



Grupa Kapitałowa Barlinek S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres
dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku.**



1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	IV kwartały 2009	IV kwartały 2008	IV kwartały 2009	IV kwartały 2008
	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	578 013	503 482	133 163	142 545
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	68 576	68 443	15 799	19 377
III. Zysk (strata) brutto	-17 249	-61 586	-3 974	-17 436
IV. Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jedn. dominującej	-21 055	-32 792	-4 851	-9 284
V. Dochody całkowite należne akcjonariuszom jedn. dominującej	-21 742	-51 467	-5 009	-14 571
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	63 590	25 207	14 650	7 137
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 215	-141 700	-6 039	-40 118
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-38 548	110 241	-8 881	31 211
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 173	-6 252	-270	-1 770
X. Liczba akcji (w szt.)	145 170 000	96 780 000	145 170 000	96 780 000
XI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	138 938 959	96 780 000	138 938 959	96 780 000
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,15	-0,34	-0,03	-0,10
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,15	-0,34	-0,03	-0,10
XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,16	-0,53	-0,04	-0,15
XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,16	-0,53	-0,04	-0,15
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
XVI. Aktywa, razem	1 081 710	1 123 480	263 305	269 265
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	726 724	744 105	176 896	178 340
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	346 898	347 702	84 440	83 334
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	379 826	396 403	92 456	95 006
XX. Kapitał własny	354 986	379 375	86 409	90 925
XXI. Kapitał zakładowy	145 170	96 780	35 337	23 195
XXII. Liczba akcji (w szt.)	145 170 000	96 780 000	145 170 000	96 780 000
XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	138 938 959	96 780 000	138 938 959	96 780 000
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,55	3,92	0,62	0,94
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,55	3,92	0,62	0,94
XXVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0



1.2. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2009 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1082 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za IV kwartały roku 2009 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,3406 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2009 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2008 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1724 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za rok 2008 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,5321 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2008 roku).

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł.)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2009	30.09.2009	31.12.2008
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE	656 462	689 260	708 147
Rzeczowe aktywa trwałe	608 940	645 631	657 572
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartości niematerialne	10 625	2 729	2 905
Udziały lub akcje w jedn. powiązanych	0	0	0
Udziały lub akcje w jedn. pozostałych	12	12	12
Udzielone pożyczki długoterminowe	654	689	847
Lokaty długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 853	6 666	7 600
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 378	33 533	39 211
B. AKTYWA OBROTOWE	425 248	407 087	415 333
Zapasy	209 968	186 173	212 036
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	82 219	96 585	70 199
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	871	1 046	857
Należności z tyt. podatku dochodowego	3 888	3 779	3 402
Pozostałe należności publiczno - prawne	51 867	42 702	46 608
Należności finansowe	3 948	0	0
Inne należności krótkoterminowe	7 853	8 821	12 586
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 536	10 513	3 729
Lokaty krótkoterminowe	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 185	22 378	21 146
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	45 913	35 090	44 770
Aktywa Razem	1 081 710	1 096 347	1 123 480

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2009	30.09.2009	31.12.2008
PASYWA			
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	354 986	353 556	379 375
Kapitał (fundusz) podstawowy	145 170	145 170	96 780
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	155 157	155 157	138 247
Kapitał (fundusz) zapasowy	121 854	126 901	161 384
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-5 897	-23 258	-36 606
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	67 746
Różnice kursowe z przeliczenia	-38 169	-26 391	-11 782
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-23 295	-23 924	-36 394
Udziały niekontrolujące	166	-99	0
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	346 898	323 852	347 702
Oprocentowane kredyty bankowe	326 089	300 787	320 831
Otrzymane pożyczki długoterminowe	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 209	8 345	7 013
Pozostałe rezerwy	9 604	12 873	16 951
Zobowiązania finansowe	1 996	1 847	2 907
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	379 826	418 939	396 403
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	98 420	62 415	68 108
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	251 902	317 068	249 973
Otrzymane pożyczki krótkoterminowe	0	0	0
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	373	527	71
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	6 578	9 605	9 013
Pozostałe zobowiązania	20 786	10 130	14 295
Zobowiązania finansowe	1 720	19 187	54 872
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	47	7	71
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
Pasywa Razem	1 081 710	1 096 347	1 123 480

Wartość księgowa	354 986	353 556	379 375
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	138 938 959	136 839 121	96 780 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych	2,55	2,58	3,92

