



**Grupa Kapitałowa Barlinek S.A.**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres  
dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku.**

## 1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

### 1.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

|                                                                       | tys. zł                                          |                                                  | tys. EUR                                         |                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                       | IV kwartały<br>2006<br>01.01.2006-<br>31.12.2006 | IV kwartały<br>2006<br>01.01.2006-<br>31.12.2006 | IV kwartały<br>2006<br>01.01.2006-<br>31.12.2006 | IV kwartały<br>2006<br>01.01.2006-<br>31.12.2006 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów       | 345 287                                          | 306 101                                          | 88 556                                           | 76 083                                           |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                          | 36 877                                           | 34 837                                           | 9 458                                            | 8 659                                            |
| III. Zysk (strata) brutto                                             | 35 207                                           | 28 327                                           | 9 030                                            | 7 041                                            |
| IV. Zysk (strata) netto                                               | 36 241                                           | 29 328                                           | 9 295                                            | 7 290                                            |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej               | -14 580                                          | 9 937                                            | -3 739                                           | 2 470                                            |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            | -92 863                                          | -96 158                                          | -23 817                                          | -23 901                                          |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej              | 162 944                                          | 83 236                                           | 41 791                                           | 20 689                                           |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                | 55 501                                           | -2 985                                           | 14 234                                           | -742                                             |
| IX. Aktywa, razem                                                     | 678 071                                          | 501 101                                          | 176 987                                          | 129 826                                          |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                             | 334 226                                          | 291 109                                          | 87 238                                           | 75 421                                           |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                       | 196 461                                          | 109 756                                          | 51 279                                           | 28 436                                           |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                     | 133 789                                          | 178 646                                          | 34 921                                           | 46 284                                           |
| XIII. Kapitał własny                                                  | 343 845                                          | 209 992                                          | 89 749                                           | 54 405                                           |
| XIV. Kapitał zakładowy                                                | 96 780                                           | 88 000                                           | 25 261                                           | 22 799                                           |
| XV. Liczba akcji (w szt.)                                             | 96 780 000                                       | 88 000 000                                       | 96 780 000                                       | 88 000 000                                       |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                 | 0,40                                             | 0,36                                             | 0,10                                             | 0,09                                             |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)    | 0,40                                             | 0,36                                             | 0,10                                             | 0,09                                             |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                   | 3,81                                             | 2,57                                             | 0,99                                             | 0,67                                             |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)         | 3,81                                             | 2,57                                             | 0,99                                             | 0,67                                             |
| XX. 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 dane finansowe” na dzień 31.12.2006 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 3,8312 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane dane finansowe” za IV kwartał 2006 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,8991 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2006 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31.12.2005 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 3,9181 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane dane finansowe” za IV kwartał 2005 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,0233 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2005 roku).

**1.2. Skrócony skonsolidowany bilans w tys. zł.**

| <b>BILANS</b>                                                 | <b>31.12.2006</b> | <b>30.09.2006</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>30.09.2005</b> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                 |                   |                   |                   |                   |
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                                       | <b>373 956</b>    | <b>345 783</b>    | <b>304 461</b>    | <b>240 119</b>    |
| 1. Wartości niematerialne                                     | 1 027             | 836               | 1 037             | 1 131             |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                                     | 361 008           | 334 778           | 293 394           | 235 461           |
| 3. Należności długoterminowe                                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 3.1. Od jednostek powiązanych                                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 3.2. Od pozostałych jednostek                                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 4. Inwestycje długoterminowe                                  | 454               | 374               | 35                | 43                |
| 4.1. Nieruchomości                                            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne                          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe                          | 454               | 374               | 35                | 43                |
| a) w jednostkach powiązanych                                  | 0                 | 0                 | 22                | 0                 |
| - udziały lub akcje                                           | 0                 | 0                 | 22                | 0                 |
| - udzielone pożyczki                                          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                  | 454               | 374               | 13                | 43                |
| - udziały lub akcje                                           | 12                | 12                | 13                | 43                |
| - udzielone pożyczki                                          | 442               | 362               | 0                 | 0                 |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe                           | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                  | 11 467            | 9 795             | 9 995             | 3 484             |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego          | 9 766             | 8 292             | 8 255             | 2 701             |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe                          | 1 701             | 1 503             | 1 740             | 783               |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                                    | <b>304 115</b>    | <b>331 911</b>    | <b>196 640</b>    | <b>223 775</b>    |
| 1. Zapasy                                                     | 104 221           | 97 253            | 78 338            | 74 364            |
| 2. Należności krótkoterminowe                                 | 111 981           | 114 491           | 87 229            | 80 366            |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                                 | 111 981           | 114 491           | 87 229            | 80 366            |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                                 | 83 816            | 116 994           | 28 605            | 64 933            |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                         | 83 816            | 116 994           | 28 605            | 64 933            |
| a) w jednostkach powiązanych                                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                   | 83 816            | 116 994           | 28 605            | 64 933            |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe                          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                 | 4 097             | 3 173             | 2 468             | 4 112             |
| <b>Aktywa Razem</b>                                           | <b>678 071</b>    | <b>677 694</b>    | <b>501 101</b>    | <b>463 894</b>    |
| <b>PASYWA</b>                                                 |                   |                   |                   |                   |
| <b>I. Kapitał własny</b>                                      | <b>343 845</b>    | <b>335 578</b>    | <b>209 992</b>    | <b>148 929</b>    |
| 1. Kapitał zakładowy                                          | 96 780            | 96 780            | 88 000            | 80 000            |
| 2. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 3. Kapitał zapasowy                                           | 213 885           | 213 955           | 93 909            | 47 248            |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny                              | 0                 | -1 176            | -1 364            | -459              |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe                               | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | -3 273            | -68               | 12                | 0                 |
| a) dodatnie różnice kursowe                                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) ujemne różnice kursowe                                     | 3 273             | -68               | 12                | 0                 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych                              | 212               | -69               | 107               | 2 344             |
| 8. Zysk (strata) netto                                        | 36 241            | 26 156            | 29 328            | 19 796            |

| <b>BILANS</b>                                                | <b>31.12.2006</b> | <b>30.09.2006</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>30.09.2005</b> |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>II. Kapitały mniejszości</b>                              | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b> | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>            | <b>334 226</b>    | <b>342 116</b>    | <b>291 109</b>    | <b>314 965</b>    |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                                   | 3 939             | 4 514             | 2 707             | 10 172            |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego        | 799               | 553               | 389               | 5 398             |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne             | 264               | 264               | 289               | 470               |
| a) długoterminowa                                            | 202               | 202               | 233               | 207               |
| b) krótkoterminowa                                           | 62                | 62                | 56                | 263               |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                                       | 2 876             | 3 697             | 2 029             | 4 304             |
| a) długoterminowe                                            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) krótkoterminowe                                           | 2 876             | 3 697             | 2 029             | 4 304             |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                               | 196 461           | 168 648           | 109 756           | 128 824           |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych                             | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek                             | 196 461           | 168 648           | 109 756           | 128 824           |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe                              | 133 789           | 168 940           | 178 646           | 175 969           |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych                             | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek                             | 133 789           | 168 940           | 178 646           | 175 969           |
| 3.3. Fundusze specjalne                                      | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                                | 37                | 14                | 0                 | 0                 |
| 4.1. Ujemna wartość firmy                                    | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe                         | 37                | 14                | 0                 | 0                 |
| a) długoterminowe                                            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) krótkoterminowe                                           | 37                | 14                | 0                 | 0                 |
| <b>Pasywa Razem</b>                                          | <b>678 071</b>    | <b>677 694</b>    | <b>501 101</b>    | <b>463 894</b>    |

#### 1.5. Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat w tys. zł.

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                                                 | <b>IV kwartał 2006<br/>01.10.2006 –<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartały<br/>2006<br/>01.01.2006 -<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał 2005<br/>01.10.2005 –<br/>31.12.2005</b> | <b>IV kwartały<br/>2005<br/>01.01.2005 -<br/>31.12.2005</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>97 315</b>                                          | <b>345 287</b>                                              | <b>80 521</b>                                          | <b>306 101</b>                                              |
| - od jednostek powiązanych                                                     | 0                                                      | 0                                                           | 0                                                      | 0                                                           |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 92 412                                                 | 324 126                                                     | 74 009                                                 | 287 419                                                     |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 4 903                                                  | 21 161                                                      | 6 512                                                  | 18 682                                                      |
| <b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>          | <b>63 180</b>                                          | <b>234 995</b>                                              | <b>54 975</b>                                          | <b>214 313</b>                                              |
| - od jednostek powiązanych                                                     | 0                                                      | 0                                                           | 0                                                      | 0                                                           |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 59 088                                                 | 217 253                                                     | 49 532                                                 | 199 021                                                     |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    | 4 092                                                  | 17 742                                                      | 5 443                                                  | 15 292                                                      |
| <b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>                           | <b>34 135</b>                                          | <b>110 292</b>                                              | <b>25 546</b>                                          | <b>91 788</b>                                               |
| <b>IV. Koszty sprzedaży</b>                                                    | <b>10 308</b>                                          | <b>32 218</b>                                               | <b>7 176</b>                                           | <b>26 437</b>                                               |
| <b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>                                              | <b>11 567</b>                                          | <b>39 557</b>                                               | <b>8 852</b>                                           | <b>31 087</b>                                               |
| <b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>                               | <b>12 260</b>                                          | <b>38 517</b>                                               | <b>9 518</b>                                           | <b>34 264</b>                                               |
| <b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                     | <b>475</b>                                             | <b>876</b>                                                  | <b>2 125</b>                                           | <b>2 726</b>                                                |
| 1. Przychód ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                          | 53                                                     | 125                                                         | 149                                                    | 178                                                         |

