



**Skonsolidowany raport kwartalny
Grupy Kapitałowej Barlinek SA
za I kwartał 2012 r.**

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	I kwartał 2012	I kwartał 2011	I kwartał 2012	I kwartał 2011
	01.01. - 31.03.	01.01. - 31.03.	01.01. - 31.03.	01.01. - 31.03.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	160 585	154 408	38 463	38 852
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 822	9 908	676	2 493
III. Zysk (strata) brutto	-13 854	-8 408	-3 318	-2 116
IV. Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jedn. dominującej	-12 163	-9 020	-2 913	-2 270
V. Dochody całkowite należne akcjonariuszom jedn. dominującej	-33 062	-7 834	-7 919	-1 971
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 335	-15 167	4 871	-3 816
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 235	-5 952	-775	-1 498
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 496	23 748	-4 191	5 975
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-396	2 629	-95	662
X. Liczba akcji (w szt.)	145 170 000	145 170 000	145 170 000	145 170 000
XI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	145 170 000	145 170 000	145 170 000	145 170 000
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,08	-0,06	-0,02	-0,02
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,08	-0,06	-0,02	-0,02
XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,23	-0,05	-0,05	-0,01
XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,23	-0,05	-0,05	-0,01
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
XVI. Aktywa, razem	1 046 749	1 083 874	260 446	245 398
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	730 078	733 244	176 193	166 012
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	194 684	205 918	49 480	46 622
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	535 394	527 326	126 712	119 391
XX. Kapitał własny	316 671	350 630	84 254	79 386
XXI. Kapitał zakładowy	145 170	145 170	34 883	32 868
XXII. Liczba akcji (w szt.)	145 170 000	145 170 000	145 170 000	145 170 000
XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	145 170 000	145 170 000	145 170 000	145 170 000
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,18	2,42	0,58	0,55
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,18	2,42	0,58	0,55
XXVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

1.2. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.03.2012 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1616 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za I kwartał roku 2012 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1750 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 3 miesięcy 2012 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2011 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,4168 PLN.

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.03.2011 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,0119 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za I kwartał roku 2011 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,9742 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 3 miesięcy 2011 roku).

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2012	31.12.2011
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	599 979	631 091
Rzeczowe aktywa trwałe	563 390	595 152
Wartości niematerialne	8 828	9 320
Udziały lub akcje w jedn. pozostałych	27	12
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 569	20 598
Inne należności długoterminowe	6 165	6 009
B. AKTYWA OBROTOWE	446 770	452 783
Zapasy	236 157	245 760
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	62 282	53 339
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	761	992
Należności z tyt. podatku dochodowego	5 316	5 020
Pozostałe należności publiczno - prawne	36 635	42 299
Inne należności krótkoterminowe	47 045	43 204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 255	10 775
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	48 319	51 327
Aktywa Razem	1 046 749	1 083 874

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	316 671	350 630
Kapitał (fundusz) podstawowy	145 170	145 170
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	121 339	121 339
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-9 499	-9 499
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	-21 202	-302
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	81 594	94 480
Udziały niekontrolujące	-731	-558
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	194 684	205 918
Oprocentowane kredyty bankowe	126 664	141 100
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132	550
Zobowiązania finansowe	64 681	62 651
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	2 621	1 031
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	535 394	527 326
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	354 122	369 635
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	75 036	70 241
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0	49
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	12 462	9 131
Zobowiązania finansowe	2 275	1 479
Pozostałe zobowiązania	66 135	61 702
Pasywa Razem	1 046 749	1 083 874
<i>Wartość księgowa</i>	<i>316 671</i>	<i>350 630</i>
<i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>	<i>145 170 000</i>	<i>145 170 000</i>
<i>Wartość księgowa na jedną akcję w złotych</i>	<i>2,18</i>	<i>2,42</i>

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał 2012	I kwartał 2011
	01.01. - 31.03.	01.01. - 31.03.
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży ogółem	160 585	154 408
Przychody netto ze sprzedaży produktów	157 233	152 252
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 352	2 156
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	107 910	95 697
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	105 800	94 342
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 110	1 355
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	52 675	58 711
Pozostałe przychody operacyjne	1 585	577
Koszty sprzedaży	36 459	33 905
Koszty ogólnego zarządu	12 895	14 136
Pozostałe koszty operacyjne	2 084	1 339
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 822	9 908
Przychody finansowe	25	68
Koszty finansowe	16 701	18 384
Zysk (strata) brutto	-13 854	-8 408
Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej	0	0
Podatek dochodowy	-2 180	624
Część bieżąca	192	232
Część odroczone	-2 372	392
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-11 674	-9 032
<i>Działalność zaniechana</i>		
Strata z rok obrotowy z działalności zaniechanej	-662	-183
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-12 336	-9 215
Zysk (strata) należny akcjonariuszom jedn. dominującej	-12 163	-9 020
Zysk (strata) należny udziałom niedającym kontroli	-173	-195