1.4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. zł.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał 2009 01.10. - 31.12.	IV kwartał 2009 01.01. - 31.12.	IV kwartał 2008 01.10. - 31.12.	IV kwartał 2008 01.01. - 31.12.
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży ogółem	135 877	578 013	122 022	503 482
Przychody netto ze sprzedaży produktów	132 978	561 852	113 495	481 015
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 899	16 161	8 527	22 467
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	81 842	358 084	95 797	355 728
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	80 098	345 277	86 511	336 368
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 744	12 807	9 286	19 360
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	54 035	219 929	26 225	147 754
Pozostałe przychody operacyjne	1 719	9 352	55 749	59 613
Koszty sprzedaży	27 548	111 755	30 937	96 347
Koszty ogólnego zarządu	12 493	42 813	9 856	39 017
Pozostałe koszty operacyjne	1 850	6 137	-2 423	3 560
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 863	68 576	43 604	68 443
Przychody finansowe	45	511	-18 903	1 342
Koszty finansowe	11 764	86 336	111 150	131 371
Zysk (strata) brutto	2 144	-17 249	-86 449	-61 586
Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej	0	0	0	16 581
Podatek dochodowy	1 154	3 640	-13 329	-11 326
Część bieżąca	276	531	-1 274	305
Część odroczonej	878	3 109	-12 055	-11 631
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	990	-20 889	-73 120	-33 679
<i>Działalność zaniechana</i>				
Strata z roku obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	990	-20 889	-73 120	-33 679
Zysk (strata) należny akcjonariuszom jedn. dominującej	990	-21 055	-72 148	-32 792
Zysk (strata) należny udziałom niedającym kontroli	0	166	-972	-887

1.5. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł.)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2009	IV kwartały 2009	IV kwartał 2008	IV kwartały 2008
	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	990	-20 889	-73 120	-33 679
Inne całkowite dochody	8 241	7 570	-15 391	-26 088
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-11 778	-26 387	23 618	12 921
Przeszacowanie składników aktywów trwałych	-9 499	-9 499	0	0
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	29 518	43 456	-39 009	-39 009
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	11 612	8 257	-7 412	-7 413
Całkowite dochody ogółem	-2 381	-21 576	-81 099	-52 354
Całkowite dochody należne akcjonariuszom jedn. dominuj.	-2 646	-21 742	-80 127	-51 467
Całkowite dochody należne udziałom niedającym kontroli	265	166	-972	-887

Średnioważona liczba akcji (w szt.)	138 938 959	138 938 959	96 780 000	96 780 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych	-0,02	-0,16	-0,84	-0,54

1.6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł.)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	IV kwartał 2009	IV kwartały 2009	IV kwartał 2008	IV kwartały 2008
	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	2 144	-17 249	-86 449	-61 586
Korekty o pozycje:	37 234	80 839	174 854	86 793
Amortyzacja	11 817	49 581	6 601	44 949
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 324	12 156	124 735	106 536
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 686	28 385	12 036	30 598
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-64	-2 408	-12 940	-12 747
Zmiana stanu rezerw	-3 269	-7 347	-38 188	-45 961
Zmiana stanu zapasów	-23 795	2 068	-11 543	-65 543
Zmiana stanu należności	2 572	-16 499	40 832	28 621
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	25 293	-15 407	64 203	45 157
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 047	5 685	19 384	-6 469
Zapłacony podatek dochodowy	-599	7 361	-1 534	-5 230
Inne korekty	13 870	17 264	-28 732	-33 118
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 378	63 590	88 405	25 207

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	IV kwartał 2009	IV kwartał 2009	IV kwartał 2008	IV kwartał 2008
	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	968	6 593	35 273	35 772
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-2 455	-32 831	-1 622	-89 596
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Sprzedaż aktywów finansowych	0	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków trwałych	0	0	0	-87 181
Dywidendy i odsetki otrzymane	0	1	0	1
Spłata udzielonych pożyczek	5	22	4	4
Udzielenie pożyczek	0	0	0	-700
Inne przepływy z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 482	-26 215	33 655	-141 700
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	-2 446	67 746	67 746
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-634	-2 704	-627	-2 716
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	0	121 511	-160 333	122 365
Spłaty kredytów i pożyczek	-27 965	-111 693	-18 268	-46 469
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jedn. dominującej	0	0	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0
Odsetki zapłacone	-8 813	-27 962	-14 328	-30 660
Prowizje bankowe	-135	-487	-25	-25
Inne przepływy z działalności finansowej	-8 254	-14 767	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-45 801	-38 548	-125 835	110 241
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	-7 905	-1 173	-3 775	-6 252
Różnice kursowe netto	-72	-20	-601	56
Środki pieniężne na początek okresu	10 513	3 729	8 105	9 926
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 536	2 536	3 729	3 729
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