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                                                                              | <b>IV kwartał 2006<br/>01.10.2006 –<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.01.2006 -<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał 2005<br/>01.10.2005 –<br/>31.12.2005</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.01.2005 -<br/>31.12.2005</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 2. Dotacje                                                                                                  | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| 3. Inne przychody operacyjne                                                                                | 422                                                    | 751                                                        | 1 976                                                  | 2 548                                                      |
| <b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                                    | <b>1 541</b>                                           | <b>2 516</b>                                               | <b>1 715</b>                                           | <b>2 153</b>                                               |
| 1. Koszty zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                            | 64                                                     | 125                                                        | 228                                                    | 238                                                        |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                                             | 185                                                    | 185                                                        | 370                                                    | 370                                                        |
| 3. Inne koszty operacyjne                                                                                   | 1 292                                                  | 2 206                                                      | 1 117                                                  | 1 545                                                      |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>                                           | <b>11 194</b>                                          | <b>36 877</b>                                              | <b>9 928</b>                                           | <b>34 837</b>                                              |
| <b>X. Przychody finansowe</b>                                                                               | <b>11 623</b>                                          | <b>35 522</b>                                              | <b>2 969</b>                                           | <b>9 904</b>                                               |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                                    | 0                                                      | 1                                                          | 0                                                      | 1                                                          |
| - od jednostek powiązanych                                                                                  | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| 2. Odsetki, w tym:                                                                                          | 501                                                    | 1 684                                                      | 439                                                    | 627                                                        |
| - od jednostek powiązanych                                                                                  | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| 3. Przychód ze zbycia inwestycji                                                                            | 0                                                      | 0                                                          | 34                                                     | 34                                                         |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji                                                                         | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| 5. Inne                                                                                                     | 11 122                                                 | 33 837                                                     | 2 496                                                  | 9 242                                                      |
| <b>XI. Koszty finansowe</b>                                                                                 | <b>13 968</b>                                          | <b>37 192</b>                                              | <b>4 562</b>                                           | <b>16 414</b>                                              |
| 1. Odsetki, w tym:                                                                                          | 1 724                                                  | 8 184                                                      | 2 093                                                  | 9 924                                                      |
| - dla jednostek powiązanych                                                                                 | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| 2. Koszty zbycia inwestycji                                                                                 | 0                                                      | 0                                                          | 29                                                     | 29                                                         |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                                                                         | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| 4. Inne                                                                                                     | 12 244                                                 | 29 008                                                     | 2 440                                                  | 6 461                                                      |
| XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych                     | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| <b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)</b>                                      | <b>8 849</b>                                           | <b>35 207</b>                                              | <b>8 335</b>                                           | <b>28 327</b>                                              |
| XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych                                                       | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| XV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych                                                | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| <b>XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV-XV)</b>                                                              | <b>8 849</b>                                           | <b>35 207</b>                                              | <b>8 335</b>                                           | <b>28 327</b>                                              |
| <b>XVII. Podatek dochodowy</b>                                                                              | <b>-1 236</b>                                          | <b>-1 034</b>                                              | <b>-1 197</b>                                          | <b>-1 001</b>                                              |
| a) część bieżąca                                                                                            | 54                                                     | 130                                                        | 8 898                                                  | 9 136                                                      |
| b) część odroczone                                                                                          | -1 290                                                 | -1 164                                                     | -10 095                                                | -10 137                                                    |
| <b>XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                                 | <b>0</b>                                               | <b>0</b>                                                   | <b>0</b>                                               | <b>0</b>                                                   |
| <b>XIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> | <b>0</b>                                               | <b>0</b>                                                   | <b>0</b>                                               | <b>0</b>                                                   |
| XX. Zyski (straty) mniejszości                                                                              | 0                                                      | 0                                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| <b>XXI. Zysk (strata) netto (XVI-XVII-XVIII+/-XX+/-XXI)</b>                                                 | <b>10 085</b>                                          | <b>36 241</b>                                              | <b>9 532</b>                                           | <b>29 328</b>                                              |

**1.5. Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym w tys. zł.**

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>                                                 | <b>IV kwartał 2006<br/>01.10.2006 – 31.12.2006</b> | <b>IV kwartał 2006<br/>01.01.2006 - 31.12.2006</b> | <b>IV kwartał 2005<br/>01.10.2005 – 31.12.2005</b> | <b>IV kwartał 2005<br/>01.01.2005 - 31.12.2005</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                            | <b>209 992</b>                                     | <b>209 992</b>                                     | <b>129 610</b>                                     | <b>126 427</b>                                     |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                         | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 3 183                                              |
| b) korekty błędów podstawowych                                                              | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>209 992</b>                                     | <b>209 992</b>                                     | <b>129 610</b>                                     | <b>129 610</b>                                     |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu                                                     | 96 780                                             | 88 000                                             | 80 000                                             | 80 000                                             |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego                                                            | 0                                                  | 8 780                                              | 8 000                                              | 8 000                                              |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                                                  | 8 780                                              | 8 000                                              | 8 000                                              |
| - emisji akcji (wydania udziałów)                                                           | 0                                                  | 8 780                                              | 8 000                                              | 8 000                                              |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| - umorzenia akcji (udziałów)                                                                | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu                                                     | 96 780                                             | 96 780                                             | 88 000                                             | 88 000                                             |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu                                   | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy                                            | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu                                   | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 3. Akcje (udziały) własne na początek okresu                                                | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych                                                       | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu                                                | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu                                                      | 213 956                                            | 93 909                                             | 47 248                                             | 21 206                                             |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                             | -71                                                | 119 976                                            | 46 661                                             | 72 703                                             |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                                                  | 120 475                                            | 47 277                                             | 73 319                                             |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                  | 0                                                  | 90 971                                             | 47 277                                             | 47 277                                             |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                                               | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 2 083                                              |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                              | 0                                                  | 29 504                                             | 0                                                  | 23 959                                             |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 71                                                 | 499                                                | 616                                                | 616                                                |
| - pokrycia straty                                                                           | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| - inne zmniejszenia                                                                         | 0                                                  | 499                                                | 616                                                | 616                                                |
| - korekta ažio                                                                              | 71                                                 | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                                      | 213 885                                            | 213 885                                            | 93 909                                             | 93 909                                             |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                                         | -1 176                                             | -1 364                                             | -458                                               | 0                                                  |

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>                                             | <b>IV kwartał 2006<br/>01.10.2006 – 31.12.2006</b> | <b>IV kwartał 2006<br/>01.01.2006 - 31.12.2006</b> | <b>IV kwartał 2005<br/>01.10.2005 – 31.12.2005</b> | <b>IV kwartał 2005<br/>01.01.2005 - 31.12.2005</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                              | 1 176                                              | 1 364                                              | -906                                               | -1 364                                             |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                               | 1 176                                              | 1 364                                              | 0                                                  | 0                                                  |
| - wyceny instrumentów finansowych                                                       | 0                                                  | 188                                                | 0                                                  | 0                                                  |
| - rozliczenia kapitału                                                                  | 1 176                                              | 1 176                                              | 0                                                  | 0                                                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                              | 0                                                  | 0                                                  | 906                                                | 1 364                                              |
| - zbycia środków trwałych                                                               | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                     | 0                                                  | 0                                                  | -1 364                                             | -1 364                                             |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                      | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                           | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                               | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                              | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                      | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych                           | -3 273                                             | -3 273                                             | 12                                                 | 12                                                 |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                     | 26 087                                             | 29 435                                             | 19 903                                             | 26 021                                             |
| 8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                            | 26 156                                             | 29 473                                             | 19 941                                             | 26 042                                             |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     | 281                                                | 281                                                | 0                                                  | 2 383                                              |
| b) korekty błędów podstawowych                                                          | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych  | 26 437                                             | 29 754                                             | 19 941                                             | 28 425                                             |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                               | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                                        | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                              | 0                                                  | 29 504                                             | 0                                                  | 28 279                                             |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                                        | 0                                                  | 29 504                                             | 0                                                  | 26 042                                             |
| - inne zmniejszenia                                                                     | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 2 237                                              |
| 8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                              | 26 437                                             | 250                                                | 19 941                                             | 146                                                |
| 8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                          | 69                                                 | 38                                                 | 38                                                 | 21                                                 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| b) korekty błędów podstawowych                                                          | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 69                                                 | 38                                                 | 38                                                 | 21                                                 |
| a) zwiększenia                                                                          | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 18                                                 |
| b) zmniejszenia                                                                         | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  | 0                                                  |
| 8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | 69                                                 | 38                                                 | 38                                                 | 39                                                 |
| 8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                     | 26 368                                             | 212                                                | 19 903                                             | 107                                                |
| 9. Wynik netto                                                                          | 10 085                                             | 36 241                                             | 9 532                                              | 29 328                                             |
| a) zysk netto                                                                           | 10 085                                             | 36 241                                             | 9 532                                              | 29 328                                             |

