

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Z OCENY
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK 2025R.
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2025R.
WNIOSKU ZARZĄDU O POKRYCIU STRATY
ORAZ
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2025R.



KLON S.A.
Z SIEDZIBĄ W NOWEJ ŚWIĘTEJ

01 czerwca 2026 r.

Sprawozdanie z wyników oceny: sprawozdania Zarządu z działalności KLON SA, sprawozdania finansowego KLON SA za rok 2025 oraz wniosku Zarządu w sprawie wyniku Spółki za rok 2025.

Rada Nadzorcza KLON SA, działając na podstawie art. 382 §3 i §3¹ Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny sytuacji Spółki według stanu na dzień 31.12.2025r. w oparciu o:

1. Sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2025r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 6.299.145,85zł.
 - b) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2025r. do dnia 31.12.2025r., wykazujący stratę w wysokości 3.840.464,11zł.
 - c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2025r. do dnia 31.12.2025r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.870.338,36zł.
 - d) rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2025r. do dnia 31.12.2025r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 535.718,78zł,
 - e) oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.
3. Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty w całości z kapitału zapasowego.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – Joanna Zdanowska Assets & Funds Audit Spółka komandytowa, ul. Mickiewicza 10/15, 23-204 Kraśnik, podmiotem wpisanym na listę Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego pod numerem 3844. Biegły rewident Pani Agnieszka Skrzyczyńska, dokonujący badania sprawozdania finansowego, wydał pozytywną opinię, stwierdzając, że sprawozdanie przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2025r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, a także zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wynikami pracy biegłego rewidenta, z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki, ocenia, iż sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Ponadto sprawozdanie jest zgodne, co do formy i treści, z obowiązującymi przepisami prawa oraz rzetelnie przedstawia informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki, za okres sprawozdawczy, oraz jej sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31.12.2025r.

Rada Nadzorcza dokonała również analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2025 roku. W oparciu o ww. dokumenty Zarządu oraz posiadaną wiedzę o Spółce, Rada Nadzorcza ocenia, iż sprawozdanie z działalności Spółki w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Spółkę działalności w 2025 oraz jest kompletne w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2025 w kwocie 3.840.464,11zł. (słownie: *trzy miliony osiemset czterdzieści tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery złote 11/100*) w całości z kapitału zapasowego Spółki, pozytywnie ocenia i rekomenduje podjęcie takiej uchwały.

Wobec powyższego, Rada Nadzorcza przedstawiając niniejsze sprawozdanie, rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwał o:

- 1) zatwierdzeniu sprawozdania finansowego KLON SA za 2025r.;

- 2) zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu KLON SA z działalności w 2025 roku;
- 3) podjęcie uchwały o pokryciu straty w całości z kapitału zapasowego;
- 4) udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku 2025.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności wraz z oceną sytuacji Spółki, z uwzględnieniem stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzaniem ryzykiem, zapewnieniem zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2025r. przedstawiał się następująco:

Roland Steyer – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Miłosz Świerk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Aneta Kusiak-Guzik – Członek Rady Nadzorczej,
Aneta Narejko – Członek Rady Nadzorczej,
Daniel Masłowski – Członek Rady Nadzorczej.

W 2025r. Rada Nadzorcza KLON Spółka Akcyjna sprawowała swoje obowiązki w zakresie nadzoru nad Spółką, wypełniając postanowienia Statutu, Kodeksu spółek handlowych oraz innych przepisów prawa. Członkowie Rady pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu i opiniowali poszczególne obszary działalności Spółki, w tym m.in. analizę i ocenę bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań Spółki, analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki. Umożliwiło to Radzie Nadzorczej systematyczne wsparcie i kontrolę działania Zarządu.

W okresie sprawozdawczym odbyło się sześć posiedzeń Rady Nadzorczej w dniach: 18.02.2025r., 16.05.2025r., 02.06.2025r., 18.08.2025r., 17.11.2025r. i 31.12.2025r.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny swojej działalności w 2025r. Rada wypełniała swoje ustawowe i statutowe kompetencje, w sposób bieżący sprawowała nadzór nad działalnością Spółki. Poza formalnymi posiedzeniami, Rada Nadzorcza również konsultowała z Zarządem kwestie związane z działalnością Spółki. Do najważniejszych uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą należą, zaopiniowanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2024, zaopiniowanie wniosku Zarządu, aby stratę netto za rok 2024 pokryć z kapitału zapasowego, wniosku Zarządu dotyczącego kontynuacji działalności, a także wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za lata 2025 i 2026.

Rada Nadzorcza ocenia ogólną sytuację Spółki w 2025 roku jako zbieżną z sytuacją obserwowaną w całej branży drzewnej. Rok 2025 był kolejnym trudnym okresem dla branży drzewnej i meblarskiej, z uwagi na wysokie ceny surowca i energii, spadek popytu oraz obniżkę cen wyrobów gotowych. W efekcie Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 28% r/r. Dodatkowym wyzwaniem był ograniczony dostęp do drewna oraz pogarszająca się sytuacja finansowa branży, co skutkowało ograniczeniem finansowania przez instytucje finansowe.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd słusznie zabezpieczył środki na spłatę większości zobowiązań, głównie poprzez sprzedaż części majątku produkcyjnego, oraz podjął decyzję o wygaszeniu działalności produkcyjnej do 2026 roku. Spółka skoncentruje się na działalności handlowo-dystrybucyjnej oraz projektach OZE, w tym produkcji pelletu, biogazowni i farmie fotowoltaicznej.

Zmiana modelu działalności ma charakter strategiczny i nie oznacza likwidacji Spółki. W ramach restrukturyzacji realizowane są działania ograniczające koszty i zadłużenie. Spółka posiada dodatnie kapitały własne, reguluje zobowiązania i nie jest objęta postępowaniem upadłościowym ani restrukturyzacyjnym. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd zasadnie dokonał sporządzenia sprawozdania finansowego, przy założeniu kontynuacji działalności.

Członkowie Rady Nadzorczej byli na bieżąco informowani przez Zarząd o istotnych okolicznościach dotyczących sytuacji finansowej i majątkowej Spółki oraz strategii i planach rozwojowych. Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki na podstawie otrzymanej od Zarządu dokumentacji i materiałów, oraz raportów bieżących, kwartalnych i rocznych sprawozdań z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała oceny stosowanych w Spółce zasad kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności działalności Spółki z normami, a także przestrzegania przez Spółkę obowiązków informacyjnych i zasad ładu korporacyjnego. Zarząd Spółki odpowiada za kontrolę wewnętrzną i zarządzania ryzykiem. Zarząd na bieżąco dokonuje weryfikacji czynników ryzyka dla Spółki, funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce, zgodności systemu księgowo-finansowego Spółki z przepisami ustawy o rachunkowości i polityką rachunkowości Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia, iż kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem jest dostosowane do wielkości i profilu działalności Spółki. Wyjaśnienia i informacje przedstawiane przez Zarząd Spółki w roku obrotowym 2025 były wyczerpujące. Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie funkcjonujące w Spółce procedury formalno-organizacyjne, sposób sporządzania i przekazywania Radzie informacji, dokumentów i wyjaśnień. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w 2025r. należycie wywiązywała się z obowiązków informacyjnych oraz zasad ładu korporacyjnego.

W roku obrotowym 2025r. Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie art. 382 Kodeksu spółek handlowych.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roland Steyer