1.7. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł.)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane / niepokryte (straty)	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2008 roku	96 780	138 247	112 290	0	0	-24 704	55 813	0	378 426
Opłacony a niezarejestrowany kapitał	0	0	0	0	67 746	0	0	0	67 746
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	58 523	0	0	0	-55 762	0	2 761
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-31 598	0	12 922	-33 678	0	-52 354
Inne	0	0	-9 429	-5 008	0	0	-2 767	0	-17 204
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2008 roku	96 780	138 247	161 384	-36 606	67 746	-11 782	-36 394	0	379 375
Stan na 01.01.2009 roku	96 780	138 247	161 384	-36 606	67 746	-11 782	-36 394	0	379 375
Emisja akcji	48 390	16 910	0	0	-67 746	0	0	0	-2 446
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	-34 473	0	0	0	34 154	0	-319
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	25 700	0	-26 387	-21 055	166	-21 576
Inne	0	0	-5 057	5 009	0	0	0	0	-48
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2009 roku	145 170	155 157	121 854	-5 897	0	-38 169	-23 295	166	354 986



2. Skrócone sprawozdanie finansowe Barlinek S.A.

2.1. Wybrane dane finansowe w tys.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	IV kwartały 2009	IV kwartały 2008	IV kwartały 2009	IV kwartały 2008
	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	496 495	417 179	114 383	118 111
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 017	-6 168	-234	-1 746
III. Zysk (strata) brutto	-54 596	-11 309	-12 578	-3 202
IV. Zysk (strata) netto	-54 444	-10 574	-12 543	-2 994
V. Dochody całkowite	-19 245	-42 171	-4 434	-11 939
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 907	8 948	-6 660	2 533
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 990	-127 790	-5 296	-36 180
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50 841	118 187	11 713	33 461
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 056	-655	-243	-185
X. Liczba akcji (w szt.)	145 170 000	96 780 000	145 170 000	96 780 000
XI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	138 938 959	96 780 000	138 938 959	96 780 000
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,39	-0,11	-0,09	-0,03
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,39	-0,11	-0,09	-0,03
XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,14	-0,44	-0,03	-0,12
XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,14	-0,44	-0,03	-0,12
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
XVI. Aktywa, razem	661 683	635 077	161 064	152 209
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	372 443	323 827	90 658	77 612
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	80 550	83 106	19 607	19 918
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	275 835	226 583	67 143	54 305
XX. Kapitał własny	289 240	311 250	70 406	74 597
XXI. Kapitał zakładowy	145 170	96 780	35 337	23 195
XXII. Liczba akcji (w szt.)	145 170 000	96 780 000	145 170 000	96 780 000
XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	138 938 959	96 780 000	138 938 959	96 780 000
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,08	3,22	0,51	0,77
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,08	3,22	0,51	0,77
XXVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0



jedno drzewo
za jedną paczkę



dąb bartek
pod opieką Barlinek S.A.



sokół wędrowny
odnawia gatunek



2.2. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2009 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1082 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za IV kwartały roku 2009 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,3406 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2009 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2008 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1724 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za rok 2008 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,5321 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2008 roku).

2.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Barlinek S.A. (w tys. zł.)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2009	30.09.2008	31.12.2008
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE	517 143	453 690	449 446
Rzeczowe aktywa trwałe	9 601	16 127	14 179
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartości niematerialne	9 876	1 877	2 495
Udziały lub akcje w jedn. powiązanych	341 083	298 516	297 914
Udziały lub akcje w jedn. pozostałych	12	12	12
Udzielone pożyczki długoterminowe	142 011	121 920	113 861
Lokaty długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 950	5 651	6 438
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 610	9 587	14 547
B. AKTYWA OBROTOWE	144 540	212 325	185 631
Zapasy	5 009	6 395	5 816
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	70 378	81 496	65 242
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	831	5 220	4 445
Należności z tyt. podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności publiczno - prawne	20 619	16 089	16 824
Inne należności krótkoterminowe	24 337	73 808	66 150
Należności finansowe	3 948	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 109	3 267	2 186
Lokaty krótkoterminowe	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 309	25 771	24 689
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	279	279
Aktywa Razem	661 683	666 015	635 077

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2009	30.09.2008	31.12.2008
PASYWA			
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	289 240	286 639	311 250
Kapitał (fundusz) podstawowy	145 170	145 170	96 780
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	155 157	155 157	138 247
Kapitał (fundusz) zapasowy	39 614	39 614	50 188
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	3 602	-14 303	-31 597
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	67 746
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-54 303	-38 999	-10 114
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	96 608	101 237	97 244
Oprocentowane kredyty bankowe	79 342	82 037	81 976
Otrzymane pożyczki długoterminowe	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 373	7 515	6 205
Pozostałe rezerwy	7 685	10 851	7 933
Zobowiązania finansowe	1 208	834	1 130
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	275 835	278 139	226 583
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	89 117	89 253	71 630
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	169 979	165 850	97 876
Otrzymane pożyczki krótkoterminowe	0	0	0
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	1 318	1 072	2 538
Pozostałe zobowiązania	14 530	3 985	1 797
Zobowiązania finansowe	891	17 979	52 742
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
Pasywa Razem	661 683	666 015	635 077