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	I kwartał 2012	I kwartał 2011
	01.01. - 31.03.	01.01. - 31.03.
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-12 336	-9 215
Inne całkowite dochody	-20 899	1 175
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-20 899	1 232
Przeszacowanie składników aktywów trwałych	0	0
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	-57
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	-11
Całkowite dochody ogółem	-33 235	-8 029
Całkowite dochody należne akcjonariuszom jedn. dominującej	-33 062	-7 834
Całkowite dochody należne udziałom niedającym kontroli	-173	-195
<hr/>		
<i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>	<i>145 170 000</i>	<i>145 170 000</i>
<i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych</i>	<i>-0,23</i>	<i>-0,06</i>

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	I kwartał 2012	I kwartał 2011
	01.01. - 31.03.	01.01. - 31.03.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-14 516	-8 591
Korekty o pozycje:	34 851	-6 576
Amortyzacja	13 944	14 230
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	268	10 560
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 896	8 295
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-331	0
Zmiana stanu zapasów	9 603	-21 478
Zmiana stanu należności	-7 047	-16 753
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 089	4 724
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	1 590	24
Zmiana stanu innych należności długoterminowych	-156	270
Zapłacony podatek dochodowy	446	-1 023
Inne korekty	-5 451	-5 425
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 335	-15 167
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych, oraz wart. niem. i praw.	4 397	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wart. niem. i praw.	-7 617	-6 225
Nabycie aktywów finansowych	-15	0
Dywidendy i odsetki otrzymane	0	1
Spłata udzielonych pożyczek	0	272
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 235	-5 952
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-538	-529
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	11 732	2 724
Spłaty kredytów i pożyczek	-21 237	-12 355
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. emisji obligacji	0	40 000
Odsetki zapłacone	-7 091	-5 709
Prowizje bankowe	-362	-383
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-17 496	23 748
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	-396	2 629
Różnice kursowe netto	-124	-12
Środki pieniężne na początek okresu	10 775	8 994
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	10 255	11 611
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane / niepokryte (straty)	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2012 roku	145 170	121 339	-9 499	-302	94 480	-558	350 630
Inne	0	0	0	0	-724	0	-724
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-20 900	-12 162	-173	-33 235
Stan na 31.03.2012 roku	145 170	121 339	-9 499	-21 202	81 594	-731	316 671
Stan na 01.01.2011 roku	145 170	139 358	-9 636	-28 211	94 147	-292	342 674
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	-18 019	0	0	18 019	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	137	27 909	-17 686	-266	10 094
Stan na 31.12.2011 roku	145 170	121 339	-9 499	-302	94 480	-558	350 630
Stan na 01.01.2011 roku	145 170	139 358	-9 636	-28 211	94 147	-292	342 674
Inne	0	0	0	0	-279	0	-279
Całkowite dochody ogółem	0	0	-46	1 232	-9 020	-195	-8 029
Stan na 31.03.2011 roku	145 170	139 358	-9 682	-26 979	84 848	-487	334 366

2. Skrócone sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A.

2.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	I kwartał 2012	I kwartał 2011	I kwartał 2012	I kwartał 2011
	01.01. - 31.03.	01.01. - 31.03.	01.01. - 31.03.	01.01. - 31.03.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	140 838	133 906	33 733	33 694
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 023	1 746	-964	439
III. Zysk (strata) brutto	-21 485	717	-5 146	180
IV. Zysk (strata) netto	-18 995	326	-4 550	82
V. Dochody całkowite	-18 995	280	-4 550	70
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	634	-16 197	152	-4 076
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 355	-3 034	-325	-763
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	884	17 960	212	4 519
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	163	-1 271	39	-320
X. Liczba akcji (w szt.)	145 170 000	145 170 000	145 170 000	145 170 000
XI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	145 170 000	145 170 000	145 170 000	145 170 000
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,13	0,00	-0,03	0,00
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,13	0,00	-0,03	0,00
XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,13	0,00	-0,03	0,00
XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,13	0,00	-0,03	0,00
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
XVI. Aktywa, razem	732 638	731 864	176 047	165 700
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	481 445	461 676	115 687	104 527
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	93 074	98 940	22 365	22 401
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	388 371	362 736	93 323	82 126
XX. Kapitał własny	251 193	270 188	60 360	61 173
XXI. Kapitał zakładowy	145 170	145 170	34 883	32 868
XXII. Liczba akcji (w szt.)	145 170 000	145 170 000	145 170 000	145 170 000
XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	145 170 000	145 170 000	145 170 000	145 170 000
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,73	1,86	0,42	0,42
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,73	1,86	0,42	0,42
XXVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

2.2. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.03.2012 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1616 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za I kwartał roku 2012 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1750 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 3 miesięcy 2012 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2011 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,4168 PLN.

