

**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES  
OD DNIA 01 LIPCA DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2016  
ROKU**

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

Nowa Święta, 14 listopada 2016 r

## Szanowni Państwo!

### Szanowni Państwo!

Za okres trzeciego kwartału 2016 roku Spółka KLON SA wykazała **295tys. PLN zysku netto** co stanowi **177%** osiągniętego zysku netto w analogicznym okresie roku ubiegłego, zysk brutto wyniósł niespełna **303 tys. PLN** i był porównywalny do osiągniętego za okres poprzednich kwartałów tego roku. Prezentowane wyniki zostały zrealizowane pomimo silnej presji cenowej odbiorców przy wolumenie przychodów ponad 5,1 mln PLN, które były wyższe o 34 tys. zł. niż w III kwartale 2015 r.

EBITDA wyniosła 763 tys. PLN i była wyższa od osiągniętego wyniku w III kw. ub.r. o niespełna 26%. Kapitały netto Spółki wyniosły ponad 19,78 mln PLN. Suma bilansowa została utrzymana na poziomie powyżej 43 mln PLN, jak we wcześniejszych okresach.

Spółka utrzymała na stałym poziomie ilości przetartego drewna jak i rentowności sprzedaży. Ma to znaczenie strategiczne z punktu widzenia możliwości wykorzystania zwiększonych limitów zakupowych tańszego drewna pozyskiwanego od Lasów Państwowych - podstawowego surowca. Pozwoli to w kolejnych okresach wzrost rentowności sprzedaży oraz na powiększanie wolumenu sprzedaży i rozszerzanie grona odbiorców oraz asortymentu produktów.

Przy założeniu zwiększenia ilości przecieranego drewna posiadane moce produkcyjne Spółka kontynuuje działania związane z inwestycją modernizacji kotłowni, mające oprócz pierwszego celu także spowodować redukcję kosztów oraz wzrost efektywności energetycznej.

W instytucjach finansujących pozytywnie zostały rozpatrzone projekty pro-ekologiczne o wysokim poziomie innowacyjności oraz związane z poprawą warunków bezpieczeństwa pracy. Spółka podpisała umowę o dofinansowanie w ramach dostępności środków funduszy nowej perspektywy unijnej i przygotowuje kolejne wnioski o dofinansowanie rozwoju działalności.

Zarząd zamierza w kolejnych kwartałach utrzymać dotychczasowy poziom sprzedaży tarcicy jako podstawowego produktu, przy jednoczesnym wzroście sprzedaży pozostałych rentownych produktów jak elementów meblowych jak płyty bazujących na własnym surowcu.

**Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres zakończony 30 września 2016 r.**

	<b>01.01.2016- 30.09.2016</b>	<b>01.01.2015- 30.09.2015</b>	<b>01.07.2016- 30.09.2016</b>	<b>01.07.2015- 30.09.2015</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>15 478 728,57</b>	<b>17 208 223,15</b>	<b>5 138 770,32</b>	<b>5 104 662,01</b>
od jednostek powiązanych	657 535,57	653 501,14	98 811,40	54 717,49
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 597 246,98	15 890 729,23	4 400 667,51	4 970 244,88
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	151 727,91	622 866,03	476 875,84	-63 845,53
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	390 837,19	224 707,65	87 069,97	47 067,53
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	338 916,49	469 920,24	174 157,00	151 195,13
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>13 913 616,05</b>	<b>15 740 665,97</b>	<b>4 654 520,82</b>	<b>4 712 828,35</b>
Amortyzacja	693 226,02	716 888,46	231 938,91	208 648,77
Zużycie materiałów i energii	7 274 654,84	8 727 389,53	2 414 666,73	2 549 954,78
Usługi obce	2 456 146,48	2 939 259,52	796 472,87	852 974,37
Podatki i opłaty, w tym:	322 697,95	335 515,47	111 949,83	101 864,93
Wynagrodzenia	1 848 280,02	1 742 505,25	590 402,37	582 395,44
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	438 229,87	359 924,33	157 323,66	118 739,30
Pozostałe koszty rodzajowe	578 097,40	477 023,66	213 355,29	157 513,57
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	302 283,47	442 159,75	138 411,16	140 737,19
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 565 112,52</b>	<b>1 467 557,18</b>	<b>484 249,50</b>	<b>391 833,66</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>286 524,16</b>	<b>204 766,95</b>	<b>62 314,82</b>	<b>77 888,54</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>154 738,90</b>	<b>78 343,51</b>	<b>14 409,62</b>	<b>70 329,19</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 696 897,78</b>	<b>1 593 980,62</b>	<b>532 154,70</b>	<b>399 393,01</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>35 788,20</b>	<b>50 533,65</b>	<b>22 622,84</b>	<b>8 125,12</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>756 237,26</b>	<b>882 567,76</b>	<b>251 011,33</b>	<b>225 572,90</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>976 448,72</b>	<b>761 946,51</b>	<b>303 766,21</b>	<b>181 945,23</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>63 253,00</b>	<b>78 557,00</b>	<b>8 018,50</b>	<b>15 015,41</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>913 195,72</b>	<b>683 389,51</b>	<b>295 747,71</b>	<b>166 929,82</b>