Wartość księgowa	289 240	286 639	311 250
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	138 938 959	136 839 121	96 780 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych	2,08	2,09	3,22



2.4. Rachunek zysków i strat Barlinek S.A. (w tys. zł.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał 2009 01.10. - 31.12.	IV kwartał 2009 01.01. - 31.12.	IV kwartał 2008 01.10. - 31.12.	IV kwartał 2008 01.01. - 31.12.
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży ogółem	121 834	496 495	93 382	417 179
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 942	7 260	1 019	2 040
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	115 892	489 235	92 363	415 139
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	104 394	421 367	79 900	354 462
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 886	6 415	910	1 197
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	98 508	414 952	78 990	353 265
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 440	75 128	13 482	62 717
Pozostałe przychody operacyjne	331	2 219	740	3 407
Koszty sprzedaży	15 427	58 982	17 624	54 523
Koszty ogólnego zarządu	4 314	16 002	3 919	15 322
Pozostałe koszty operacyjne	554	3 380	-502	2 447
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 524	-1 017	-6 819	-6 168
Przychody finansowe	2 348	11 046	-111	9 517
Koszty finansowe	17 396	64 625	4 898	14 658
Zysk (strata) brutto	-17 572	-54 596	-11 828	-11 309
Podatek dochodowy	-2 365	-152	-1 165	-735
Część bieżąca	0	0	0	0
Część odroczone	-2 365	-152	-1 165	-735
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-15 207	-54 444	-10 663	-10 574
<i>Działalność zaniechana</i>				
Strata z rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-15 207	-54 444	-10 663	-10 574

2.5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Barlinek S.A. w tys. zł.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2009	IV kwartały 2009	IV kwartał 2008	IV kwartały 2008
	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-15 207	-54 444	-10 663	-10 574
Inne całkowite dochody	29 517	43 456	-39 009	-39 009
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0	0
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	29 517	43 456	-39 009	-39 009
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	11 612	8 257	-7 412	-7 412
Całkowite dochody ogółem	2 698	-19 245	-42 260	-42 171

Średnioważona liczba akcji (w szt.)	138 938 959	138 938 959	96 780 000	96 780 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych	0,02	-0,14	-0,44	-0,44

2.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Barlinek S.A. (w tys. zł.)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	IV kwartał 2009	IV kwartały 2009	IV kwartał 2008	IV kwartały 2008
	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	-17 572	-54 596	-11 828	-11 309
Korekty o pozycje:	31 539	25 689	44 264	20 257
Amortyzacja	899	3 589	931	3 069
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 489	6 228	952	-412
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 150	1 161	-320	3 459
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	54	43	211	154
Zmiana stanu rezerw	-3 166	-247	-2 617	537
Zmiana stanu zapasów	1 386	807	-132	-1 295
Zmiana stanu należności	9 581	-13 596	30 077	-2 252
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 544	-22 799	51 439	65 272
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 162	6 868	2 732	-10 472
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	993
Inne korekty	22 506	43 635	-39 009	-38 796
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 967	-28 907	32 436	8 948

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	IV kwartał 2009	IV kwartały 2009	IV kwartał 2008	IV kwartały 2008
	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	97	108	49	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-1 750	-5 317	-383	-6 753
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Sprzedaż aktywów finansowych	0	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych	-38	-640	-2	-81 515
Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków trwałych	0	0	0	0
Dywidendy i odsetki otrzymane	0	1	0	1
Spłata udzielonych pożyczek	5	22	949	949
Udzielenie pożyczek	-16 678	-17 164	-6 796	-41 915
Inne przepływy z działalności inwestycyjnej	0	0	1 443	1 443
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 364	-22 990	-4 740	-127 790
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	-2 446	67 746	67 746
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-287	-1 199	-268	-1 162
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	14 072	103 720	-88 994	85 278
Spłaty kredytów i pożyczek	-6 683	-30 039	-4 087	-21 405
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jedn. dominującej	0	0	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0
Odsetki zapłacone	-3 848	-11 736	-3 403	-12 858
Prowizje bankowe	-135	-135	0	-25
Inne przepływy z działalności finansowej	-848	-7 324	613	613
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 271	50 841	-28 393	118 187
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	-2 126	-1 056	-697	-655
Różnice kursowe netto	-32	-21	-39	58
Środki pieniężne na początek okresu	3 267	2 186	2 922	2 784
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 109	1 109	2 186	2 186
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