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                                                        | IV kwartał 2006<br>01.10.2006 – 31.12.2006 | IV kwartał 2006<br>01.01.2006 - 31.12.2006 | IV kwartał 2005<br>01.10.2005 – 31.12.2005 | IV kwartał 2005<br>01.01.2005 - 31.12.2005 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| b) strata netto                                                                             | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| c) odpisy z zysku                                                                           | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>                                            | <b>343 845</b>                             | <b>343 845</b>                             | <b>209 992</b>                             | <b>209 992</b>                             |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>343 845</b>                             | <b>343 845</b>                             | <b>209 992</b>                             | <b>209 992</b>                             |

### 1.6. Skrócony skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych w tys. zł.

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                                            | IV kwartał 2006<br>01.10.2006 – 31.12.2006 | IV kwartał 2006<br>01.01.2006 - 31.12.2006 | IV kwartał 2005<br>01.10.2005 – 31.12.2005 | IV kwartał 2005<br>01.01.2005 - 31.12.2005 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>                      |                                            |                                            |                                            |                                            |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                                              | <b>10 085</b>                              | <b>36 241</b>                              | <b>9 532</b>                               | <b>29 328</b>                              |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                                                   | <b>-8 469</b>                              | <b>-50 821</b>                             | <b>-2 846</b>                              | <b>-19 391</b>                             |
| 1. Zyski (straty) mniejszości                                                                              | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| 2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności                           | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| 3. Amortyzacja, w tym:                                                                                     | 3 705                                      | 16 485                                     | 2 999                                      | 17 793                                     |
| - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                                                | 299                                        | 289                                        | -54                                        | -74                                        |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                 | 1 361                                      | 7 119                                      | 1 844                                      | 9 334                                      |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                                              | 12                                         | 0                                          | 73                                         | 56                                         |
| 7. Zmiana stanu rezerw                                                                                     | -575                                       | 1 231                                      | -7 466                                     | -4 870                                     |
| 8. Zmiana stanu zapasów                                                                                    | -6 969                                     | -25 882                                    | -3 975                                     | -21 497                                    |
| 9. Zmiana stanu należności                                                                                 | 2 510                                      | -24 751                                    | -6 863                                     | -28 894                                    |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                             | -5 511                                     | -21 356                                    | 18 351                                     | 22 123                                     |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                | -2 572                                     | -3 064                                     | -4 866                                     | -10 433                                    |
| 12. Inne korekty                                                                                           | -729                                       | -892                                       | -2 889                                     | -2 929                                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                  | <b>1 616</b>                               | <b>-14 580</b>                             | <b>6 686</b>                               | <b>9 937</b>                               |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                                       |                                            |                                            |                                            |                                            |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                           | <b>53</b>                                  | <b>125</b>                                 | <b>183</b>                                 | <b>212</b>                                 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                             | 53                                         | 125                                        | 149                                        | 178                                        |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                  | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                           | 0                                          | 0                                          | 34                                         | 34                                         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                               | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |



| <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                                                                       | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.10.2006 –<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.01.2006 -<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.10.2005 –<br/>31.12.2005</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.01.2005 -<br/>31.12.2005</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| - zbycie aktywów finansowych                                                                                 | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - odsetki                                                                                                    | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0                                                          | 0                                                          | 34                                                         | 34                                                         |
| - zbycie aktywów finansowych                                                                                 | 0                                                          | 0                                                          | 34                                                         | 34                                                         |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - odsetki                                                                                                    | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>34 483</b>                                              | <b>92 988</b>                                              | <b>50 139</b>                                              | <b>96 370</b>                                              |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 34 404                                                     | 92 546                                                     | 50 117                                                     | 96 347                                                     |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 79                                                         | 442                                                        | 22                                                         | 23                                                         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0                                                          | 0                                                          | 22                                                         | 22                                                         |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                | 0                                                          | 0                                                          | 22                                                         | 22                                                         |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 79                                                         | 442                                                        | 0                                                          | 1                                                          |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 1                                                          |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 79                                                         | 442                                                        | 0                                                          | 0                                                          |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe                                                                         | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości                                                  | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>-34 430</b>                                             | <b>-92 863</b>                                             | <b>-49 956</b>                                             | <b>-96 158</b>                                             |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                                            |                                                            |                                                            |                                                            |                                                            |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>14 709</b>                                              | <b>277 940</b>                                             | <b>33 050</b>                                              | <b>138 287</b>                                             |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -71                                                        | 99 751                                                     | -3 123                                                     | 55 277                                                     |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 14 780                                                     | 178 189                                                    | 36 173                                                     | 83 010                                                     |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>14 774</b>                                              | <b>114 996</b>                                             | <b>26 162</b>                                              | <b>55 051</b>                                              |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych                                                                         | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli,                                                                    | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |

| <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                                 | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.10.2006 –<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.01.2006 -<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.10.2005 –<br/>31.12.2005</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.01.2005 -<br/>31.12.2005</b> |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| wydatki z tytułu podziału zysku                                        |                                                            |                                                            |                                                            |                                                            |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                          | 12 687                                                     | 105 715                                                    | 23 986                                                     | 44 351                                                     |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                               | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                              | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego             | 726                                                        | 2 162                                                      | 332                                                        | 1 366                                                      |
| 8. Odsetki                                                             | 1 361                                                      | 7 119                                                      | 1 844                                                      | 9 334                                                      |
| 9. Inne wydatki finansowe                                              | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> | <b>-65</b>                                                 | <b>162 944</b>                                             | <b>6 888</b>                                               | <b>83 236</b>                                              |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>     | <b>-32 879</b>                                             | <b>55 501</b>                                              | <b>-36 382</b>                                             | <b>-2 985</b>                                              |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>           | <b>-33 178</b>                                             | <b>55 211</b>                                              | <b>-36 328</b>                                             | <b>-2 911</b>                                              |
| -zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych            | -299                                                       | -289                                                       | 54                                                         | 74                                                         |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                          | <b>116 994</b>                                             | <b>28 605</b>                                              | <b>64 933</b>                                              | <b>31 516</b>                                              |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                    | <b>83 816</b>                                              | <b>83 816</b>                                              | <b>28 605</b>                                              | <b>28 605</b>                                              |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                               |                                                            |                                                            |                                                            |                                                            |

## 2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Barlinek S.A.

### 2.1. Wybrane dane finansowe w tys.

|                                                                 | tys. zł                                         |                                                 | tys. EUR                                        |                                                 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                                 | IV kwartał<br>2006<br>01.01.2006-<br>31.12.2006 | IV kwartał<br>2006<br>01.01.2006-<br>31.12.2006 | IV kwartał<br>2006<br>01.01.2006-<br>31.12.2006 | IV kwartał<br>2006<br>01.01.2006-<br>31.12.2006 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 341 798                                         | 417 347                                         | 87 661                                          | 103 733                                         |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                    | -6 653                                          | 21 591                                          | -1 706                                          | 5 367                                           |
| III. Zysk (strata) brutto                                       | -8 537                                          | 14 781                                          | -2 189                                          | 3 674                                           |
| IV. Zysk (strata) netto                                         | -8 313                                          | 8 496                                           | -2 132                                          | 2 112                                           |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 84 899                                          | -48 325                                         | 21 774                                          | -12 011                                         |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej      | -140 545                                        | 30 658                                          | -36 046                                         | 7 620                                           |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | 106 687                                         | 14 052                                          | 27 362                                          | 3 493                                           |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                          | 51 041                                          | -3 615                                          | 13 091                                          | -899                                            |
| IX. Aktywa, razem                                               | 457 964                                         | 387 352                                         | 119 535                                         | 100 355                                         |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                       | 175 114                                         | 196 206                                         | 45 707                                          | 50 833                                          |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                 | 89 051                                          | 53 337                                          | 23 244                                          | 13 819                                          |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                               | 82 343                                          | 140 403                                         | 21 493                                          | 36 376                                          |
| XIII. Kapitał własny                                            | 282 850                                         | 191 146                                         | 73 828                                          | 49 522                                          |
| XIV. Kapitał zakładowy                                          | 96 780                                          | 88 000                                          | 25 261                                          | 22 799                                          |

|                                                                       |            |            |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| XV. Liczba akcji (w szt.)                                             | 96 780 000 | 88 000 000 | 96 780 000 | 88 000 000 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                 | -0,09      | 0,10       | -0,02      | 0,03       |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)    | -0,09      | 0,10       | -0,02      | 0,03       |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                   | 3,13       | 2,34       | 0,82       | 0,61       |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)         | 3,13       | 2,34       | 0,82       | 0,61       |
| XX. 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 dane finansowe” na dzień 31.12.2006 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 3,8312 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane dane finansowe” za IV kwartał 2006 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,8991 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2006 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31.12.2005 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 3,9181 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane dane finansowe” za IV kwartał 2005 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,0233 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2005 roku).

