|
|                            | Stan na dzień                             | Przeciętne zatrudnienie | Stan na dzień                             | Przeciętne zatrudnienie |
| Zarząd                     | 1                                         | 1,6                     | 2                                         | 2                       |
| Pracownicy umysłowi        | 8                                         | 8,1                     | 9                                         | 8,67                    |
| Pracownicy fizyczni        | 61                                        | 72,97                   | 102                                       | 107,19                  |
| <b>Zatrudnienie, razem</b> | 70                                        | 82,67                   | 113                                       | 117,86                  |

***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

Adam Koneczny