2.7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Barlinek S.A. (w tys. zł.)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	Zyski zatrzymane / niepokryte (straty)	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2008 roku	96 780	138 247	47 419	0	0	3 234	285 680
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	2 769	0	0	-2 774	-5
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-31 597	0	-10 574	-42 171
Opłacony a niezarejestrowany kapitał	0	0	0	0	67 746	0	67 746
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2008 roku	96 780	138 247	50 188	-31 597	67 746	-10 114	311 250
Stan na 01.01.2009 roku	96 780	138 247	50 188	-31 597	67 746	-10 114	311 250
Emisja akcji	48 390	16 910	0	0	-67 746	0	-2 446
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	-10 574	0	0	10 255	-319
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	35 199	0	-54 444	-19 245
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2009 roku	145 170	155 157	39 614	3 602	0	-54 303	289 240



3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2009 roku.

3.1. Informacje ogólne.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest spółka Barlinek S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Kielcach przy Al. Solidarności 36. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000018891.

Barlinek S.A., jako spółka akcyjna została zawiązana w dniu 30 maja 1996 roku przez Echo Press S.A. z siedzibą w Kielcach (obecnie Echo Investment S.A.) oraz przez Michała Sołowowa i Adama Kubickiego. W dniu 1 czerwca 1999 roku Wojewoda Zachodniopomorski zdecydował o prywatyzacji bezpośredniej przedsiębiorstwa państwowego Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego poprzez wniesienie przedsiębiorstwa aportem na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. W związku z tą decyzją Spółka podjęła uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego i emisji 1.200.000 akcji z przeznaczeniem na objęcie ich przez Skarb Państwa w zamian za aport rzeczowy opisanego przedsiębiorstwa. W dniu 24 września 1999 roku Wojewoda Zachodniopomorski przeniósł na Spółkę przedsiębiorstwo w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, stanowiących przedsiębiorstwo państwowe „Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego imienia Prof. Fr. Krzysika” w Barlinku. W dniu 22 września 2005 roku do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wprowadzono akcje Barlinek S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest produkcja i dystrybucja trójwarstwowych podłóg drewnianych, listew przypodłogowych, oklein oraz peletu. Dopelnieniem oferty Grupy stanowi kompletny zestaw akcesoriów do montażu i pielęgnacji oferowanych podłóg, które są nabywane od zewnętrznych podmiotów i sprzedawane pod marką Barkiet System.

Czas trwania jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje kwartał zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za analogiczny okres roku ubiegłego.

Grupa nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

3.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej Barlinek SA wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Procentowy udział Grupy w kapitale	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Barlinek Inwestycje Sp. z o.o.	Barlinek	100%	100%
Barlinek Innowacje Sp. z o.o.	Barlinek	100%	100%
Barlinek Ukraina Sp. z o.o.	Winnica - Ukraina	99,99%	99,99%
Barlinek Invest Sp. z o.o.	Winnica - Ukraina	97,32%	97,32%
Barlinek Luxemburg S.A.R.L.	Luxemburg	100%	100%
Barlinek Cyprus Limited	Nikozja - Cypr	100%	100%
Barlinek Norge A.S.	Kongsberg - Norwegia	100%	100%



Nazwa jednostki	Siedziba	Procentowy udział Grupy w kapitale	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Barlinek Deutschland GmbH	Daun - Niemcy	100%	100%
Barlinek RUS Sp. z o.o.	Szułma – Federacja Rosyjska	100%	100%
Barlinek Rus Trade Sp. z o.o.	Moskwa – Federacja Rosyjska	100%	100%
BCDF Limited	Nikozja – Cypr	100%	100%
S.C. Barlinek Romania S.A.	Bacau - Rumunia	99,90%	99,90%
BCDF II Limited	Nikozja - Cypr	100%	0%

Wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3.3. Istotne zasady rachunkowości.

3.3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowaną dla instrumentów finansowych.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

3.3.2. Oświadczenie zgodności.

Zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości, która weszła w życie 1 stycznia 2005 roku Grupa sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF przyjęte do stosowania w UE”). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF przyjętymi do stosowania w UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na 31 grudnia 2009 roku.



3.3.3. Komentarz dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym.

Działalność Grupy nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością i nie ma żadnego wpływu na uzyskiwane wyniki finansowe w okresie śródrocznym.