## 2.3. Śródroczny jednostkowy bilans Barlinek S.A. w tys. zł.

| BILANS                                               | 31.12.2006     | 30.09.2006     | 31.12.2005     | 30.09.2005     |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>AKTYWA</b>                                        |                |                |                |                |
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                              | <b>274 761</b> | <b>254 370</b> | <b>135 648</b> | <b>220 359</b> |
| 1. Wartości niematerialne                            | 710            | 797            | 1 034          | 1 129          |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                            | 9 787          | 9 286          | 10 008         | 142 640        |
| 3. Należności długoterminowe                         | 0              | 0              | 0              | 73 915         |
| 3.1. Od jednostek powiązanych                        | 0              | 0              | 0              | 73 915         |
| 3.2. Od pozostałych jednostek                        | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 4. Inwestycje długoterminowe                         | 262 525        | 243 087        | 123 489        | 1 157          |
| 4.1. Nieruchomości                                   | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne                 | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe                 | 262 525        | 243 087        | 123 489        | 1 157          |
| a) w jednostkach powiązanych                         | 262 248        | 242 813        | 123 476        | 1 114          |
| - udziały lub akcje                                  | 216 214        | 218 211        | 122 630        | 114            |
| - udzielone pożyczki                                 | 46 034         | 24 602         | 846            | 1 000          |
| b) w pozostałych jednostkach                         | 277            | 274            | 13             | 43             |
| - udziały lub akcje                                  | 12             | 12             | 13             | 43             |
| - udzielone pożyczki                                 | 265            | 262            | 0              | 0              |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe                  | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe         | 1 739          | 1 200          | 1 117          | 1 518          |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 511          | 977            | 940            | 1 451          |

| <b>BILANS</b>                                                 | <b>31.12.2006</b> | <b>30.09.2006</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>30.09.2005</b> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe                          | 228               | 223               | 177               | 67                |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                                    | <b>183 203</b>    | <b>243 160</b>    | <b>251 704</b>    | <b>186 791</b>    |
| 1. Zapasy                                                     | 20 238            | 18 382            | 48 487            | 51 326            |
| 2. Należności krótkoterminowe                                 | 82 156            | 112 852           | 173 934           | 66 809            |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                                 | 2 609             | 29 482            | 120 804           | 2 943             |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                                 | 79 547            | 83 370            | 53 130            | 63 866            |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                                 | 79 846            | 111 033           | 28 611            | 64 663            |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                         | 79 846            | 111 033           | 28 611            | 64 663            |
| a) w jednostkach powiązanych                                  | 1 121             | 693               | 637               | 491               |
| b) w pozostałych jednostkach                                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                   | 78 725            | 110 340           | 27 974            | 64 172            |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe                          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                 | 963               | 893               | 672               | 3 993             |
| <b>Aktywa Razem</b>                                           | <b>457 964</b>    | <b>497 530</b>    | <b>387 352</b>    | <b>407 150</b>    |
| <b>PASYWA</b>                                                 |                   |                   |                   |                   |
| <b>I. Kapitał własny</b>                                      | <b>282 850</b>    | <b>288 452</b>    | <b>191 146</b>    | <b>136 468</b>    |
| 1. Kapitał zakładowy                                          | 96 780            | 96 780            | 88 000            | 80 000            |
| 2. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 3. Kapitał zapasowy                                           | 193 992           | 194 062           | 94 525            | 47 248            |
| 4. Kapitał z aktualizacji wyceny                              | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe                               | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| a) dodatnie różnice kursowe                                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) ujemne różnice kursowe                                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych                              | 391               | 125               | 125               | 2 362             |
| 8. Zysk (strata) netto                                        | -8 313            | -2 515            | 8 496             | 6 858             |
| <b>II. Kapitały mniejszości</b>                               | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>             | <b>175 114</b>    | <b>209 078</b>    | <b>196 206</b>    | <b>270 682</b>    |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                                    | 3 720             | 4 117             | 2 466             | 10 122            |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | 800               | 553               | 389               | 5 398             |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne              | 68                | 68                | 69                | 419               |
| a) długoterminowa                                             | 12                | 12                | 19                | 161               |
| b) krótkoterminowa                                            | 56                | 56                | 50                | 258               |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                                        | 2 852             | 3 496             | 2 008             | 4 305             |
| a) długoterminowe                                             | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) krótkoterminowe                                            | 2 852             | 3 496             | 2 008             | 4 305             |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                                | 89 051            | 94 836            | 53 337            | 102 573           |

| <b>BILANS</b>                        | <b>31.12.2006</b> | <b>30.09.2006</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>30.09.2005</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek     | 89 051            | 94 836            | 53 337            | 102 573           |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe      | 82 343            | 110 125           | 140 403           | 157 987           |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych     | 10 860            | 28 646            | 0                 | 0                 |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek     | 71 483            | 81 479            | 140 403           | 157 987           |
| 3.3. Fundusze specjalne              | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 4.1. Ujemna wartość firmy            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| a) długoterminowe                    | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| b) krótkoterminowe                   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Pasywa Razem</b>                  | <b>457 964</b>    | <b>497 530</b>    | <b>387 352</b>    | <b>407 150</b>    |

## 2.5. Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat Barlinek S.A. w tys. zł.

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                                                 | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.10.2006 –<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartały 2006<br/>01.01.2006 -<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał 2005<br/>01.10.2005 –<br/>31.12.2005</b> | <b>IV kwartały<br/>2005<br/>01.01.2005 -<br/>31.12.2005</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>86 898</b>                                              | <b>341 798</b>                                          | <b>130 086</b>                                         | <b>417 347</b>                                              |
| - od jednostek powiązanych                                                     | 390                                                        | 31 117                                                  | 51 192                                                 | 111 932                                                     |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 252                                                        | 22 909                                                  | 64 380                                                 | 257 058                                                     |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 86 646                                                     | 318 889                                                 | 65 706                                                 | 160 289                                                     |
| <b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>          | <b>74 924</b>                                              | <b>298 858</b>                                          | <b>112 297</b>                                         | <b>344 076</b>                                              |
| - od jednostek powiązanych                                                     | 297                                                        | 30 249                                                  | 46 797                                                 | 100 120                                                     |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 81                                                         | 19 802                                                  | 57 112                                                 | 195 555                                                     |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    | 74 843                                                     | 279 056                                                 | 55 185                                                 | 148 521                                                     |
| <b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>                           | <b>11 974</b>                                              | <b>42 940</b>                                           | <b>17 789</b>                                          | <b>73 271</b>                                               |
| <b>IV. Koszty sprzedaży</b>                                                    | <b>8 055</b>                                               | <b>27 288</b>                                           | <b>7 176</b>                                           | <b>26 437</b>                                               |
| <b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>                                              | <b>5 844</b>                                               | <b>21 693</b>                                           | <b>7 958</b>                                           | <b>28 767</b>                                               |
| <b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>                               | <b>-1 925</b>                                              | <b>-6 041</b>                                           | <b>2 655</b>                                           | <b>18 067</b>                                               |
| <b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                     | <b>171</b>                                                 | <b>2 679</b>                                            | <b>121 888</b>                                         | <b>190 277</b>                                              |
| 1. Przychód ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                          | 43                                                         | 379                                                     | 117 993                                                | 185 810                                                     |
| 2. Dotacje                                                                     | 0                                                          | 0                                                       | 0                                                      | 0                                                           |
| 3. Inne przychody operacyjne                                                   | 128                                                        | 2 300                                                   | 3 895                                                  | 4 467                                                       |
| <b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                       | <b>647</b>                                                 | <b>3 291</b>                                            | <b>116 476</b>                                         | <b>186 753</b>                                              |
| 1. Koszty zbycia niefinansowych aktywów trwałych                               | 42                                                         | 269                                                     | 113 385                                                | 183 287                                                     |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                | 185                                                        | 185                                                     | 370                                                    | 370                                                         |
| 3. Inne koszty operacyjne                                                      | 420                                                        | 2 837                                                   | 2 721                                                  | 3 096                                                       |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>              | <b>-2 401</b>                                              | <b>-6 653</b>                                           | <b>8 067</b>                                           | <b>21 591</b>                                               |