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.03.2011 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,0119 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za I kwartał roku 2011 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,9742 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 3 miesięcy 2011 roku).

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2012	31.12.2011
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	556 814	562 041
Rzeczowe aktywa trwałe	6 958	7 198
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Wartości niematerialne	8 359	8 759
Udziały lub akcje w jedn. powiązanych	351 300	351 591
Udziały lub akcje w jedn. pozostałych	27	12
Udzielone pożyczki długoterminowe	182 659	189 114
Lokaty długoterminowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 956	0
Inne należności długoterminowe	5 555	5 367
B. AKTYWA OBROTOWE	175 824	169 823
Zapasy	9 073	12 142
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	81 108	67 885
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	445	680
Należności z tyt. podatku dochodowego	0	0
Pozostałe należności publiczno - prawne	18 422	20 700
Należności finansowe	0	67
Inne należności krótkoterminowe	62 173	63 798
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 603	4 551
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa Razem	732 638	731 864

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	251 193	270 188
Kapitał (fundusz) podstawowy	145 170	145 170
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	121 339	121 339
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-15 316	3 679
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	93 074	98 940
Oprocentowane kredyty bankowe	29 470	35 542
Otrzymane pożyczki długoterminowe	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	534
Zobowiązania finansowe długoterminowe	62 126	62 234
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	892	44
Inne zobowiązania długoterminowe	586	586
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	388 371	362 736
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	190 751	190 654
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	133 323	120 380
Otrzymane pożyczki krótkoterminowe	25 364	15 089
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	1 549	1 310
Zobowiązania finansowe	839	923
Pozostałe zobowiązania	36 545	34 380
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0
Pasywa Razem	732 638	731 864
<i>Wartość księgowa</i>	<i>251 193</i>	<i>270 188</i>
<i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>	<i>145 170 000</i>	<i>145 170 000</i>
<i>Wartość księgowa na jedną akcję w złotych</i>	<i>1,73</i>	<i>1,86</i>

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał 2012	I kwartał 2011
	01.01. - 31.03.	01.01. - 31.03.
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży ogółem	140 838	133 906
Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 961	2 139
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	130 877	131 767
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	119 471	106 928
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 925	587
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	112 546	106 341
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 367	26 978
Pozostałe przychody operacyjne	168	201
Koszty sprzedaży	19 462	18 993
Koszty ogólnego zarządu	5 471	5 527
Pozostałe koszty operacyjne	625	913
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 023	1 746
Przychody finansowe	3 315	3 771
Koszty finansowe	20 777	4 800
Zysk (strata) brutto	-21 485	717
Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej	0	0
Podatek dochodowy	-2 490	391
Część bieżąca	0	0
Część odroczone	-2 490	391
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-18 995	326
<i>Działalność zaniechana</i>		
Strata z rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-18 995	326

2.5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów „Barlinek” S.A. (w tys. zł.)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	I kwartał 2012	I kwartał 2011
	01.01. - 31.03.	01.01. - 31.03.
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-18 995	326
Inne całkowite dochody	0	-57
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	-57
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	-11
Całkowite dochody ogółem	-18 995	280
<hr/>		
<i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>	<i>145 170 000</i>	<i>145 170 000</i>
<i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych</i>	<i>-0,13</i>	<i>0,00</i>