3.3.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

3.3.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2009 roku oraz porównywalne dane finansowe za IV kwartał 2008 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. W IV kwartale 2009 roku Grupa nie dokonała zmiany stosowanych zasad rachunkowości i przestrzegała tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.3.6. Zmiany prezentacyjne.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2009 roku prowadzono następujące zmiany prezentacyjne:

- koszty transportu do klienta towarów zakupionych od zewnętrznych dostawców do tej pory prezentowane były jako koszt własny sprzedanych towarów i materiałów; w niniejszym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w pozycji kosztów sprzedaży,
- przychody i koszty z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych prezentowane były rozdzielnie, czyli odpowiednio przychody z tytułu sprzedaży w pozostałych przychodach operacyjnych, natomiast wartość netto sprzedanych aktywów trwałych w pozostałych kosztach operacyjnych; w niniejszym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano per saldo tych transakcji, czyli odpowiednio zysk ze sprzedaży aktywów trwałych w pozostałych przychodach operacyjnych, natomiast stratę w pozostałych kosztach operacyjnych,
- przychody i koszty z tytułu różnic kursowych dotychczas prezentowane były rozdzielnie, czyli przychody z tytułu różnic kursowych w pozostałych przychodach finansowych, natomiast koszty w pozostałych kosztach finansowych; w niniejszym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w pozostałych przychodach finansowych, natomiast nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w pozostałych kosztach finansowych.

Odpowiednich zmian prezentacyjnych dokonano również w danych porównawczych za kwartał zakończony 31 grudnia 2008 roku. Powyższe zmiany prezentacyjne nie mają wpływu na wynik finansowy ani kapitały własne. Mają charakter wyłącznie prezentacyjny.

3.3.7. Korekta błędu.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za kwartał zakończony 31 grudnia 2009 roku nie dokonano korekty błędu.

3.3.8. Zasady konsolidacji.

Barlinek S.A. jest jednostką dominującą Grupy Barlinek S.A. i sporządza skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Barlinek S.A. oraz sprawozdania finansowe jej spółek zależnych sporządzane za kwartał zakończony 31 grudnia 2009 roku. Sprawozdania finansowe spółek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane



dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy spółkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy jednostka dominująca ma możliwość kontrolowania polityki finansowej i operacyjnej danej spółki.

Sprawozdania finansowe spółek: Barlinek S.A., Barlinek Inwestycje Sp. z o.o., Barlinek Ukraina Sp. z o.o., Barlinek Invest Sp. z o.o., Barlinek Luxemburg S.A.R.L., Barlinek Cyprus Limited, BCDF Limited oraz Barlinek Romania S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Natomiast sprawozdania pozostałych spółek, tj. Barlinek Innowacje Sp. z o.o., Barlinek Norge A.S., Barlinek Deutschland GmbH, Barlinek RUS Sp. z o.o. i Barlinek Rus Trade Sp. z o.o. zostały przekształcone dla celów sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3.9. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych: Barlinek Ukraina Sp. z o.o. i Barlinek Invest Sp. z o.o. jest UAH (hrywna ukraińska), jednostek zależnych: Barlinek Cyprus Limited, Barlinek Luxemburg S.A.R.L., Barlinek Deutschland GmbH i BCDF Limited jest EUR, jednostek zależnych: Barlinek RUS Sp. z o.o. i Barlinek Rus Trade Sp. z o.o. jest RUB (rubel rosyjski), spółki zależnej Barlinek Norge A.S. jest NOK (korona norweska), natomiast spółki zależnej Barlinek Romania S.A. jest RON (lej rumuński).

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za każdy kwartał dane okresu obrotowego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Następujące kursy walut zostały przyjęte dla potrzeb przeliczenia aktywów i zobowiązań zagranicznych spółek zależnych:

Waluta	31.12.2009	31.12.2008
EUR	4,1082	4,1724
UAH	0,3558	0,3730
NOK	0,4946	0,4238
RON	0,9698	1,0409
RUB	0,0950	0,1008

Średnie ważne kursy wymiany za poszczególne kwartały okresu obrotowego przyjęte dla celów przeliczenia rachunków zysków i strat zagranicznych jednostek zależnych kształtowały się następująco:

Waluta	2009 rok				2008 rok			
	IV Q	III Q	II Q	I Q	IV Q	III Q	II Q	I Q
EUR	4,1779	4,2004	4,4456	4,4903	3,7752	3,3058	3,4091	3,5759
UAH	0,3488	0,3618	0,4161	0,4203	0,4493	0,4678	0,4551	0,4736
NOK	0,4975	0,4802	0,5024	0,5015	0,4206	0,4103	0,4291	0,4492
RON	0,9796	0,9939	1,0603	1,0542	0,9900	0,9245	0,9335	0,9696
RUB	0,0959	0,0939	0,1015	0,1014	0,1048	0,0907	0,0923	0,0985

3.3.10. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian wartości szacunkowych.