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

	2016 rok	2015 rok
Za okres dziewięciu miesięcy	4,54	3,40
Za okres trzech miesięcy	1,47	0,83

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

	2016 rok	2015 rok
Za okres dziewięciu miesięcy	4,54	3,40
Za okres trzech miesięcy	1,47	0,83

**Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej za okres zakończony 30 września 2016 r.**

AKTYWA	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>32 612 570,84</b>	<b>32 607 652,22</b>	<b>31 806 536,47</b>
Wartości niematerialne i prawne	722 732,45	837 422,91	875 653,27
Rzeczowe aktywa trwałe	29 633 580,51	29 513 971,43	29 974 604,32
Inwestycje długoterminowe	2 201 050,88	2 201 050,88	912 050,88
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 207,00	55 207,00	44 228,00
Pozostałe Aktywa	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 680 007,29</b>	<b>10 663 749,75</b>	<b>11 252 202,30</b>
Zapasy	7 340 618,20	7 095 202,92	7 357 064,62
Należności krótkoterminowe	2 620 577,20	2 734 817,13	3 563 798,95
Pozostałe aktywa finansowe	143 614,17	143 614,17	82 199,17
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	42 767,97	223 389,92	28 811,40
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>532 429,75</b>	<b>466 725,61</b>	<b>220 328,16</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>43 292 578,13</b>	<b>43 271 401,97</b>	<b>43 058 738,77</b>

PASywa	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>19 785 643,04</b>	<b>18 872 447,32</b>	<b>19 031 984,20</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 093 000,00	2 093 000,00	2 093 000,00
Kapitały rezerwowe	16 779 447,32	16 255 594,69	16 255 594,69
Zysk (strata) netto	913 195,72	523 852,63	683 389,51
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>23 506 935,09</b>	<b>24 398 954,65</b>	<b>24 026 754,57</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 356 021,10	3 356 021,10	3 316 280,13
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>12 841 198,89</b>	<b>13 238 148,00</b>	<b>7 117 823,05</b>
Kredyty i pożyczki	7 046 657,03	7 045 775,54	3 353 165,30
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 500 000,00	4 500 000,00	2 500 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 294 541,86	1 692 372,46	1 264 657,75
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>6 604 679,57</b>	<b>6 913 208,64</b>	<b>12 638 894,02</b>
Kredyty i pożyczki	1 244 106,85	1 159 154,57	1 883 571,30
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	41 793,42	40 393,42	4 969 660,07
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	497 105,42	1 225 717,01	1 060 600,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 360 595,29	3 986 448,56	4 294 439,40
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	461 078,59	501 495,08	430 623,25
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>705 035,53</b>	<b>891 576,91</b>	<b>953 757,37</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>43 292 578,13</b>	<b>43 271 401,97</b>	<b>43 058 738,77</b>

**Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.**

	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	913 195,72	683 389,51
II. Korekty razem	973 619,55	(215 611,59)
1. Amortyzacja	693 226,02	716 888,46
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	680 407,91	698 961,59
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	19 676,25	13 117,50
5. Zmiana stanu rezerw	-	(54 727,87)
6. Zmiana stanu zapasów	(245 415,28)	(531 957,13)
7. Zmiana stanu należności	114 239,93	(817 647,82)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(36 269,76)	97 533,59
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(252 245,52)	(337 779,91)
10. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>1 886 815,27</b>	<b>467 777,92</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	-	2 549 325,08
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	2 549 325,08
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	(1 361 060,73)	(1 669 984,36)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 361 060,73)	(1 669 984,36)
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>(1 361 060,73)</b>	<b>879 340,72</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	1 120 000,00	3 549 723,20
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów.	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 120 000,00	394 655,88
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	2 500 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	655 067,32
II. Wydatki	(1 826 376,49)	(5 303 958,34)
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	(664 166,23)	(756 350,75)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(2 000 000,00)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		(587 726,52)
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(432 702,59)	(1 216 277,37)
8. Odsetki	(729 507,67)	(743 603,70)
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(706 376,49)</b>	<b>(1 754 235,14)</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(180 621,95)</b>	<b>(407 116,50)</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(180 621,95)</b>	<b>(407 116,50)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>223 389,92</b>	<b>435 927,90</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>42 767,97</b>	<b>28 811,40</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

**Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.**

	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	295 747,71	166 929,82
II. Korekty razem	(33 951,97)	481 542,37
1. Amortyzacja	231 938,91	208 648,77
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	232 806,70	177 198,37
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6 558,75	6 558,75
5. Zmiana stanu rezerw	-	15 015,41
6. Zmiana stanu zapasów	(406 884,28)	423 614,96
7. Zmiana stanu należności	662 492,80	(279 151,30)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(542 463,90)	11 488,25
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(218 400,95)	(81 830,84)
10. Inne korekty	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>261 795,74</b>	<b>648 472,19</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	837 347,03	(1 091 836,89)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	837 347,03	(1 091 836,89)
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>837 347,03</b>	<b>(1 091 836,89)</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	(750 000,00)	237 166,21
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów.	-	-
2. Kredyty i pożyczki	(750 000,00)	149 484,63
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	87 681,58
II. Wydatki	(531 845,07)	(315 640,20)
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	(154 646,94)	(80 540,05)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(144 350,43)	(14 577,19)
8. Odsetki	(232 847,70)	(220 522,96)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(1 281 845,07)</b>	<b>(78 473,99)</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(182 702,30)</b>	<b>(521 838,69)</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(182 702,30)</b>	<b>(521 838,69)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>225 470,27</b>	<b>550 650,09</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>42 767,97</b>	<b>28 811,40</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		



**Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres zakończony 30 września 2016 r.**

	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 r.
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>18 872 447,32</b>	<b>19 335 409,06</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>18 872 447,32</b>	<b>19 335 409,06</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>2 160 663,28</b>	<b>1 374 143,89</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	523 852,63	
a) zwiększenie (z tytułu)	523 852,63	786 519,39
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	523 852,63	688 623,71
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- przeniesienie z kapitału a aktualizacji wyceny		97 895,68
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
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>11 329 442,29</b>	<b>11 995 552,34</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	(666 110,05)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- korekty aktualizującej wartość	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	666 110,05
- zbycia środków trwałych	-	-

		666 110,05
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	11 329 442,29	11 329 442,29
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>3 004 578,34</b>	<b>3 004 578,34</b>
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
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(239 089,22)</b>	<b>(1 152 708,57)</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
- skutki zmiany księgowania leasingów		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty	-	-
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	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty		
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	239 089,22
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(239 089,22)	(239 089,22)
<b>8. Wynik netto</b>	<b>913 195,72</b>	<b>683 389,51</b>
a) zysk netto	913 195,72	683 389,51
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>19 785 643,04</b>	<b>19 031 984,20</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego</b>	<b>19 785 643,04</b>	<b>19 031 984,20</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, 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

## **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 31.12.2015 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 9 miesięcy 2016 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 30.09.2016 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 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku	30 września 2015 roku
EUR średni	4,3688	4,1839	4,1585
USD średni	3,9240	3,7928	3,7453
EUR bilansowy	4,3120	4,2615	4,2386
USD bilansowy	3,8558	3,9011	3,7754

### ▲ 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)

	2016 rok	2015 rok
Za okres dziewięciu miesięcy	4,54	3,40
Za okres trzech miesięcy	1,47	0,83

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

	2016 rok	2015 rok
Za okres dziewięciu miesięcy	4,54	3,40
Za okres trzech miesięcy	1,47	0,83

### Rzeczowe aktywa trwale

W okresie sprawozdawczym zakupiono kotłownię, suszarnię i parzelnię na łączną kwotę 1253000 zł.

## Inwestycje

W okresie sprawozdawczym spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 764103 zł. na nabycie kotła oraz modernizację suszarni.

