



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
„BARLINEK” S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2010**

*obejmujące:*

- I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2010 roku z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- II. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych „Barlinek” S.A. i Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku,
- III. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności „Barlinek” S.A. i Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. w 2010 roku,
- IV. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty,
- V. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Barlinek” S.A.

**Na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza „Barlinek” S.A. z siedzibą w Kielcach przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki doroczne pisemne sprawozdanie:**

**I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2010 ROKU Z OCENĄ PRACY RADY NADZORCZEJ ORAZ SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

**1. Skład Rady Nadzorczej i Zarządu „Barlinek” S.A. w 2010 roku**

a) W okresie od 1 stycznia 2010r. do 23 września 2010r. Rada Nadzorcza „Barlinek” S.A. pracowała w składzie:

- Mariusz Gromek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Waniółka - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Kwapisz - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Miroński - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Oskard - Sekretarz Rady Nadzorczej.

W związku z rezygnacją z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej „Barlinek” S.A. złożoną przez pana Mariusza Waniółkę, Uchwałą z dnia 23 września 2010r. Rada Nadzorcza wybrała pana Krzysztofa Kwapisza na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. W okresie od 23 września 2010r. do 31 grudnia 2010r. Rada Nadzorcza „Barlinek” S.A. pracowała w składzie:

- Mariusz Gromek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Kwapisz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Waniółka - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Miroński - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Oskard - Sekretarz Rady Nadzorczej.

b) W 2010 roku Zarząd „Barlinek” S.A. pracował w składzie:

- Paweł Wrona - Prezes Zarządu,
- Wioleta Bartosz - Członek Zarządu,
- Ryszard Pyrek - Członek Zarządu,
- Marek Janke - Członek Zarządu.

29 czerwca 2010r. Rada Nadzorcza powołała Zarząd w dotychczasowym składzie na kolejną 3-letnią kadencję.

**2. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2010 roku, zwięzła ocena sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**

Rada Nadzorcza „Barlinek” S.A. z siedzibą w Kielcach działa zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej „Barlinek” S.A. przyjętym Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27 lutego 2008r. Rada Nadzorcza „Barlinek” S.A. pracowała w 2010 roku w stałym składzie. Zarząd dostarczał Radzie wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. W 2010 roku Rada Nadzorcza „Barlinek” S.A. odbyła 10 posiedzeń i podjęła łącznie 21 uchwał. Do najważniejszych zadań realizowanych przez Radę Nadzorczą „Barlinek” S.A. w 2010 roku należały:

[www.barlinek.com](http://www.barlinek.com)

- sprawowanie stałego nadzoru nad funkcjonowaniem Spółki,
- analiza okresowych sprawozdań finansowych oraz bieżącej sytuacji w Spółce na tle ogólnego stanu gospodarki oraz realizacji celów Przedsiębiorstwa,
- przedłożenie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2009 obejmującego: sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2009 roku z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych „Barlinek” S.A. i Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności „Barlinek” S.A. i Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. w 2009 roku, ocenę wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za 2009 rok, wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Barlinek” S.A.,
- ustalenie tekstu jednolitego Statutu Spółki na podstawie art. 430 §5 Kodeksu Spółek Handlowych, §20 ust. 2 pkt. 9 Statutu Spółki oraz na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 18 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Barlinek” S.A. z dnia 29 czerwca 2010r.,
- wybór Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej zgodnie z § 19 ust. 2 Statutu Spółki,
- powołanie Zarządu na kolejną kadencję zgodnie z art. 368 §4 Kodeksu Spółek Handlowych oraz z §16 ust. 2 i 3 Statutu Spółki,
- wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań i rozporządzanie prawami w zakresie spraw wykraczających poza bieżącą działalność Spółki, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki zgodnie z § 20 ust. 2 pkt. 7 Statutu Spółki.

Grupa Barlinek ma ugruntowaną pozycję w branży oraz duży potencjał dalszego rozwoju. Barlinek jako jeden ze strategicznych celów stawia sobie stałe doskonalenie się, budowanie innowacyjnej i nowoczesnej organizacji gospodarczej oraz zmienianie się w kierunku oczekiwanym przez klientów. Jako nowoczesne Przedsiębiorstwo, Barlinek stawia na najnowsze technologie, ochronę środowiska, odpowiedzialność społeczną, ograniczanie czynników ryzyka biznesowego, jednocześnie maksymalizując wysiłki w kierunku osiągnięcia najlepszych wyników finansowych i planując dalszy zrównoważony rozwój. Energia organizacji jest ukierunkowana na zapewnienie długofalowego, stabilnego wzrostu wartości Firmy.