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                                                                              | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.10.2006 –<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartały 2006<br/>01.01.2006 -<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał 2005<br/>01.10.2005 –<br/>31.12.2005</b> | <b>IV kwartały<br/>2005<br/>01.01.2005 -<br/>31.12.2005</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>X. Przychody finansowe</b>                                                                               | <b>7 052</b>                                               | <b>20 189</b>                                           | <b>1 583</b>                                           | <b>7 846</b>                                                |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                                    | 0                                                          | 1                                                       | 0                                                      | 1                                                           |
| - od jednostek powiązanych                                                                                  | 0                                                          | 0                                                       | 0                                                      | 0                                                           |
| 2. Odsetki, w tym:                                                                                          | 1 450                                                      | 3 026                                                   | 443                                                    | 656                                                         |
| - od jednostek powiązanych                                                                                  | 953                                                        | 1 355                                                   | 13                                                     | 39                                                          |
| 3. Przychód ze zbycia inwestycji                                                                            | 1 885                                                      | 1 885                                                   | 34                                                     | 34                                                          |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji                                                                         | 0                                                          | 0                                                       | 0                                                      | 0                                                           |
| 5. Inne                                                                                                     | 3 717                                                      | 15 277                                                  | 1 106                                                  | 7 155                                                       |
| <b>XI. Koszty finansowe</b>                                                                                 | <b>10 799</b>                                              | <b>22 073</b>                                           | <b>3 174</b>                                           | <b>14 656</b>                                               |
| 1. Odsetki, w tym:                                                                                          | 1 360                                                      | 7 318                                                   | 1 900                                                  | 9 686                                                       |
| - dla jednostek powiązanych                                                                                 | 0                                                          | 0                                                       | 0                                                      | 0                                                           |
| 2. Koszty zbycia inwestycji                                                                                 | 1 997                                                      | 1 997                                                   | 29                                                     | 29                                                          |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                                                                         | 0                                                          | 0                                                       | 0                                                      | 0                                                           |
| 4. Inne                                                                                                     | 7 442                                                      | 12 758                                                  | 1 245                                                  | 4 941                                                       |
| XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych                     | 0                                                          | 0                                                       | 0                                                      | 0                                                           |
| <b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)</b>                                      | <b>-6 148</b>                                              | <b>-8 537</b>                                           | <b>6 476</b>                                           | <b>14 781</b>                                               |
| XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych                                                       | 0                                                          | 0                                                       | 0                                                      | 0                                                           |
| XV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych                                                | 0                                                          | 0                                                       | 0                                                      | 0                                                           |
| <b>XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV-XV)</b>                                                              | <b>-6 148</b>                                              | <b>-8 537</b>                                           | <b>6 476</b>                                           | <b>14 781</b>                                               |
| <b>XVII. Podatek dochodowy</b>                                                                              | <b>-350</b>                                                | <b>-224</b>                                             | <b>4 838</b>                                           | <b>6 285</b>                                                |
| a) część bieżąca                                                                                            | 0                                                          | 0                                                       | 8 869                                                  | 9 107                                                       |
| b) część odroczone                                                                                          | -350                                                       | -224                                                    | -4 031                                                 | -2 822                                                      |
| <b>XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                                 | <b>0</b>                                                   | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                                               | <b>0</b>                                                    |
| <b>XIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> | <b>0</b>                                                   | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                                               | <b>0</b>                                                    |
| XX. Zyski (straty) mniejszości                                                                              | 0                                                          | 0                                                       | 0                                                      | 0                                                           |
| <b>XXI. Zysk (strata) netto (XVI-XVII-XVIII+/-XX+/-XXI)</b>                                                 | <b>-5 798</b>                                              | <b>-8 313</b>                                           | <b>1 638</b>                                           | <b>8 496</b>                                                |

## 2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym Barlinek S.A. w tys. zł.

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>                                                 | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.10.2006 –<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartały<br/>2006<br/>01.01.2006 -<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.10.2005 –<br/>31.12.2005</b> | <b>IV kwartały<br/>2005<br/>01.01.2005 -<br/>31.12.2005</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                            | <b>191 146</b>                                             | <b>191 146</b>                                              | <b>129 610</b>                                             | <b>126 427</b>                                              |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                         | 0                                                          | 0                                                           | 0                                                          | 3 183                                                       |
| b) korekty błędów podstawowych                                                              | 0                                                          | 0                                                           | 0                                                          | 0                                                           |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>191 146</b>                                             | <b>191 146</b>                                              | <b>129 610</b>                                             | <b>129 610</b>                                              |
| 1. Kapitał zakładowy na początek                                                            | 96 780                                                     | 88 000                                                      | 80 000                                                     | 80 000                                                      |

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE<br/>WŁASNYM</b>                | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.10.2006 –<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.01.2006 -<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.10.2005 –<br/>31.12.2005</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.01.2005 -<br/>31.12.2005</b> |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| okresu                                                         |                                                            |                                                            |                                                            |                                                            |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego                               | 0                                                          | 8 780                                                      | 8 000                                                      | 8 000                                                      |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                      | 0                                                          | 8 780                                                      | 8 000                                                      | 8 000                                                      |
| - emisji akcji (wydania udziałów)                              | 0                                                          | 8 780                                                      | 8 000                                                      | 8 000                                                      |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                     | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - umorzenia akcji (udziałów)                                   | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu                        | 96 780                                                     | 96 780                                                     | 88 000                                                     | 88 000                                                     |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu      | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy               | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                      | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                     | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu      | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 3. Akcje (udziały) własne na początek okresu                   | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                      | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                     | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu                   | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu                         | 194 062                                                    | 94 525                                                     | 47 248                                                     | 21 206                                                     |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                | -70                                                        | 99 467                                                     | 47 277                                                     | 73 319                                                     |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                      | 0                                                          | 99 467                                                     | 47 277                                                     | 73 319                                                     |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                     | 0                                                          | 90 971                                                     | 47 277                                                     | 47 277                                                     |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                  | 0                                                          | 680                                                        | 0                                                          | 2 083                                                      |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 0                                                          | 7 817                                                      | 0                                                          | 23 959                                                     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                     | 70                                                         | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - pokrycia straty                                              | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - korekta ažio                                                 | 70                                                         | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                         | 193 992                                                    | 193 992                                                    | 94 525                                                     | 94 525                                                     |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu            | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                     | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                      | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                     | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - zbycia środków trwałych                                      | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu            | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu             | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                  | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                      | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                     | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                                                        | IV kwartał 2006<br>01.10.2006 – 31.12.2006 | IV kwartał 2006<br>01.01.2006 - 31.12.2006 | IV kwartał 2005<br>01.10.2005 – 31.12.2005 | IV kwartał 2005<br>01.01.2005 - 31.12.2005 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych                               | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                         | -2 390                                     | 8 622                                      | 9 220                                      | 26 021                                     |
| 8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                | 125                                        | 8 622                                      | 9 241                                      | 26 042                                     |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                         | 266                                        | 266                                        | 0                                          | 2 383                                      |
| b) korekty błędów podstawowych                                                              | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| 8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych      | 391                                        | 8 888                                      | 9 241                                      | 28 425                                     |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                                            | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                                          | 8 496                                      | 2 237                                      | 28 279                                     |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                                            | 0                                          | 8 496                                      | 0                                          | 26 042                                     |
| - inne zmniejszenia                                                                         | 0                                          | 0                                          | 2 237                                      | 2 237                                      |
| 8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                  | 391                                        | 391                                        | 7 004                                      | 146                                        |
| 8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                              | 2 515                                      | 0                                          | 21                                         | 21                                         |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                         | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| b) korekty błędów podstawowych                                                              | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| 8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych     | 2 515                                      | 0                                          | 21                                         | 21                                         |
| a) zwiększenia                                                                              | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| b) zmniejszenia                                                                             | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| 8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                | 2 515                                      | 0                                          | 21                                         | 21                                         |
| 8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                         | -2 124                                     | 391                                        | 6 983                                      | 125                                        |
| 9. Wynik netto                                                                              | -5 798                                     | -8 313                                     | 1 638                                      | 8 496                                      |
| a) zysk netto                                                                               | 0                                          | 0                                          | 1 638                                      | 8 496                                      |
| b) strata netto                                                                             | 5 798                                      | 8 313                                      | 0                                          | 0                                          |
| c) odpisy z zysku                                                                           | 0                                          | 0                                          | 0                                          | 0                                          |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>282 850</b>                             | <b>282 850</b>                             | <b>191 146</b>                             | <b>191 146</b>                             |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>282 850</b>                             | <b>282 850</b>                             | <b>191 146</b>                             | <b>191 146</b>                             |