**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 powiązаныmi, 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 powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.**

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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.**

Spółka utrzymała na stałym poziomie ilości przetartego drewna jak i rentowności sprzedaży. Ma to znaczenie strategiczne z punktu widzenia możliwości wykorzystania zwiększonych limitów zakupowych tańszego drewna pozyskiwanego od Lasów Państwowych - podstawowego surowca. Pozwoli to w kolejnych okresach wzrost rentowności sprzedaży oraz na powiększanie wolumenu sprzedaży i rozszerzanie grona odbiorców oraz asortymentu produktów. Przy założeniu zwiększenia ilości przecieranego drewna posiadane moce produkcyjne Spółka kontynuuje działania związane z inwestycją modernizacji kotłowni, mające oprócz pierwszego celu także spowodować redukcję kosztów oraz wzrost efektywności energetycznej. W instytucjach finansujących pozytywnie zostały rozpatrzone projekty pro-ekologiczne o wysokim poziomie innowacyjności oraz związane z poprawą warunków bezpieczeństwa pracy. Spółka podpisała umowę o dofinansowanie w ramach dostępności środków funduszy nowej perspektywy unijnej i przygotowuje kolejne wnioski o dofinansowanie rozwoju działalności. Zarząd zamierza w kolejnych kwartałach powrócić i utrzymać dotychczasowy poziom sprzedaży tarczy jako podstawowego produktu, przy jednoczesnym wzroście sprzedaży pozostałych rentownych produktów jak elementów meblowych jak i płyty bazujących na własnym surowcu.

**Kapitały**

Na dzień 30 września 2016 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	Udział w głosach	Uwagi
A	1500000	imienne uprzywilejowane	7,17%	13,37%	nie dopuszczone do obrotu na rynku alternatywnym
B	13886272	zwykle na okaziciela	69,11%	64,49%	dopuszczone do obrotu na NC
C	4706728	zwykle na okaziciela	23,72%	22,14%	dopuszczone do obrotu na NC

Z wyżej wymienionych akcji przysługiwało łącznie 22.430.000 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	1500000	1500000	7,17%	7,17%
MERA S.A.	14465298	14465298	69,11%	69,11%
Pozostali	4964702	4964702	23,72	23,72
SUMA	20930000	20930000	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.

W III kwartale nie dokonano żadnych emisji ani wykupów papierów wartościowych.

### Struktura przychodów ze sprzedaży (segmentacja).

	30 września 2016 r. za okres 9 miesięcy	30 września 2015 r. za okres 9 miesięcy	30 września 2016 r. za okres 3 miesięcy	30 września 2015 r. za okres 3 miesięcy
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</b>	14597246,98	16360649,57	4400667,51	5121440,11
Tarcica mokra i sucha	9362908,68	9171704,33	2737246,14	2727266,78
Meble i elementy meblowe	4703265,35	6616137,05	1624088,51	2270538,87
Pozostałe (drewno opałowe)	463514,68	439221,04	175087,19	112764,39
Usługi	406474,76	133587,15	38402,67	10870,07
Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	151727,91	622866,03	476875,84	-63845,53
Koszt wytworzenia . produktów na własne potrzeby jednostki	390837,19	224707,65	87069,97	47067,53
<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>15478728,57</b>	<b>17208223,25</b>	<b>5138770,32</b>	<b>5104662,11</b>

	30 września 2016 r. za okres 9 miesięcy	30 września 2015 r. za okres 9 miesięcy	30 września 2016 r. za okres 3 miesięcy	30 września 2015 r. za okres 3 miesięcy
Meble i elementy meblowe w tym:	4703265,35	6616137,05	1624088,51	2270538,87
Elementy	2191597,92	4199538,19	698669,5	1550302,36
Płyty	2172750,94	1946678,52	751262,01	569041,28
Meble lite	0	469920,34		569041,28
Pozostałe materiały	338916,49		174157	

	30 września 2016 r. za okres 9 miesięcy	30 września 2015 r. za okres 9 miesięcy	30 września 2016 r. za okres 3 miesięcy	30 września 2015 r. za okres 3 miesięcy
Polska	11763593,03	12206045,17	3489267,03	3792496,71
UE	2833653,95	4154604,4	911400,48	1328943,4
Pozostałe	0	0	0	0
Razem	14597246,98	16360649,57	4400667,51	5121440,11

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

Grupa zatrudnionych	Okres kończący się dnia 30 września 2016 r.		Okres kończący się dnia 30 września 2015 r.	
	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Przeciętne
Zarząd	2	2	2	2
Pracownicy umysłowi	10	10	11	11
Pracownicy fizyczni	91	91,4	97	96
<b>Zatrudnienie, razem</b>	<b>103</b>	<b>103,4</b>	<b>110</b>	<b>109</b>

***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