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	I kwartał 2012 01.01. - 31.03.	I kwartał 2011 01.01. - 31.03.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-21 485	717
Korekty o pozycje:	22 119	-16 914
Amortyzacja	828	1 262
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8 717	-482
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 667	1 911
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-33	0
Zmiana stanu rezerw	0	0
Zmiana stanu zapasów	3 070	-2 300
Zmiana stanu należności	-9 254	-25 487
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm, z wyj. pożycz. i kredytów	15 214	7 965
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych	848	0
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	0	0
Zmiana stanu innych należności długoterminowych	-188	213
Zapłacony podatek dochodowy	0	4
Inne korekty	250	0
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	634	-16 197
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wart. niemater. i prawn.	33	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wart. niemater. i prawn.	92	-537
Nabycie aktywów finansowych	-15	0
Dywidendy i odsetki otrzymane	0	1
Spłata udzielonych pożyczek	0	5
Udzielenie pożyczek	-1 756	-2 503
Inne przepływy z działalności inwestycyjnej	291	0
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 355	-3 034
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-357	-359
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	10 073	1 807
Spłaty kredytów i pożyczek	-3 761	-4 376
Wpływ z tytułu emisji obligacji	0	25 000
Odsetki zapłacone	-4 897	-3 976
Prowizje bankowe	-174	-136
Inne przepływy z działalności finansowej	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	884	17 960
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	163	-1 271
Różnice kursowe netto	-111	-12
Środki pieniężne na początek okresu	4 551	5 278
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 603	3 995
o ograniczonej możliwości dysponowania	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	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane / niepokryte (straty)	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2012 roku	145 170	121 339	0	3 679	270 188
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-18 995	-18 995
Stan na 31.03.2012 roku	145 170	121 339	0	-15 316	251 193
Stan na 01.01.2011 roku	145 170	139 358	-137	-19 132	265 259
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	-18 019	0	18 019	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	137	4 792	4 929
Stan na 31.12.2011 roku	145 170	121 339	0	3 679	270 188
Stan na 01.01.2011 roku	145 170	139 358	-137	-19 132	265 259
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	833	833
Całkowite dochody ogółem	0	0	-46	326	280
Stan na 31.03.2011 roku	145 170	139 358	-183	-17 973	266 372

3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2012 roku.

3.1. Informacje ogólne.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Barlinek SA („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. Spółce nadano numer statystyczny REGON nr 290725379.

„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, deski litej, listew przypodłogowych oraz ekologicznych paliw: peletu i bryketu. Dopelnieniem oferty Grupy jest 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 marca 2012 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 marca 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

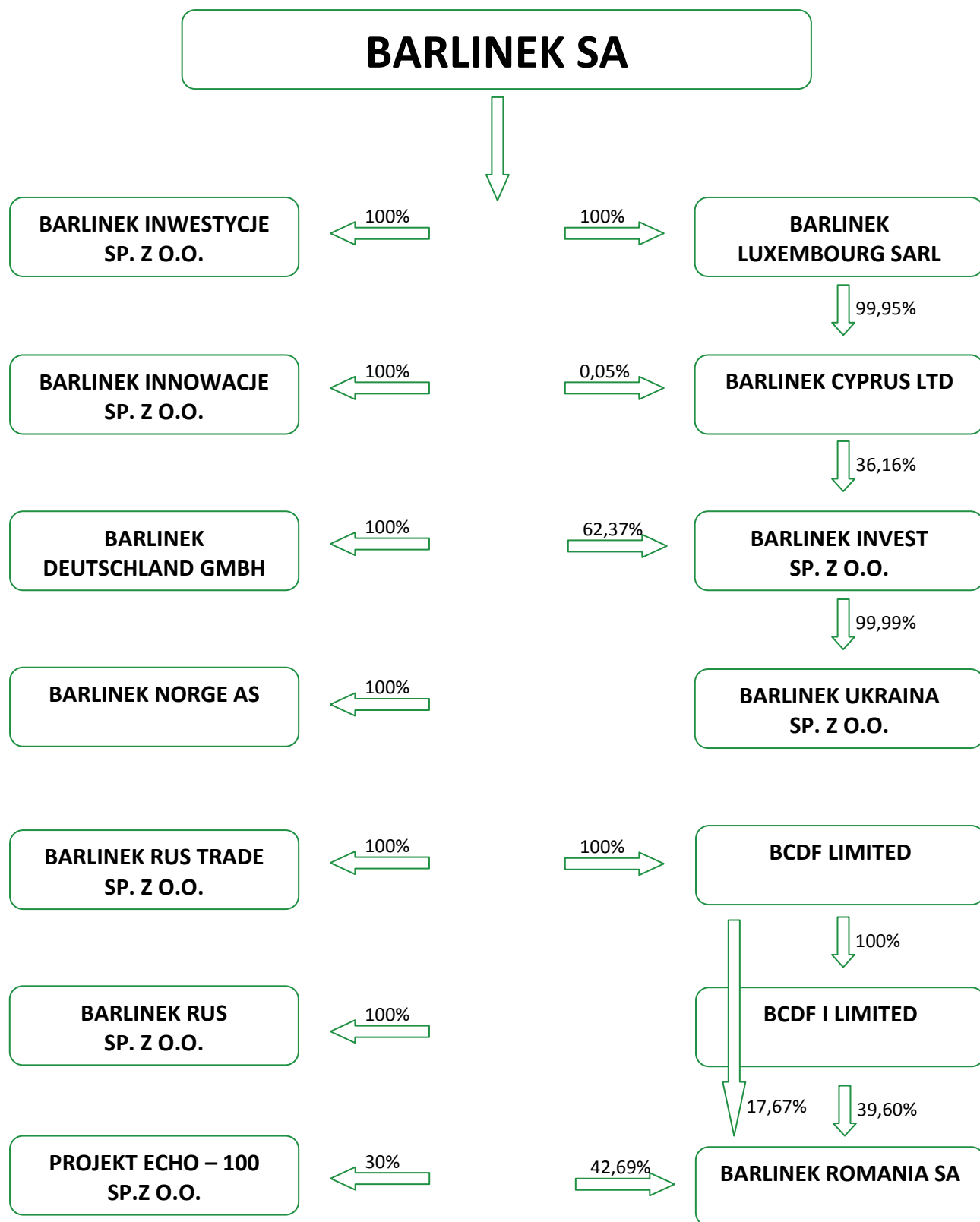
Na dzień 31 marca 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Spółki Barlinek Norge AS oraz Projekt Echo – 100 sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2012 roku.