## 2.6. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Barlinek S.A. w tys. zł.

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                       | IV kwartał 2006<br>01.10.2006 – 31.12.2006 | IV kwartał 2006<br>01.01.2006 - 31.12.2006 | IV kwartał 2005<br>01.10.2005 – 31.12.2005 | IV kwartał 2005<br>01.01.2005 - 31.12.2005 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b> |                                            |                                            |                                            |                                            |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                         | <b>-5 798</b>                              | <b>-8 313</b>                              | <b>1 638</b>                               | <b>8 496</b>                               |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                              | <b>10 529</b>                              | <b>93 212</b>                              | <b>-72 939</b>                             | <b>-56 821</b>                             |



| <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                                                                     | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.10.2006 –<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.01.2006 -<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.10.2005 –<br/>31.12.2005</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.01.2005 -<br/>31.12.2005</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 1. Zyski (straty) mniejszości                                                                              | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności                           | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 3. Amortyzacja, w tym:                                                                                     | 422                                                        | 2 379                                                      | 1 826                                                      | 13 045                                                     |
| - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                                                | 226                                                        | 290                                                        | -54                                                        | -74                                                        |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                 | 942                                                        | 6 423                                                      | 1 674                                                      | 9 136                                                      |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                                              | 112                                                        | 2                                                          | -4 613                                                     | -2 528                                                     |
| 7. Zmiana stanu rezerw                                                                                     | -397                                                       | 1 254                                                      | -7 656                                                     | -5 112                                                     |
| 8. Zmiana stanu zapasów                                                                                    | -1 856                                                     | 28 249                                                     | 24 999                                                     | 30 514                                                     |
| 9. Zmiana stanu należności                                                                                 | 30 696                                                     | 91 778                                                     | -107 125                                                   | -115 599                                                   |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                             | -18 628                                                    | -35 432                                                    | 16 805                                                     | 16 667                                                     |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                | -609                                                       | -914                                                       | 3 723                                                      | 241                                                        |
| 12. Inne korekty                                                                                           | -379                                                       | -817                                                       | -2 518                                                     | -3 111                                                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                  | <b>4 731</b>                                               | <b>84 899</b>                                              | <b>-71 301</b>                                             | <b>-48 325</b>                                             |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                                       |                                                            |                                                            |                                                            |                                                            |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                           | <b>1 956</b>                                               | <b>2 779</b>                                               | <b>179 827</b>                                             | <b>185 844</b>                                             |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                             | 43                                                         | 379                                                        | 179 793                                                    | 185 810                                                    |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                  | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                           | 1 913                                                      | 2 400                                                      | 34                                                         | 34                                                         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                               | 1 913                                                      | 2 400                                                      | 0                                                          | 0                                                          |
| - zbycie aktywów finansowych                                                                               | 1 885                                                      | 1 885                                                      | 0                                                          | 0                                                          |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                            | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                             | 28                                                         | 515                                                        | 0                                                          | 0                                                          |
| - odsetki                                                                                                  | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                        | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                               | 0                                                          | 0                                                          | 34                                                         | 34                                                         |
| - zbycie aktywów finansowych                                                                               | 0                                                          | 0                                                          | 34                                                         | 34                                                         |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                            | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                             | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - odsetki                                                                                                  | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                        | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                         | <b>22 013</b>                                              | <b>143 324</b>                                             | <b>115 717</b>                                             | <b>155 186</b>                                             |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów                                     | 550                                                        | 1 775                                                      | 5 471                                                      | 31 773                                                     |

| <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                                                                       | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.10.2006 –<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.01.2006 -<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.10.2005 –<br/>31.12.2005</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.01.2005 -<br/>31.12.2005</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| trwałych                                                                                                     |                                                            |                                                            |                                                            |                                                            |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 21 463                                                     | 141 549                                                    | 122 361                                                    | 123 413                                                    |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 | 21 460                                                     | 141 284                                                    | 122 361                                                    | 123 412                                                    |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                | 0                                                          | 95 581                                                     | 122 516                                                    | 123 412                                                    |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 21 460                                                     | 45 703                                                     | -155                                                       | 0                                                          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 3                                                          | 265                                                        | 0                                                          | 1                                                          |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 1                                                          |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 3                                                          | 265                                                        | 0                                                          | 0                                                          |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe                                                                         | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości                                                  | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0                                                          | 0                                                          | -12 115                                                    | 0                                                          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>-20 057</b>                                             | <b>-140 545</b>                                            | <b>64 110</b>                                              | <b>30 658</b>                                              |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                                            |                                                            |                                                            |                                                            |                                                            |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>-10 738</b>                                             | <b>210 216</b>                                             | <b>-3 123</b>                                              | <b>68 815</b>                                              |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -71                                                        | 99 751                                                     | -3 123                                                     | 55 277                                                     |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | -10 667                                                    | 110 465                                                    | 0                                                          | 13 538                                                     |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>5 326</b>                                               | <b>103 529</b>                                             | <b>25 938</b>                                              | <b>54 763</b>                                              |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych                                                                         | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                    | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 44 351                                                     |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 3 937                                                      | 95 715                                                     | 24 020                                                     | 0                                                          |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 0                                                          | 0                                                          | 0                                                          | 1 276                                                      |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 447                                                        | 1 391                                                      | 244                                                        | 9 136                                                      |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | 942                                                        | 6 423                                                      | 1 674                                                      | 0                                                          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>-16 064</b>                                             | <b>106 687</b>                                             | <b>-29 061</b>                                             | <b>14 052</b>                                              |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                                           | <b>-31 390</b>                                             | <b>51 041</b>                                              | <b>-36 252</b>                                             | <b>-3 615</b>                                              |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>-31 615</b>                                             | <b>50 751</b>                                              | <b>-36 198</b>                                             | <b>-3 541</b>                                              |
| -zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                  | -226                                                       | -290                                                       | 54                                                         | 74                                                         |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>110 340</b>                                             | <b>27 974</b>                                              | <b>64 172</b>                                              | <b>31 516</b>                                              |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w</b>                                                               | <b>78 725</b>                                              | <b>78 725</b>                                              | <b>27 974</b>                                              | <b>27 974</b>                                              |

| <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>      | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.10.2006 –<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2006<br/>01.01.2006 -<br/>31.12.2006</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.10.2005 –<br/>31.12.2005</b> | <b>IV kwartał<br/>2005<br/>01.01.2005 -<br/>31.12.2005</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>tym:</b>                                 |                                                            |                                                            |                                                            |                                                            |
| - o ograniczonej możliwości<br>dysponowania |                                                            |                                                            |                                                            |                                                            |

### 3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2006 roku.

#### 3.1. Informacje podstawowe.

Grupa Kapitałowa Barlinek S.A. obejmuje następujące spółki:

- Barlinek S.A. z siedzibą w Kielcach – spółka dominująca,
- Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Barlinku,
- Barlinek Innowacje Sp. z o.o. z siedzibą w Barlinku,
- Barlinek Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Winnicy – Ukraina,
- Barlinek Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Winnicy – Ukraina,
- Barlinek Luxemburg S.A.R.L. z siedzibą w Luxemburgu,
- Barlinek Cyprus Limited z siedzibą w Nikozji – Cypr.

Spółka dominująca Barlinek Spółka Akcyjna, jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018891. Podstawowym przedmiotem działalności jest – pozostała sprzedaż hurtowa: PKD 5190 Z.

Sprawozdanie na dzień 31.12.2006 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, w dającej się przewidzieć przyszłości. Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Barlinek S.A. obejmuje cztery kwartały zakończone 31 grudnia 2006 r. oraz zawiera dane porównawcze za analogiczny okres roku ubiegłego.

Barlinek S.A. jest spółką dominującą i sama nie jest zależna od innych spółek.

Podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego są jednostkowe sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Barlinek S.A.

#### Oświadczenie o zgodności.

Niniejsze 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”).

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

#### **MSSF 7** Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji

Zastosowania nowego standardu lub interpretacji nie będzie miało istotnego wpływu na politykę rachunkowości stosowaną przez Spółkę.

### 3.2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego.

#### OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW, USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH.

##### Aktywa trwałe

- Wartości niematerialne i prawne są wyceniane wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia powiększone o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup wartości niematerialnych i prawnych (prowizje oraz odsetki od kredytów i pożyczek) i wykazywane w bilansie w wartości netto. Amortyzacja wartości dokonywana jest metodą liniową w okresie ustalonym wg ekonomicznego użytkowania na okres od 2 lat do 5 lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialna i prawna została wprowadzona do ewidencji.
- Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem pomniejszenia o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia, koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje koszty finansowania zewnętrznego. Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, dokonywana jest metodą liniową wg stawek rocznych ustalonych przez Spółkę na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Amortyzacja środków używanych lub ulepszonych dokonywana jest wg stawek indywidualnych.

Rzeczowe aktywa trwałe usuwane są z bilansu w momencie zbycia lub likwidacji; zyski lub straty, wynikające z usunięcia, księgowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano usunięcia.

Weryfikacji metody amortyzacji, wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

- Inwestycje w jednostkach zależnych – udziały i akcje, wyceniane są w cenach nabycia przy uwzględnieniu korekt z tytułu trwałej utraty wartości.
- Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach – udziały i akcje, wyceniane są w cenie nabycia przy uwzględnieniu korekt z tytułu trwałej utraty wartości.
- Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

##### Aktywa obrotowe

- Materiały i towary wyceniane są w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.  
Rozchody dokonywane są wg cen przeciętnych, tj. ustalonych w wysokości średniej ważonej cen (kosztów).  
Odpisy utraty wartości zapasów dokonywane są w pozostałe koszty operacyjne, do wysokości ceny sprzedaży netto indywidualnych pozycji.
- Produkty gotowe i półprodukty wyceniane są wg kosztów wytworzenia, na które składają się koszty bezpośrednie produkcji oraz uzasadniona część kosztów związanych z wytworzeniem produktu. Na dzień

bilansowy produkty gotowe i półprodukty wycenia się wg kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

- Produkcja w toku wyceniana jest wg bezpośrednich kosztów wytworzenia.
- Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności nieprzekraczającym zazwyczaj 90 dni, ujmowane są oraz wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

Należności długoterminowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis aktualizujący tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie otrzyma wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Należności nieściągalne są odpisywane w pozostałe koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

- Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych, lokaty, papiery wartościowe o terminie zapadalności do trzech miesięcy.
- Inwestycje krótkoterminowe – obligacje wyceniane są w cenie nabycia, czyli wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Na dzień bilansowy obligacje wyceniane są w wartości godziwej.
- Instrumenty finansowe wyceniane są według wartości godziwej.
- Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w wysokości wydatków związanych z kosztami dotyczącymi przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenie czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

#### **Kapitały własne**

- Kapitał podstawowy (udziałowy) wykazywany jest w księgach rachunkowych w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji.
- Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki z odpisów z zysku rocznego netto oraz z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

#### **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

- Rezerwy tworzy się w przypadku, kiedy w następstwie przeszłych zdarzeń powstaje prawdopodobne, możliwe do wiarygodnego oszacowania zobowiązanie, które w przyszłości może z dużym prawdopodobieństwem spowodować wypływ aktywów generujących korzyści ekonomiczne. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu ich skorygowania do wielkości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto, odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyko związane z danym zobowiązaniem.

