

**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES
OD DNIA 01 MARCA 2025 DO DNIA 30 CZERWCA 2025
ROKU**

Nowa Święta, 14 sierpnia 2025 r

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa jednostki dominującej:	KLON Spółka Akcyjna
Siedziba:	Nowa Święta 78, 77-400 Złotów
Sąd Rejestrowy, nr KRS:	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Czas trwania spółki:	nieograniczony
Telefon:	67 263 16 12;
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. Spółce nadano numer statystyczny REGON 570508174.

Podstawowymi przedmiotami działania Spółki jest:

- 16.10.z - produkcja wyrobów tartacznych
- 16.23.z - produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa
- 16.24.z - produkcja opakowań drewnianych
- 31.09.z - produkcja pozostałych mebli
- 02.20.z - pozyskiwanie drewna
- 52.21.z - działalność usługowa wspomagająca transport lądowy

Rada Nadzorcza i Zarząd

Zarząd:

Prezes Zarządu Adam Koneczny

Rada Nadzorcza:

Roland Steyer – Przewodniczący Rady
Miłosz Świerk – Członek Rady
Aneta Narejko - Członek Rady
Daniel Masłowski - Członek Rady
Aneta Kusiak-Guzik – Członek Rady

2. Kwartalne skrócone sprawozdania finansowe

a. Bilans sporządzony na dzień 30.06.2025 r.

AKTYWA		Stan na	Stan na	PASywa		Stan na	Stan na
		30.06.2024	30.06.2025			30.06.2024	30.06.2025
A.	Aktywa trwałe	10 782 633,29	7 878 235,55	A.	Kapitał (fundusz) własny	5 756 921,23	2 872 883,92
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 343 000,00	2 343 000,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 723 396,10	-1 202 585,18
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 636 027,36	7 688 901,20	VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 004 578,34	3 004 578,34
1.	Środki trwałe	7 490 733,46	7 664 625,85	VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	424 847,43	405 563,38	VIII.	Zysk (strata) netto	-2 314 053,21	-1 272 109,24
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 877 465,05	2 044 597,78	IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	4 491 048,51	4 748 827,55	B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 273 870,84	13 784 488,75
d)	środki transportu	396 034,61	254 700,64	I.	Rezerwy na zobowiązania	477 905,60	261 163,04
e)	inne środki trwałe	301 337,86	210 936,50	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	198 106,86	63 394,06
2.	Środki trwałe w budowie	1 083 298,00	24 275,35	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	279 798,74	197 768,98
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 061 995,90	0,00	-	długoterminowa	59 931,16	56 863,85
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	-	krótkoterminowa	219 867,58	140 905,13
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	-	długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	27 350,88	27 350,88	-	krótkoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	II.	Zobowiązania długoterminowe	9 999 135,33	5 202 057,53
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	Długoterminowe aktywa finansowe	27 350,88	27 350,88	2.	Wobec pozostałych jednostek	9 999 135,33	5 202 057,53
-	w jednostkach powiązanych	23 750,88	23 750,88	a)	kredyty i pożyczki	9 926 630,41	5 202 057,53
-	udziały lub akcje	23 750,88	23 750,88	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	72 504,92	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	d)	inne	0,00	0,00
b)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 794 971,61	8 321 268,18
-	w pozostałych jednostkach	3 600,00	3 600,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	3 600,00	3 600,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2.	Wobec pozostałych jednostek	4 794 971,61	8 321 268,18
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	119 255,05	161 983,47	a)	kredyty i pożyczki	0,00	3 992 333,16
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	119 255,05	161 983,47	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	47 977,36
B.	Aktywa obrotowe	10 248 158,78	8 779 137,12	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 637 087,11	2 558 134,72
I.	Zapasy	5 518 628,92	2 138 524,16	-	do 12 miesięcy	3 637 087,11	2 558 134,72
1.	Materiały	1 095 998,51	652 093,57	-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 042 319,00	81 196,00	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	723 124,12	1 003 124,12

3.	Produkty gotowe	3 336 898,60	1 361 048,87	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	196 280,67	374 319,34
5.	Zaliczki na dostawy	43 412,81	44 185,72	h)	z tytułu wynagrodzeń	221 148,25	208 693,15
II.	Należności krótkoterminowe	4 354 670,49	6 090 183,96	i)	inne	17 331,46	136 686,33
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 858,30	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00	1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 858,30	0,00
b)	inne	0,00	0,00	–	długoterminowe	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	4 354 670,49	6 090 183,96	–	krótkoterminowe	1 858,30	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 238 076,08	6 025 169,74				
–	do 12 miesięcy	4 238 076,08	6 025 169,74				
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	102 262,93	0,00				
c)	inne	14 331,48	65 014,22				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III.	Inwestycje krótkoterminowe	374 456,52	510 932,55				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	374 456,52	510 932,55				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
–	udziały lub akcje	0,00	0,00				
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00				
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
b)	udziały lub akcje	0,00	0,00				
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00				
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	374 456,52	510 932,55				
c)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	309 466,02	510 932,55				
–	inne środki pieniężne	0,00	0,00				
–	inne aktywa pieniężne	64 990,50	0,00				
–	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	402,85	39 496,45				
	Aktywa razem	21 030 792,07	16 657 372,67		Pasywa razem	21 030 792,07	16 657 372,67

b. Rachunek zysków i strat za II kwartał 2025 r. i I półrocze 2025 r.