Na dzień 31 marca 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Barlinek SA wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Procentowy udział Grupy w kapitale	
		31 marca 2012	31 marca 2011
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	98,56%	98,56%
Barlinek Luxemburg S.A.R.L.	Luxemburg	100%	100%
Barlinek Cyprus Limited	Nikozja - Cypr	100%	100%
Barlinek Norge A.S.	Kongsberg - Norwegia	100%	100%
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.	Onesti - Rumunia	99,90%	99,90%
BCDF I Limited	Nikozja - Cypr	100%	100%
Projekt Echo – 100 sp. z o.o.	Kielce - Polska	30%	0%

Schemat organizacji Grupy Kapitałowej Barlinek SA:



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 marca 2012 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 I kwartał 2012 roku oraz porównywalne dane finansowe za I kwartał 2011 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2012 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 I kwartał 2012 roku nie wystąpiły zmiany prezentacyjne.

3.3.7. Korekta błędu.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za I kwartał zakończony 31 marca 2012 roku nie dokonano korekty błędu.

3.3.8. Zasady konsolidacji.

„Barlinek” S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Barlinek SA 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 marca 2012 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, BCDF I 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 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, BCDF Limited i BCDF I Limited jest EUR, jednostek zależnych: Barlinek RUS Sp. z o.o. i Barlinek Rus Trade Sp. z o.o. jest RUB (rubel rosyjski), 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 danego 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.

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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

Waluta	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
EUR	4,1616	4,4168	4,0119
UAH	0,3889	0,4255	0,3562
NOK	0,5479	0,5676	0,5107
RON	0,9509	1,0226	0,9767
RUB	0,1064	0,1061	0,0994

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

Waluta	2012 rok	2011 rok
	I Q	I Q
EUR	4,2339	3,9483
UAH	0,4022	0,3630
NOK	0,5577	0,5040
RON	0,9730	0,9348
RUB	0,1069	0,0986

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 okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2012 roku nie miały miejsca emisje, wykup oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.3.12. Wypłacone dywidendy.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2012 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 okołopodłogowe – grupa ta obejmuje dwu i trójwarstwową deskę podłogową, deskę litą, listwy przypodłogowe oraz akcesoria do montażu i pielęgnacji podłogi (Barkiet System),
- biopaliwo ekologiczne – produkowane z odpadów biomasy, czyli pelet oraz brykiet,
- pozostałe – grupa ta obejmuje pozostałą sprzedaż poza podstawową działalnością Grupy.

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

Zarząd „Barlinek” S.A. monitoruje oddzielnie 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.

<i>Segmenty operacyjne</i>	<i>Przychody</i>		<i>Zysk w segmencie</i>	
	<i>za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku</i>
Deska i materiały okolepodłogowe	134 405	129 523	12 077	19 976
Biopaliwo ekologiczne	22 155	22 094	3 473	4 649
Pozostałe	4 025	2 791	666	283
Razem na działalności kontynuowanej	160 585	154 408	16 216	24 908
Nieprzypisane koszty całej grupy			12 895	14 136
Pozostałe przychody operacyjne			1 254	577
Pozostałe koszty operacyjne			1 753	1 339
Wynik na działalności operacyjnej			2 822	10 010
Przychody finansowe			25	68
Koszty finansowe			16 701	18 384
Wynik brutto			-13 854	-8 306
Podatek dochodowy			-2 180	624
Wynik netto na działalności kontynuowanej			-11 674	-8 930
Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej			-662	-183
Wynik netto za rok obrotowy			-12 336	-9 113

	<i>31 marca 2012</i>	<i>31 marca 2011</i>
Aktywa segmentu	782 507	762 745
Deska i materiały okolepodłogowe	713 515	693 172
Biopaliwo ekologiczne	62 671	63 926
Pozostałe	6 321	5 647
Nieprzypisane aktywa całej grupy	264 242	269 176
Aktywa ogółem	1 046 749	1 031 921

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 okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2012 roku Grupa Kapitałowa Barlinek SA nie dokonała sprzedaży udziałów (akcji) w żadnym podmiocie zależnym oraz nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych.