W 2010 roku w sprawach należących do kompetencji Komitetu audytu, licząca pięciu członków Rada Nadzorcza „Barlinek” S.A. prowadziła prace i podejmowała decyzje kolegalnie (zgodnie z Uchwałą Rady z dnia 9 grudnia 2009r.). W zakresie zadań należących do kompetencji Komitetu, Rada Nadzorcza zajmowała się przede wszystkim monitorowaniem sprawozdawczości finansowej, systemu kontroli wewnętrznej oraz raportów z prac komórki audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza stwierdza, że wdrożone w „Barlinek” S.A. i polskich spółkach Grupy procedury, podlegają stałej aktualizacji i weryfikacji, w miarę pojawiających się potrzeb organizacji (np. wdrożenie nowych zintegrowanych systemów informatycznych, usprawnienia organizacyjne) oraz zmian w przebiegu procesów lub zmiany przepisów prawnych. Trwa proces wypracowywania procedur i wdrażania ich w spółkach zależnych od „Barlinek” S.A., które mają siedziby za granicą. Plan audytu wewnętrznego realizowany w 2010 roku opierał się na analizie potencjalnych ryzyk. Przedmiotem audytów wewnętrznych były m.in.: procesy handlowe, zakupowe, logistyczne oraz procesy magazynowania, a także wybrane aspekty systemu finansowo - księgowego. Ponadto przeprowadzono re-kontrole weryfikujące skuteczność implementacji działań korygujących.

O stopniu i jakości wdrożenia działań naprawczych i wynikach kontroli, organy statutowe Spółki były informowane na bieżąco.

W ocenie Rady Nadzorczej do grupy ryzyk, mogących mieć wpływ na działalność, rentowność oraz wynik finansowy Spółki i Grupy Barlinek należy ogólna sytuacja gospodarczą w Polsce i na świecie oraz nagłe wahania popytu lub zmiany kursu walut, w których realizowane są transakcje.

## **II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ „BARLINEK” S.A. Z WYNIKÓW OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „BARLINEK” S.A. I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BARLINEK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

### **1. Rada Nadzorcza, na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §20 ust. 2 pkt 1 i pkt 2 Statutu Spółki dokonała oceny:**

- a) jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 obejmującego:
- 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej,
  - 2) jednostkowy rachunek zysków i strat,
  - 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów,
  - 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
  - 5) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
  - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia,

Wykazującego odpowiednio:

- stan aktywów i pasywów w kwocie – 635.134.143,32 zł;
- przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów w kwocie – 480.866.991,08 zł;
- stratę brutto w kwocie – 8.885.891,91 zł;
- stratę netto w kwocie – 10.366.193,71 zł;
- zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę – 4.034.186,49 zł;

- b) sprawozdania Zarządu z działalności „Barlinek” S.A. w 2010 roku.

### **2. Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §20 ust. 2 pkt 1 i pkt 2 Statutu Spółki dokonała oceny:**

- a) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 obejmującego:
- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
  - 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat,
  - 3) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
  - 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
  - 5) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
  - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia,

Wykazującego odpowiednio:

- sumę bilansową w kwocie – 1.001.266.873,50 zł;
- przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów w kwocie – 588.107.932,26 zł;
- zysk brutto w kwocie – 8.162.653,53 zł;
- zysk netto w kwocie – 2.325.295,32 zł;
- wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę – 6.324.721,08 zł;

- b) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. w 2010 roku.

### **3. Działając na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29 czerwca 2009r., Zarząd „Barlinek” S.A. zlecił badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

oraz sprawozdań Zarządu z działalności „Barlinek” S.A. i Grupy Kapitałowej Barlinek S.A., firmie audytorskiej DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (nr ewid. 232), w imieniu której działali:

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie: Anna Żurek – Biegły rewident, numer w rejestrze 9954

Biegły rewident: Stefan Czerwiński – Biegły rewident, numer w rejestrze 9449

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zgodnie z treścią Opinii podmiotu badającego- DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o., przeprowadzone badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii. W Opinii i Raporcie Niezależnego Biegłego Rewidenta, podmiot badający potwierdza, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2010 rok, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej „Barlinek” S.A. i Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. na dzień 31 grudnia 2010r., jak też dla wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010r. do 31 grudnia 2010r. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z: Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania finansowe są też zgodne z wpływającymi na ich treść przepisami prawa.