		01.01.2024-30.06.2024	01.01.2025-30.06.2025	01.04.2024-30.06.2024	01.04.2025-30.06.2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12 069 001,23	10 654 101,55	5 297 436,27	4 853 023,26
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 112 652,91	11 769 807,69	6 127 314,56	6 674 699,94
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	14 088,81	-1 119 240,34	-1 729 959,81	-1 821 676,68
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	940 059,51	3 534,20	897 881,52	0,00

IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 200,00	0,00	2 200,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	12 061 899,37	11 658 110,74	5 754 534,70	5 828 929,62
I.	Amortyzacja	934 658,58	834 458,34	436 608,81	444 627,74
II.	Zużycie materiałów i energii	7 103 581,48	6 976 099,27	3 245 516,88	3 360 541,67
III.	Usługi obce	1 742 102,82	1 813 594,07	836 430,05	945 700,68
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	124 864,80	129 867,07	69 803,72	73 635,07
–	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 814 615,02	1 590 652,12	991 883,40	841 747,91
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	310 398,47	285 542,83	153 058,44	149 606,11
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	29 378,20	27 897,04	18 933,40	13 070,44
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 300,00	0,00	2 300,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	7 101,86	-1 004 009,19	-457 098,43	-975 906,36
D.	Pozostałe przychody operacyjne	600,07	171 183,17	600,07	171 183,17
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	81 183,17	0,00	81 183,17
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	600,07	90 000,00	600,07	90 000,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 065 929,42	158 130,81	1 764 429,42	90 000,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 486 480,00	0,00	1 486 480,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	579 449,42	158 130,81	277 949,42	90 000,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-2 058 227,49	-990 956,83	-2 220 927,78	-894 723,19
G.	Przychody finansowe	89 260,67	40 021,39	55 952,93	26 625,76
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	413,00	0,00	413,00	0,00
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	8 950,77	0,00	8 893,70	0,00
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	79 896,90	40 021,39	46 646,23	26 625,76
H.	Koszty finansowe	345 086,39	321 173,80	167 268,57	133 547,54
I.	Odsetki, w tym:	301 326,61	289 267,50	138 046,83	123 404,87
–	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	43 759,78	31 906,30	29 221,74	10 142,67
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	-2 314 053,21	-1 272 109,24	-2 332 243,42	-1 001 644,97
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-2 314 053,21	-1 272 109,24	-2 332 243,42	-1 001 644,97
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K–L–M)	-2 314 053,21	-1 272 109,24	-2 332 243,42	-1 001 644,97

c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2025 r.

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 453 635,10	4 144 993,16
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 453 635,10	4 144 993,16
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 343 000,00	2 343 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
- dopłaty do kapitału	-	-

b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 343 000,00	2 343 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- dopłata Mera S.A.	-	-
- dopłata II udziałowic	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 541 270,90	2 916 390,23
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(288 305,75)	(4 118 975,41)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
-przeksięgowanie z kapitału rezerwowego	-	-
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(288 305,75)	(4 118 975,41)
- pokrycia straty	(288 305,75)	(4 118 975,41)
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 252 965,15	(1 202 585,18)
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-korekty aktualizującej wartość	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
-korekty aktualizującej wartość	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	3 004 578,34	3 004 578,34
6.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał rezerwowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- z funduszu z aktualizacji wyceny	-	-
-dopłat udziałowców na pokrycie strat	-	-
- wpłata na nową emisję akcji	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-przyszłych dopłat	-	-
-przeksięgowanie na kapitał podstawowy wartości nominalnej nowych akcji	-	-
-przeksięgowanie na kapitał zapasowy nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną	-	-
6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowy	-	-
6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	3 004 578,34	3 004 578,34
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(192 994,13)	(4 118 975,41)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(192 994,13)	(4 118 975,41)
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(192 994,13)	(4 118 975,41)
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
kor kap z akt wyceny sprzedaaz st	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	-
- przeznaczenie zysku na dywidendę	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(192 994,13)	(4 118 975,41)
- korekty błędów	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(192 994,13)	(4 118 975,41)
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	(192 994,13)	(4 118 975,41)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
- korekty błędów	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(192 994,13)	(4 118 975,41)

- przeznaczenie zysku na pokrycie straty	(192 994,13)	(4 118 975,41)
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	-	(1 272 109,24)
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-	(1 272 109,24)
c) odpisy z zysku	-	=
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 600 543,49	2 872 883,92
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 600 543,49	2 872 883,92

d. Rachunek przepływów pieniężnych za I półrocze 2025 r. i II kwartał 2025 r.