3.3.16. Instrumenty finansowe.

Na dzień 31 marca 2012 roku jednostka dominująca nie posiadała nierozliczonych transakcji ych.

Na dzień 31 marca 2011 roku jednostka dominująca posiadała nierozliczone transakcje walutowe typu forward wyceniane w wartości godziwej przez kapitał. Są to transakcje sprzedaży następujących walut: EUR, SEK, NOK. Kwota (-) 226.222,77 została rozliczona przez kapitał, natomiast kwota (+) 94.950,04 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 okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2012.

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

W okresie trzech miesięcy 2012 roku Grupa zrealizowała sprzedaż na poziomie 160.585 tys. zł i była ona wyższa o 4 % w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. W strukturze przychodów wzrost odnotowano w segmencie deski podłogowej. W zakresie pozostałej sprzedaży przychody pozostały bez zmian. Wzrost przychodów w segmencie deski podłogowej jest efektem wzrostu ceny sprzedaży oraz zmiany struktury produktowej (mix-u produktowego). Na wzrost kosztu własnego sprzedaży w porównaniu z 1Q 2011 wpłynęły przede wszystkim takie czynniki jak: wzrost cen surowca drzewnego czy wzrost kursu UAH/PLN. Negatywny wpływ na poziom kosztów produkcji miały także ekstremalnie trudne warunki atmosferyczne (bardzo silne mrozy) jakie panowały w miesiącu lutym, w wyniku których Grupa zmuszona była częściowo wstrzymać produkcję we wszystkich swoich fabrykach.

W porównaniu z 1Q 2011 r koszty sprzedaży wzrosły o 8%, przy czym koszty zmienne wzrosły o 12%, natomiast koszty stałe sprzedaży o niecałe 2%. Wśród kosztów zmiennych sprzedaży największy bo aż 19% odnotowano na kosztach transportu (efekt głównie wzrostu cen paliwa oraz kursów walut obcych), Koszty transportu stanowią istotną część kosztów sprzedaży, w związku z tym udział wszystkich kosztów sprzedaży wzrósł z 22% do 22,7%. Systematycznie ograniczane są koszty ogólnego zarządu. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego udział tych kosztów spadł z 9,2% do 8,0%.. Natomiast w porównaniu z 4Q 2011 udział kosztów sprzedaży spadł z 23,5% do 22,7%, a kosztów ogólnego zarządu z 8,4% na 8,0%.

3.6. Objasnienia 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 dniu 23 lutego 2012 roku Zarząd Spółki „Barlinek” S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach granic określonych przez kapitał docelowy poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M z prawem poboru. Podwyższenie kapitału zostanie dokonane przez emisję nie mniej niż 1 akcji i nie więcej niż 108.877.500 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł.

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

W dniu 28 lutego 2012 roku Zarząd Spółki „Barlinek” S.A. złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie Prospektu Emisyjnego akcji serii M Wartość nominalna akcji.

W dniu 11 kwietnia 2012 roku Zarząd Spółki „Barlinek” S.A. działając na podstawie § 1 Uchwały Nr 11/02/2012 Zarządu spółki Barlinek Spółka Akcyjna z dnia 27 lutego 2012 roku podjął decyzję o ustaleniu ceny emisyjnej akcji serii M w wysokości 1 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję.

Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny dnia 27 kwietnia 2012 roku.

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 I kwartał 2012r. nie wystąpiły w ocenie Emitenta inne zdarzenia, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Barlinek SA.