Potencjalne zobowiązania, których wykonanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń pozostających poza kontrolą Spółki ujawniane są jako zobowiązania warunkowe.

- Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

- Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczona jest metodą aktuarialną,
- Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty

- W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek klasyfikowane są jako długoterminowe lub krótkoterminowe w oparciu o termin rozliczenia zobowiązania na datę bilansową wynikający z podpisanej umowy.

- Zobowiązania finansowe – dłużne papiery wartościowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej lub skorygowanej cenie nabycia.

#### **Wynik finansowy**

- Spółka stosuje układ kalkulacyjny kosztów z uwzględnieniem „zasady współmierności przychodów i kosztów” oraz „zasady ostrożnej wyceny bilansowej”. Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wyrobów, materiałów i usług, wykazywane są w wartości netto, czyli po potrąceniu podatku od towarów i usług (VAT), w momencie, gdy ryzyko i korzyści zostały przeniesione na kupującego. Koszty operacyjne są księgowane w okresie, którego dotyczą.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej i wykazywane w rachunku zysków i strat.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów aktywowanych, stanowiących cenę nabycia lub koszt wytworzenia składników aktywów.

#### **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowania dochodu za dany rok zgodnie z przepisami podatkowymi.

#### **Zasady konsolidacji**

- Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące procedury organizacyjne:
  - ⇒ jednostka dominująca określiła skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2006 r.,
  - ⇒ wszystkie jednostki powiązane podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą pełną,
  - ⇒ jednostka zależna konsolidowana metodą pełną, dokonała uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.
- Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące procedury merytoryczne:
  - ⇒ dane jednostki zależnej ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tej jednostki z danym sprawozdaniem jednostki dominującej oraz dokonaniu odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych,
  - ⇒ korekty konsolidacyjne obejmowały:
    - wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w danym okresie sprawozdawczym między jednostką powiązaną objętą konsolidacją pełną,
    - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
    - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej.
- Walutą funkcjonalną jest złoty. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest w tysiącach złotych.
- Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Barlinek S.A. i Barlinek Inwestycje Sp. z o.o., zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), przyjętymi przez UE. Natomiast jednostkowe sprawozdania pozostałych spółek zależnych, tj. Barlinek Innowacje Sp. z o.o., Barlinek



Ukraina Sp. z o.o., Barlinek Invest Sp. z o.o., Barlinek Luxembourg S.A.R.L oraz Barlinek Cyprus Limited zostały przekształcone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2006 r.

### 3.3. Skład Grupy kapitałowej Barlinek S.A.

- Barlinek S.A. z siedzibą w Kielcach – spółka dominująca,
- Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Barlinku,
- Barlinek Innowacje Sp. z o.o. z siedzibą w Barlinku,
- Barlinek Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Winnicy – Ukraina,
- Barlinek Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Winnicy – Ukraina,
- Barlinek Luxembourg S.A.R.L. z siedzibą w Luxemburgu,
- Barlinek Cyprus Limited z siedzibą w Nikozji – Cypr.

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

Emitent w IV kwartale 2006r. kontynuował rozpoczęte wcześniej prace na Ukrainie mające na celu budowę nowej fabryki deski podłogowej o wydajności 2 mln metrów kwadratowych rocznie (zgodnie z celami emisji akcji serii J).

Środki pieniężne na sfinansowanie trwającej inwestycji pochodzą ze środków pozyskanych w drodze emisji akcji serii J oraz podpisanego w dniu 06 listopada 2006 roku przez Barlinek Invest Spółka z o.o. z siedzibą w Winnicy na Ukrainie (podmiot zależny Barlinek SA) z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju kredytu inwestycyjnego oraz odnawialnego kredytu obrotowego.

W dniu 4 października 2006 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych zostało zarejestrowanych 8.780.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K spółki BARLINEK SA o wartości nominalnej 1 złoty każda, które oznaczono kodem PLBRLNK00058 (nazwa indywidualna: BRK-K). Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA postanowił wprowadzić z dniem 19 października 2006 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje na okaziciela serii K spółki "BARLINEK" S.A.

Zarząd Barlinek S.A. poinformował w dniu 10 listopada 2006r. (Raport bieżący nr 64/2006), że Barlinek Inwestycje Spółka z o.o. (podmiot zależny Barlinek S.A.) zamierza zrealizować w 2007 roku inwestycję budowy nowego wydziału produkcji ekologicznego paliwa. Planowany koszt inwestycji zamyka się kwota ok. 28 mln PLN. Docelowa moc produkcyjna nowego wydziału wyniesie ok. 48 tys. ton peletów rocznie.

Uruchomienie produkcji planowane jest na koniec 2007 r.

Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. jest obecnie znaczącym producentem, tego poszukiwanego zarówno na rynku polskim jak i zagranicznym, ekologicznego paliwa. Realizacja inwestycji pozwoli na 100% wykorzystanie wszystkich odpadów drzewnych, oraz zapewni dodatkowy zysk netto w wysokości ok. 12 mln PLN rocznie (przy założeniu aktualnych cen sprzedaży i kosztów produkcji).

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

Utrzymujący się mocny kurs złotego spowodował, że Spółce nie udało się osiągnąć planowanych przychodów ze sprzedaży.

W swoich prognozach Spółka zakładała kurs Euro/PLN na poziomie 4,00 PLN oraz USD/PLN na poziomie 3,20 PLN. Niestety kurs złotego oscylował znacznie poniżej tych poziomów, w wyniku czego Spółka utraciła przychody ze sprzedaży produktów i towarów na poziomie blisko 6,4 mln PLN.

Dodatkowo z tytułu przeceny dewiz na dzień 31.12.2006 Spółka straciła ponad 1,5 mln PLN, łącznie tylko z tych przyczyn zysk netto spółki jest niższy o blisko 7,9 mln PLN.

Pomimo tych niekorzystnych czynników w 2006 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego Spółka odnotowała **13 %**-wzrost przychodów ze sprzedaży netto, oraz blisko **24%** wzrost zysku netto.

Podkreślić przy tym należy, że aż 60% przychodów ze sprzedaży Spółki, realizowanych jest na rynkach zagranicznych, natomiast w ujęciu ilościowym udział sprzedaży eksportowej wzrasta do blisko 73 %. Stąd bardzo duża wrażliwość Spółki na wahania kursów walutowych. Spółka w roku 2007 zamierza korzystać z dostępnych form zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem zmiany stóp procentowych

### **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 prezentowanym okresie w działalności Emitenta nie wystąpiła 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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.**

W ocenie Emitenta takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

W Spółce nie występują zobowiązania oraz aktywa warunkowe.

### **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.**

Nie wystąpiły.

### **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 Spółki, w raporcie bieżącym nr 62/2006) przedstawił korektę prognozy wyników za IV kwartał oraz cały 2006 rok oraz podał wyjaśnienia dotyczące przyczyn swojej decyzji.

Skorygowane wyniki na 2006 rok (dane w mln zł):

Przychody netto ze sprzedaży - 351,0

EBITDA - 61,0

Zysk netto - 41,0

Faktyczna realizacja za IV kwartały 2006 r. (dane w mln zł):

Przychody netto ze sprzedaży -345,3 tj. 98 % prognozy



|            |                                  |     |
|------------|----------------------------------|-----|
| EBITDA     | - 53,4                           | 87% |
| Zysk netto | - 36,2, co stanowi 89% prognozy. |     |

Uwzględniając ujemne skutki ujęcia w księgach rachunkowych przeceny walut na dzień 31.12.2006r. oraz trwającej aprecjacji złotego skorygowane dane byłyby następujące:

|                              |                             |
|------------------------------|-----------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 351,7 – tj. 100% prognozy   |
| EBITDA                       | 59,8 – tj. 98% prognozy,    |
| Zysk netto                   | 44,1 - tj. 107,6% prognozy. |

Niższa niż zakładano w prognozach EBITDA jest spowodowana opóźnieniami w realizacji inwestycji, o których Zarząd Spółki pisał w raporcie bieżącym nr 62/2006, niższe koszty amortyzacji zostały zastąpione dodatkowymi kosztami zakupu usług obcych, jakie w związku z przedstawionymi w tym Raporcie opóźnieniami, Spółka zmuszona była ponieść.