### **III. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ „BARLINEK” S.A. Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDAŃ ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI „BARLINEK” S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ BARLINEK S.A. W 2010 ROKU**

1. Na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych, § 20 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki, po zapoznaniu się z jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w oparciu o treść opinii i raportów Niezależnego Biegłego Rewidenta, Rada Nadzorcza dokonała własnej oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza „Barlinek” S.A. stwierdza zgodność tych dokumentów z rzetelnie i prawidłowo prowadzonymi księgami rachunkowymi, dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym „Barlinek” S.A. i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. prawidłowo i kompletnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie od 1 stycznia 2010r. do 31 grudnia 2010r.

2. Na podstawie § 20 ust. 2 pkt 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje finansowe zawarte w sprawozdaniach Zarządu „Barlinek” S.A. z działalności Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. w roku 2010, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne. Analiza wielkości oraz wskaźników przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2010 uprawnia do następujących wniosków:

- nastąpił spadek sumy bilansowej Grupy Kapitałowej o 5,02%, tj. o 52.875 tys. zł,

- zanotowano wzrost przychodów ogółem o 47.158 tys. zł tj. o 8,3% przy wzroście kosztów ogółem o 12.889 tys. zł czyli o 2,2%, co spowodowało poprawę wyniku finansowego netto, który wyniósł 2.327 tys. zł w stosunku do straty poniesionej w roku 2009 wynoszącej 33.263 tys. zł,
- ponadto zaobserwowano spadek należności krótkoterminowych o 12,1% i zapasów o 6,8% przy jednoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży o 29.092 tys. tj. o 5,2% w stosunku do roku ubiegłego,
- odnotowano spadek zobowiązań długoterminowych o 59.942 tys. zł tj. o 19,2% przy nieznacznym, bo wynoszącym 1,7% wzroście zobowiązań krótkoterminowych. Łączna wartość kredytów bankowych zmniejszyła się w stosunku do stanu na koniec 2009 roku o 22.092 tys. zł,
- stan środków pieniężnych na koniec okresu zwiększył się z 2.798 tys. zł do 8.994 tys. zł w stosunku do poprzedniego roku.

**3.** Po dokonaniu oceny Sprawozdania Zarządu z działalności „Barlinek” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. oraz wyników finansowych za rok obrotowy 2010, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu „Barlinek” S.A. z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010.

**4.** Rada Nadzorcza stwierdza, że w 2010 roku w „Barlinek” S.A. były przestrzegane zasady ładu korporacyjnego, zgodnie z oświadczeniem Zarządu „Barlinek” S.A. w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego, które Spółka publikuje w ramach obowiązków informacyjnych oraz zamieszcza na: [www.barlinek.com](http://www.barlinek.com) w zakładce: Relacje inwestorskie.

#### **IV. STANOWISKO RADY NADZORCZEJ „BARLINEK” S.A. W SPRAWIE POKRYCIA STRATY**

Na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych i § 20 ust. 2 pkt 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu „Barlinek” S.A., co do pokrycia straty w zakończonym roku obrotowym 2010 w wysokości 10.366.193,71 zł oraz straty z lat ubiegłych w wysokości 7.652.745,48 zł z kapitału zapasowego Spółki i taką informację przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

#### **V. WNIOSKI RADY NADZORCZEJ DO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY**

**Po dokonaniu oceny Sprawozdania Zarządu z działalności „Barlinek” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. oraz wyników finansowych za rok obrotowy 2010, Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:**

- zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku,
- zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku,
- zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności „Barlinek” S.A. w 2010 roku,
- zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. w 2010 roku,
- zatwierdziło wniosek Zarządu „Barlinek” S.A. w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2010 oraz pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego Spółki,

[www.barlinek.com](http://www.barlinek.com)

- f. udzieliło Członkom Zarządu „Barlinek” S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010,  
g. udzieliło Członkom Rady Nadzorczej „Barlinek” S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010.

Mariusz Gromek – Przewodniczący Rady Nadzorczej - .....  
Krzysztof Kwapisz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - .....  
Mariusz Waniółka – Członek Rady Nadzorczej - .....  
Grzegorz Miroński – Członek Rady Nadzorczej - .....  
Robert Oskard – Sekretarz Rady Nadzorczej - .....

*Kielce, 6 czerwca 2011r.*