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

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa posiada następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Nr umowy	Waluta	Kwota zobowiązania warunkowego		Beneficjent	Przedmiot zobowiązania warunkowego
			w tys. na dzień			
			31.03.2012	31.03.2011		
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	13/CKK/2007	PLN	16 500	16 500	PEKAO SA	kredyt w rachunku bieżącym
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	19/CKK/2007	PLN	38 500	38 500	PEKAO SA	kredyt inwestycyjny
Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej	umowa	EUR	38	38	Plyfa Plywood AB	zakup towarów
Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej	umowa	PLN	160	160	Plyfa Plywood AB	zakup towarów
Gwarancje kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	36929	EUR	58 425	58 425	EBOR	kredyt inwestycyjny i obrotowy
Gwarancje kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	umowa	NOK	0	2 000	Norde Bank AS	kredyt w rachunku bieżącym
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	16/CKK/2004	PLN	28 600	28 600	PEKAO SA	kredyt w rachunku kredytowym
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	K0005192/2008	PLN	100 000	100 000	BZ WBK	kredyt w rachunku bieżącym
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	202-127/LW /I/26/2008	PLN	28 000	28 000	PKO BP SA	kredyt w rachunku bieżącym

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Nr umowy	Waluta	Kwota zobowiązania warunkowego		Beneficjent	Przedmiot zobowiązania warunkowego
			w tys. na dzień			
			31.03.2012	31.03.2011		
Gwarancja bankowa zapłaty przez jednostkę powiązaną	DDF/2000/2009	PLN	10 000	10 000	Lasy Państwowe	zakup surowca
Poręczenie wekslowe kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	2308/02/2010 /1085/K/OBR	PLN	45 000	45 000	BOŚ S.A	kredyt obrotowy odnawialny
Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej	umowa	EUR	40	40	SKLEJKA EKO S.A.	zakup towarów

3.11. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Grupa Kapitałowa Barlinek SA jest największym krajowym dostawcą podłóg drewnianych oraz jest jednym z największych dostawców podłóg drewnianych na świecie. Spółka prowadzi działalność w ramach Grupy Kapitałowej.

Reprezentacyjnym produktem Grupy Kapitałowej Barlinek SA jest deska barlinecka, czyli trójwarstwowa deska podłogowa, której wierzchnia warstwa wykonana jest ze szlachetnych gatunków drewna europejskiego lub egzotycznego. Dzięki zastosowaniu bezklejowego złącza typu „barclick” , deska barlinecka łączy w sobie zalety użytkowe klasycznego parkietu z łatwością układania podłogi panelowej.

W roku 2010 Grupa Kapitałowa Barlinek SA rozpoczęła również produkcję deski litej, a w 2011 produkcję parkietu dwuwarstwowego.

Grupa Kapitałowa Barlinek SA w ciągu kilku lat rozwinęła produkcję peletów, których sprzedaż wzrosła z 35 tys. ton w roku 2005 do 138 tys. ton w roku 2011. Dzięki zakończonej inwestycji w 2008 roku w Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. spółka produkuje pelety także z mokrych odpadów drzewnych, co pozwala na ich całkowite wykorzystanie. Jednocześnie cała produkcja peletów jest sprzedawana, gdyż pelety jako naturalne i niedrogie paliwo służące do ogrzewania cieszy się rosnącym zainteresowaniem, zarówno ze strony odbiorców indywidualnych, jak i elektrociepłowni. W czerwcu 2009 roku Grupa Kapitałowa Barlinek SA ukończyła budowę nowej fabryki peletów z odpadów mokrych (Ukraina miejscowość Kosiv), zwiększając potencjał produkcyjny Grupy do 156 tys. ton rocznie.

W drugim kwartale 2010 r. Barlinek Rumunia SA rozpoczął produkcję brykietu drzewnego w swoim rumuńskim zakładzie w Onesti. W listopadzie 2010 roku została uruchomiona nowa inwestycja do produkcji brykietu w ukraińskiej Winnicy. To kolejny produkt w ofercie Grupy, który służy jako ekologiczne paliwo.

Dopełnienie oferty Grupy stanowi kompletny zestaw akcesoriów do montażu i pielęgnacji oferowanych podłóg. Akcesoria, z wyjątkiem listew przypodłogowych, których produkcję Grupa rozpoczęła w kwietniu 2008 roku, są nabywane od zewnętrznych podmiotów, a następnie sprzedawane pod marką Barkiet System.

W oparciu o tak wszechstronną ofertę Grupy Kapitałowej został zbudowany wizerunek marki BARLINEK, jako synonimu „naturalnych produktów”, produkowanych wyłącznie z najwyższej klasy surowca drzewnego.

W skład Grupy Kapitałowej Barlinek SA na dzień 31 marca 2012 roku wchodziły:

Jednostka dominująca:

„**Barlinek**” S.A. z siedzibą w Kielcach, prowadząca działalność handlową. Spółka zajmuje się sprzedażą deski barlineckiej, listew, peletu i brykietu oraz akcesoriów z serii Barkiet System.

Jednostki produkcyjne

Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Barlinku, woj. zachodniopomorskie. Jest to spółka produkcyjna działająca w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej wytwarzająca deskę podłogową, pelet oraz listwy przypodłogowe.