**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 10.11.2006 r. (dzień przekazania raportu okresowego za III kw. 2006 r.) |                                                                              | Stan na 01.03.2007 r. (dzień przekazania raportu okresowego za IV kw. 2006 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                                                            | 49.820.000                                                                      | 56,6%                                                                        | 49.820.000                                                                     | 51,48 %                                                                      |
| Michał Sołowow – pośrednio poprzez Barcocapital Investment Limited                       | 16.000.000                                                                      | 18,2 %                                                                       | 16.000.000                                                                     | 16,53 %                                                                      |
| <b>Michał Sołowow – bezpośrednio i pośrednio poprzez Barcocapital Investment Limited</b> | <b>65.820.000</b>                                                               | <b>74,8 %</b>                                                                | <b>65.820.000</b>                                                              | <b>68,01 %</b>                                                               |
| BZ WBK AIB Asset Management Spółka Akcyjna*                                              | -                                                                               | -                                                                            | 4.933.942                                                                      | 5,10 %                                                                       |

\* zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem z dnia 09 lutego 2007 roku

**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 01.03.2007 roku) | Zmiana stanu posiadania w okresie 10.11.2006 – 01.03.2007 |
|-----|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 1.  | Paweł Wrona - Prezes Zarządu      | 911                                                      | 0                                                         |
| 2.  | Ryszard Pyrek - Członek Zarządu   | 0                                                        | - 16.547                                                  |
| 3.  | Wioleta Bartosz - Członek Zarządu | 0                                                        | 0                                                         |

Osoby nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji).

### **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 wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.**

Od 01stycznia do 31 grudnia 2006r. zostały zawarte następujące transakcje:

1. Barlinek SA zawarł z Barlinek Invest Sp. z o.o. cztery umowy pożyczki w łącznej kwocie 8.350.000,-USD
2. Barlinek Cyprus Limited zawarł z Barlinek Invest Sp. z o.o. trzy pożyczki w łącznej kwocie 4.197.000,- EUR.
3. Barlinek SA zawarł z Barlinek Cyprus Sp. z o.o. trzy umowy pożyczki w łącznej kwocie 10.006.000,-EUR.
4. Barlinek SA zawarł z Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie 5.000.000,-PLN.
5. Barlinek SA zawarł z Barlinek Cyprus Limited umowę cesji wierzytelności praw. Przedmiotem umowy była sprzedaż Spółce Barlinek Cyprus Limited wierzytelności przysługujących Barlinek SA z tytułu pożyczek udzielonych przez Barlinek S.A. spółkom zależnym: Barlinek Invest Spółka z o.o. z siedzibą w Winnicy na Ukrainie oraz Barlinek Ukraina Spółka z o.o. z siedzibą w Winnicy na Ukrainie. Umowa została zawarta z warunkiem zawieszającym. W dniu 26 lutego 2007 roku Barlinek S.A. i Barlinek Cyprus Limited zawarły porozumienie, w którym zobowiązały się wspólnie do nie spełniania zastrzeżonego warunku zawieszającego umowy (Raport bieżący nr 7/2007 z 27.02.2007r.).

Wszystkie zrealizowane oraz przewidywane do realizacji transakcje pomiędzy Emitentem a podmiotami zależnymi zawierane są na warunkach rynkowych.

### **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 3 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006r. Spółka Barlinek S.A. lub jednostki od niego zależne nie dokonały innych poręczeń kredytu lub pożyczki 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 S.A. 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. postępujący, dalszy rozwój gospodarczy kraju,
  2. sytuacja gospodarcza na rynkach światowych,
  3. poprawa sytuacji w budownictwie mieszkaniowym,
  4. osłabienie złotego
  5. rosnąca popularność naturalnych podłóg drewnianych na świecie,
  6. rosnące potrzeby modernizacyjne istniejących zasobów mieszkaniowych,
- **czynniki wewnętrzne:**
  1. konsekwentnie realizowana strategia rozwoju przedsiębiorstwa,
  2. wysoka jakość produktów Grupy Kapitałowej Barlinek S.A.,
  3. dobrze rozwinięta i różnorodna sieć sprzedaży produktów,
  4. duży asortyment produktów,
  5. wykwalifikowana kadra,
  6. stosowanie najnowocześniejszych technologii wytwarzania wyrobów
  7. geograficzna dywersyfikacja produkcji.

### 3.21. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.

#### Segmenty branżowe

Grupa Barlinek S.A. jest czołowym producentem podłóg drewnianych. Artykuły tworzące ofertę handlową Firmy adresowane są do tego samego grona odbiorców i podlegają takiemu samemu ryzyku. Produkty Grupy Barlinek charakteryzują się zbliżonym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych.

Z uwagi na powyższe Spółka nie sporządza sprawozdania według segmentów branżowych.

#### Segmenty geograficzne

Działalność operacyjną Grupy podzielono na pięć głównych segmentów geograficznych: Ameryka Północna, Europa Zachodnia, Europa Wschodnia, Skandynawia i Polska. Sprzedaż do pozostałych krajów nie jest znacząca i została wykazana łącznie w segmencie Inne. Podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentów zaprezentowano poniżej.

#### IV kwartały 2006

|                        | Ameryka Płn. | Europa Wschodnia | Europa Zachodnia | Inne  | Polska  | Skandynawia | Razem   |
|------------------------|--------------|------------------|------------------|-------|---------|-------------|---------|
| Przychody ze sprzedaży | 17 060       | 35 864           | 66 279           | 3 940 | 138 364 | 83 781      | 345 288 |
| Wynik segmentu         | 4 276        | 9 289            | 16 135           | 990   | 25 408  | 22 681      | 78 779  |

|                                          |               |
|------------------------------------------|---------------|
| Nieprzypisane koszty całej grupy         | 40 262        |
| <b>Wynik na sprzedaży grupy</b>          | <b>38 517</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne           | 876           |
| Pozostałe koszty operacyjne              | 2 516         |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b> | <b>36 877</b> |
| Przychody finansowe                      | 35 522        |
| Koszty finansowe                         | 37 192        |
| <b>Wynik brutto</b>                      | <b>35 207</b> |
| Podatek dochodowy                        | -1 034        |
| <b>Wynik netto</b>                       | <b>36 241</b> |

|                                  | Ameryka Płn. | Europa Wschodnia | Europa Zachodnia | Inne | Polska | Skandynawia | Razem   |
|----------------------------------|--------------|------------------|------------------|------|--------|-------------|---------|
| Aktywa segmentu                  | 508          | 6 991            | 12 753           | 558  | 30 226 | 11 859      | 62 895  |
| Nieprzypisane aktywa całej grupy |              |                  |                  |      |        |             | 615 176 |
| Aktywa ogółem                    |              |                  |                  |      |        |             | 678 071 |

## IV kwartały 2005

|                                          | Ameryka Płn. | Europa Wschodnia | Europa Zachodnia | Inne       | Polska        | Skandynawia   | Razem         |
|------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży                   | 13 932       | 30 233           | 65 649           | 2 523      | 124 891       | 68 873        | 306 101       |
| <b>Wynik segmentu</b>                    | <b>3 094</b> | <b>6 477</b>     | <b>14 177</b>    | <b>613</b> | <b>21 373</b> | <b>19 617</b> | <b>65 351</b> |
| Nieprzypisane koszty całej grupy         |              |                  |                  |            |               |               | 31 087        |
| <b>Wynik na sprzedaży grupy</b>          |              |                  |                  |            |               |               | <b>34 264</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne           |              |                  |                  |            |               |               | 2 726         |
| Pozostałe koszty operacyjne              |              |                  |                  |            |               |               | 2 157         |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b> |              |                  |                  |            |               |               | <b>34 833</b> |
| Przychody finansowe                      |              |                  |                  |            |               |               | 9 904         |
| Koszty finansowe                         |              |                  |                  |            |               |               | 16 414        |
| <b>Wynik brutto</b>                      |              |                  |                  |            |               |               | <b>28 323</b> |
| Podatek dochodowy                        |              |                  |                  |            |               |               | -1 001        |
| <b>Wynik netto</b>                       |              |                  |                  |            |               |               | <b>29 324</b> |

|                                  | Ameryka Płn. | Europa Wschodnia | Europa Zachodnia | Inne | Polska | Skandynawia | Razem   |
|----------------------------------|--------------|------------------|------------------|------|--------|-------------|---------|
| Aktywa segmentu                  | 2 160        | 4 072            | 6 877            | 0    | 33 574 | 3 171       | 36 745  |
| Nieprzypisane aktywa całej grupy |              |                  |                  |      |        |             | 464 352 |
| Aktywa ogółem                    |              |                  |                  |      |        |             | 501 097 |

## Podpisy:

**Zarząd:**

|                 |                 |       |
|-----------------|-----------------|-------|
| Paweł Wrona     | Prezes Zarządu  | ..... |
| Wioleta Bartosz | Członek Zarządu | ..... |
| Ryszard Pyrek   | Członek Zarządu | ..... |

**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

|                |                 |       |
|----------------|-----------------|-------|
| Anna Kozłowska | Główny Księgowy | ..... |
|----------------|-----------------|-------|

**Kielce, dnia 01 marca 2007r.**