	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	Za okres od 01.04.2025 do 30.06.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	(2 314 053,21)	-1 272 109,24	(2 332 243,42)	(1 001 644,97)
II. Korekty razem	1 865 039,07	1 872 697,13	2 999 321,16	(659 098,18)
1. Amortyzacja	934 658,58	834 458,34	436 608,81	444 627,74
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	300 913,61	289 267,50	137 633,83	123 404,87
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-81 183,17	0,00	(81 183,17)
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	(216 742,56)	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	1 252 890,60	3 380 104,76	2 765 460,18	2 336 312,43
7. Zmiana stanu należności	(1 471 771,80)	(1 735 513,47)	674 289,46	(2 236 848,66)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 083 768,98	(514 013,95)	(1 018 842,68)	(1 248 476,65)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(235 420,90)	(83 680,32)	4 171,56	3 065,26
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(449 014,14)	600 587,89	667 077,74	(1 660 743,15)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	413,00	81 183,17	(39 768,05)	81 183,17
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	81 183,17	(4 878,05)	81 183,17
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	413,00	0,00	(34 890,00)	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	413,00	0,00	(34 890,00)	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	413,00	0,00	110,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	(35 000,00)	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	707 737,43	(2 112 667,82)	707 737,43	(1 955 207,07)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	707 737,43	(2 112 667,82)	707 737,43	(1 955 207,07)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00

- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(707 324,43)	2 193 850,99	(747 505,48)	2 036 390,24
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	2 694 727,59	707 315,81	(958 085,18)	252 113,44
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 694 727,59	707 315,81	(958 085,18)	252 113,44
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 358 009,75	1 339 224,74	(1 302 233,29)	632 393,28
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 008 488,31	1 025 429,68	(1 285 043,01)	503 075,68
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	48 194,83	24 527,56	(154 934,11)	5 912,73
8. Odsetki	301 326,61	289 267,50	137 743,83	123 404,87
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 336 717,84	(631 908,93)	344 148,11	(380 279,84)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	180 379,27	2 162 529,95	263 720,37	(4 632,75)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	180 379,27	136 476,03	263 720,37	(4 632,75)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 195 021,99	2 375 401,26	110 736,15	515 565,30
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	2 375 401,26	4 537 931,21	374 456,52	510 932,55
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

e. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Rzeczowy majątek trwały wycenia się i amortyzuje w oparciu o następujące zasady: Do środków trwałych zalicza się te składniki majątku, których przewidywany okres ekonomicznej użyteczności przekracza jeden rok, a cena nabycia nowego składnika przekracza 1 500,00 PLN. Nisko cenne składniki majątku o wartości początkowej nie przekraczającej 1 500,00 PLN traktowane są jako materiały i odpisywane w koszty w dacie zakupu. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych o wartości przekraczającej 1 500,00 PLN dokonywane są metodą liniową, począwszy od miesiąca przyjęcia do użytkowania przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w Wykazie stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, mając na uwadze okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Dla celów podatkowych środki trwałe o wartości przekraczającej 1 500,00 PLN, a nie przekraczającej 10 000,00 PLN są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Natomiast w przypadku tych składników majątku trwałego, których wartość początkowa przekracza 10 000,00 PLN przy ustalaniu okresu amortyzacji uwzględnia się stawki amortyzacyjne określone w Wykazie stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, mając na uwadze okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Środki te umarzane są metodą liniową.

Ewidencja ilościowa i wartościowa środków trwałych pozwala na ustalenie stanu ich posiadania.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest według w/w zasad, z tym, że dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej przekraczającej 1500,00 PLN stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie w przedziale 10,0-50,0%, przy uwzględnieniu określonego czasokresu ich użytkowania.

Dla celów podatkowych, przy wartości początkowej przekraczającej 10 000,00 PLN, okres amortyzacji wynosi nie krócej niż:

- dla licencji na programy komputerowe oraz od praw autorskich - 2 lata
- dla pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 5 lat

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. W przypadku aktualizacji środków trwałych – w wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności i zobowiązania wycenione są z zachowaniem zasady ostrożności wyceny w kwocie wymaganej lub wymagającej zapłaty. Środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.

Stany i rozchody towarów zakupionych w kraju wycenia się wg cen zakupu. Cena zakupu towarów pochodzących z importu, powiększona jest o koszty cła, akcyzy oraz pozostałe koszty związane z nabyciem towarów, w szczególności koszty transportu. W obu przypadkach rozchód towarów odbywa się przy zastosowaniu zasady FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

f. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki i działalność Spółki.