Barlinek Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Winnicy (Ukraina). Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja deski podłogowej oraz peletu i brykietu. Swoje produkty Barlinek Invest Sp. z o.o. dostarcza do Barlinek Ukraina Sp. z o.o. i „Barlinek” S.A.

S.C. Barlinek Romania S.A. (poprzednio S.C. Diana Forest S.A.) z siedzibą w Bacau (Rumunia). Spółka produkująca deskę podłogową i brykiet sprzedawane do Spółki „Barlinek” S.A. oraz półfabrykaty drzewne (fryzy i bloki) wykorzystywane przy produkcji deski przez Barlinek Inwestycje Sp. z o.o.

Jednostki dystrybucyjne

Barlinek Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Winnicy (Ukraina). Spółka dystrybuująca deskę produkowaną przez Barlinek Invest Sp. z o.o.

Barlinek Deutschland GmbH z siedzibą w Daun (Niemcy). Spółka powstała w 2007 roku i w obrębie Grupy Kapitałowej zajmuje się dystrybucją produktów i towarów Grupy na terenie Niemiec.

Barlinek Rus Trade sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Rosja). Spółka zarejestrowana w kwietniu 2008 roku, której zadaniem jest rozwijanie sieci dystrybucji produktów Grupy Barlinek na rynku rosyjskim.

Jednostki nie prowadzące działalności operacyjnej - wehikuły inwestycyjne

Barlinek Luxemburg S.A.R.L. z siedzibą w Luksemburgu,

Barlinek Cyprus Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr),

BCDF Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr),

BCDF I Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr).

Pozostałe jednostki

Barlinek RUS sp. z o.o. z siedzibą w Szulmie (Rosja). Spółka utworzona w celu wybudowania zakładu w Rosji.

Barlinek Innowacje Sp. z o.o. z siedzibą w Barlinku, która w chwili obecnej nie prowadzi działalności operacyjnej.

Projekt Echo – 100 sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach - w chwili obecnej nie prowadzi działalności operacyjnej.

Barlinek Norge AS z siedzibą w Kongsberg (Norwegia). Spółka powstała w 2007 roku, zajmowała się dystrybucją produktów i towarów Grupy na terytorium Norwegii. Obecnie w likwidacji.

Spółki Projekt Echo – 100 sp. z o.o. oraz Barlinek Norge AS nie zostały objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2012 roku. Spółka Projekt Echo – 100 nie prowadzi obecnie działalności gospodarczej. W Spółce Barlinek Norge AS została zakończona działalność gospodarcza – trwają czynności zmierzające do formalnego zamknięcia firmy.

„Barlinek” S.A. nie posiada oddziałów (zakładów). Barlinek Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Winnicy (Ukraina) posiada zakład w Kosiv (Ukraina), a S.C. Barlinek Romania S.A. z siedzibą w Onesti (Rumunia) posiada zakład w Comanesti.

Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów (zakładów).

Struktura Grupy Kapitałowej Barlinek SA została przedstawiona w punkcie 3.2. sprawozdania finansowego.

- 3.12. 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 marca 2012 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

- 3.13. 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 2012 rok.

- 3.14. 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 15.05.2012 r. (dzień przekazania raportu okresowego za I kwartał 2012 r.)		Stan na 29.02.2012 r. (dzień przekazania raportu kwartalnego za IV kwartały 2011 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	0	0%	0	0%
Michał Sołowow – pośrednio poprzez Barcocapital Investment Limited	16.156.128	11,13%	16.156.128	11,13%
Michał Sołowow – pośrednio poprzez FTF Galleon S.A.	87.821.671	60,50%	87.821.671	60,50%
Michał Sołowow – bezpośrednio i pośrednio poprzez Barcocapital Investment Limited	103.977.799	71,62%	103.977.799	71,62%

- 3.15. 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 15.05.2012r roku)	Zmiana stanu posiadania w okresie 29.02.2012r. –15.05.2012r.
1.	Paweł Wrona - Prezes Zarządu	911	0
2.	Wioleta Bartosz - Członek Zarządu	0	0
3.	Marek Janke – Członek Zarządu	12.955	0

3.16. 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.

3.17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, 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 I kwartale 2012 roku „Barlinek” S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

3.18. 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 I kwartale 2012 roku 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.

3.19. 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 SA pozwalają na pełne wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań.

3.20. 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,

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

3. pozyskanie nowych odbiorców, realizacja programu optymalizacji kosztów poprzez odpowiednią alokację produkcji tam gdzie jest ona najbardziej opłacalna,
4. intensyfikację sprzedaży w segmencie wyrobów najbardziej dochodowych.

Podpisy:

Zarząd:

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

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

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

Kielce, dnia 15 maja 2012r.