3.3.11. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 27 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Barlinek S.A. Podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 48.390.000 zł w drodze oferty publicznej poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1 zł każda.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 lutego 2009 roku.

3.3.12. Wypłacone dywidendy.

W IV kwartale 2009 roku jednostka dominująca nie wypłaciła i nie planuje wypłaty dywidendy.

3.3.13. Informacje dotyczące segmentów działalności.

Dla celów zarządczych Grupa wyodrębniła trzy grupy w oparciu o wytwarzane produkty oraz sprzedawane towary i usługi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- deska i materiały okolepodłogowe – grupa ta obejmuje trójwarstwową deskę podłogową, listwy przypodłogowe oraz akcesoria do montażu i pielęgnacji podłogi (Barkiet System),
- pelet – granulat paliwowy produkowany z odpadów biomasy,
- pozostałe – grupa ta obejmuje okleiny oraz pozostałą sprzedaż poza podstawową działalnością Grupy.

Zarząd Barlinek S.A. monitoruje oddzielenie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata brutto ze sprzedaży z uwzględnieniem kosztów sprzedaży. Koszty ogólnego zarządu, finansowanie Grupy (łącznie z przychodami i kosztami finansowymi), pozostała działalność operacyjna oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Segmenty operacyjne	Przychody		Zysk w segmencie	
	IV kwartały 2009	IV kwartały 2008	IV kwartały 2009	IV kwartały 2008
Deska i materiały okołopodłogowe	476 956	415 312	81 660	32 591
Pelet	69 935	36 901	23 880	11 747
Pozostałe	31 122	51 269	2 634	7 069
Razem na działalności kontynuowanej	578 013	503 482	108 174	51 407
Nieprzypisane koszty całej grupy			42 813	39 017
Pozostałe przychody operacyjne			9 352	59 613
Pozostałe koszty operacyjne			6 137	3 560
Wynik na działalności operacyjnej			68 576	68 443
Przychody finansowe			511	1 342
Koszty finansowe			86 337	131 371
Wynik brutto			-17 249	-61 586
Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej				16 581
Podatek dochodowy			3 640	-11 327
Wynik netto za rok obrotowy			-20 889	-33 679

Aktywa segmentu	80 931	70 149
Deska i materiały okołopodłogowe	74 332	64 277
Pelet	4 269	1 750
Pozostałe	2 330	4 122
Nieprzypisane aktywa całej grupy	1 000 779	1 053 332
Aktywa ogółem	1 081 710	1 123 481

3.3.14. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia mogące wpłynąć na sytuację finansową Grupy.

3.3.15. Zmiany struktury Grupy.

W dniu 2 marca 2009 roku podmiot zależny Barlinek S.A., spółka BCDF Ltd z siedzibą w Nikozji, nabył od Cersanit S.A. z siedzibą w Kielcach 100% udziałów w spółce Cersanit Cyprus Lira Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze. Po dokonaniu nabycia powyższych aktywów BCDF Ltd posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Cersanit Cyprus Lira Ltd, uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dokonano zmiany nazwy spółki z Cersanit Cyprus Lira Ltd na BCDF II Ltd.

Zgodnie z uchwałą z dnia 19 listopada 2009 roku Barlinek S.A. objął nowo utworzone udziały w spółce zależnej Barlinek Invest Sp. z o.o.o wartości 131.471.879,00 UAH. Rejestracja podwyższenia kapitału została dokonana w dniu 09 lutego 2010 roku. Objęty udział ma charakter długoterminowej inwestycji i został pokryty wkładem pieniężnym ze środków własnych Barlinek S.A. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Barlinek S.A. posiada 62,3665% w kapitale zakładowym Barlinek Invest Sp. z o.o.

W IV kwartale 2009 roku Grupa Kapitałowa Barlinek S.A. nie dokonała sprzedaży udziałów (akcji) w żadnym podmiocie zależnym oraz nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych.

3.3.16. Instrumenty finansowe.



Na dzień 31 grudnia 2009 roku jednostka dominująca posiadała nierozliczone transakcje walutowe typu forward wyceniane w wartości godziwej przez kapitał. Nominalna wartość transakcji wynosi 19.000.000 EUR. Wycena tych transakcji wynosi 3.947.641 PLN.

Z powyższej wartości kwota 4.447.265,52 została rozliczona przez kapitał, natomiast kwota (-)499.624,52 przez wynik finansowy.

3.4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W ocenie Zarządu brak istotnych dokonań lub niepowodzeń w IV kwartale 2009r.