W omawianym II kwartale 2025 r. przychody ze sprzedaży były niższe o 8,3% od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. W II kwartale Spółka odnotowała na sprzedaży 975 tys. straty w porównaniu do 457 tys. zł. straty w analogicznym okresie roku ubiegłego. Strata spowodowana jest wzrostem kosztów działalności (wzrost wynagrodzeń, cen energii, usług transportowych), ale także ciągłym spadkiem cen sprzedażowych przy utrzymujących się na stałym poziomie cenach zakupu surowca.

Sytuacja Spółki nie odbiega od sytuacji w całej branży, a od roku 2022 branża drewna walczy o przetrwanie. Powodem obecnego kryzysu jest gwałtowne załamanie równowagi między kosztami a popytem. Powodem jest recesja konsumencka w Niemczech, ograniczenie inwestycji w Europie Zachodniej i spadek zamówień eksportowych. Do tego dochodzi mocny złoty, który nie sprzyja eksporterom. Dodatkowym wielkim problemem jest zalew taniego drewna i półproduktów z Ukrainy spowodowany zniesieniem ceł z powodu wojny.

Ponadto na rynku od 2024 r. z powodu decyzji środowiskowych, które ograniczyły pozyskiwanie drewna w Lasach Państwowych, nastąpił realny deficyt surowca oferowanego w Lasach Państwowych. Wprowadzone od początku 2024 roku moratorium, obejmujące ok. 20% powierzchni lasów, odcięło dostęp do wielu siedlisk co wpłynęło na ceny drewna okrągłego w lasach. Nadal w głębokiej recesji są producenci mebli, gdzie spółka kieruje ponad 50% swojej produkcji. W 2024 i pierwszych miesiącach 2025 roku wolumen eksportu mebli zmniejszył się o 6%, a import mebli wzrósł o 10%. Z powodu złej kondycji finansowej firm z branży drzewnej kłopoty dosięgły także naszą Spółkę. Wzrost zadłużenia, utrata płynności i narastające ryzyko bankructw kontrahentów powodują zatory płatnicze oraz postępowania restrukturyzacyjne spółek współpracujących z Emitentem. Z w/w powodów instytucje finansowe zaczęły traktować sektor jako podwyższonego ryzyka – głównie ze względu na niestabilność dostaw surowca, spadające przychody i trudności z prognozowaniem sytuacji rynkowej. Odnowienie dotychczasowego finansowania stało się bardzo trudne, a uzyskanie nowego kredytu czy leasingu wręcz niemożliwe. Zarząd Spółki podjął decyzję o kumulowaniu środków finansowych na spłatę kredytów zapadających na przełomie roku 2025 i 2026. Środki w znacznej mierze pochodzić będą ze sprzedaży zapasów oraz zbycia środków trwałych z opcją ich zwrotnego wynajmu.

W wyniku pogarszającej się sytuacji w branży drzewnej coraz więcej firm z branży bankrutuje lub wstrzymuje produkcję, aby nie realizować kontraktów z ujemną rentownością. Podobną alternatywę rozpatruje Spółka, co jest następstwem podjętej na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy w czerwcu b. r. uchwały o istotnej zmianie profilu na działalność związaną z wytwarzaniem, przetwarzaniem i magazynowaniem energii elektrycznej. Już podjęto pierwsze działania mające na celu wyczerpanie procedury przewidzianej przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

Ponieważ na tym samym WZA podjęto uchwałę o wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 1500000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1, Zarząd rozpoczął także procedurę ich wdrażania. Na chwilę obecną zakończono zbieranie ofert na doradztwo w zakresie wprowadzenia do obrotu akcji zwykłych na okaziciela serii A1 i E.

g. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Spółka nie publikowała prognoz na bieżące okresy rozrachunkowe.

h. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz harmonogram ich realizacji.

Nie dotyczy Spółki.

i. Informacje na temat aktywności Emitenta w podejmowaniu w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W omawianym okresie Spółka nie wprowadzała rozwiązań o szczególnie innowacyjnym charakterze.

j. Opis organizacji grupy kapitałowej.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

k. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. (według publicznie dostępnych informacji)

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
NERA SA	11 070 916	11 070 916	47,25%	47,25%
T5 Sp. zoo	3 927 736	3 927 736	16,76%	16,76%
OIPT Sp. z o.o.	4 972 104	4 972 104	21,22%	21,22%
Pozostali	3 459 244	3 459 244	14,77%	14,77%
SUMA	23 430 000	23 430 000	100%	100%

l. Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Spółka na dzień sprawozdawczy zatrudniała 48 osób w przeliczeniu na pełne etaty.