3.5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W IV kwartale 2009 roku Grupa zrealizowała sprzedaż na poziomie 136 mln zł, która była wyższa o blisko 12 % w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku. W całym 2009 roku sprzedaż wyniosła 578 mln zł i była wyższa od sprzedaży w 2008 roku o blisko 15 %.

W strukturze przychodów wzrost odnotowano w segmencie deski podłogowej i towarów okołopodłogowych oraz ekologicznego paliwa – peletu. W przypadku deski podłogowej wzrost wyniósł 15 % r/r, natomiast peletu – 90 %.

Wdrożone w Grupie programy oszczędnościowe pozwoliły osiągnąć poprawę rentowności sprzedaży z 21 % w IV kwartale 2008 roku do 40 % w IV kw. 2009 roku. Za cały rok 2009 rentowność sprzedaży wyniosła 38 %, a 30 % rok wcześniej.

W IV kwartale wynik netto na sprzedaży wyniósł 14 mln zł w stosunku do straty 15 mln zł w 2008 roku. Wzrost zyskowności odnotowano zarówno w przypadku deski podłogowej jak i peletu. W przypadku deski wzrost ten wyniósł 119 %, w przypadku peletu natomiast 10 %.

Działalność finansowa zamknęła się stratą, na co wpływ miało przede wszystkim rozliczenie transakcji pochodnych – zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

3.6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W działalności Emitenta nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności.

3.7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiła emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Nie wypłacono (i nie zadeklarowano) dywidendy.



3.9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Po dniu, na który sporządzone zostały sprawozdania finansowe za IV kwartał 2009r. nie wystąpiły w ocenie Emitenta inne zdarzenia, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Barlinek S.A.

3.10. Informacje dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W IV kwartale 2009 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

3.11. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Za okres trzech miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników na 2009 rok.

3.13. 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.

Wyszczególnienie	Stan na 01.03.2010 r. (dzień przekazania raportu okresowego za IV kw. 2009 r.)		Stan na 13.11.2009 r. (dzień przekazania raportu okresowego za III kw. 2009 r.)	
	Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Michał Sołowow - bezpośrednio	83.753.505	57,69%	83.753.505	57,69%
Michał Sołowow – pośrednio poprzez Barcocapital Investment Limited	16.132.128 ¹⁾	11,11%	16.132.128 ¹⁾	11,11%
Michał Sołowow – bezpośrednio i pośrednio poprzez Barcocapital Investment Limited	99.885.633	68,81%	99.885.633	68,81%

3.14. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Emitenta, stan posiadania akcji lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby nadzorujące i zarządzające Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego przedstawiał się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji (stan na dzień 01.03.2010 roku)	Zmiana stanu posiadania w okresie 13.11.2009r. –01.03.2010r.
1.	Paweł Wrona - Prezes Zarządu	911	0
2.	Ryszard Pyrek - Członek Zarządu	0	0
3.	Wioleta Bartosz - Członek Zarządu	0	0
4.	Marek Janke – Członek Zarządu	17.905	0

3.15. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Zarówno w przypadku Emitenta jak i jednostki od niego zależnej nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

3.16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną 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.

W IV kwartale 2009 roku Barlinek S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

3.17. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną 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.

W okresie IV kwartału 2009r. Spółka Barlinek S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

3.18. 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.

Zasoby finansowe Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. pozwalają na pełne wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań.



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

Analizując czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zwrócić uwagę na następujące z nich:

- czynniki zewnętrzne:

1. sytuacja gospodarcza w kraju,
2. sytuacja gospodarcza na rynkach światowych,
3. sytuacja w sektorze budownictwa mieszkaniowego,
4. sytuacja na rynkach finansowych,
5. wahania kursów walutowych zarówno w Polsce jak również na Ukrainie i w Rumunii,
6. wysoka stopa inflacji na Ukrainie i w Rosji,

- czynniki wewnętrzne:

1. rozszerzenie kanałów dystrybucji produktów,
2. wejście na nowe rynki sprzedaży,
3. pozyskanie nowych odbiorców, realizacja programu optymalizacji kosztów poprzez odpowiednią alokację produkcji tam gdzie jest ona najbardziej opłacalna,
4. intensyfikację sprzedaży w segmencie wyrobów tanich i średnio-tanich

Podpisy:

Zarząd:

Paweł Wrona	Prezes Zarządu
Wioleta Bartosz	Członek Zarządu
Ryszard Pyrek	Członek Zarządu
Marek Janke	Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Anna Kozłowska	Główny Księgowy
----------------	-----------------	-------

Kielce, dnia 01 marca 2010r.