



Grupa Kapitałowa Barlinek S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres
dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2007 roku.

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

	tys. zł		tys. EUR	
	III kwartały 2007 01.01. 2007 - 30.09.2007	III kwartały 2006 01.01. 2006 - 30.09.2006	III kwartały 2007 01.01. 2007 - 30.09.2007	III kwartały 2006 01.01. 2006 - 30.09.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	352 925	247 972	92 115	63 305
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	45 961	25 684	11 996	6 557
III. Zysk (strata) brutto	39 916	26 359	10 418	6 729
IV. Zysk (strata) netto	38 211	26 156	9 973	6 677
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 641	-16 197	950	-4 135
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-127 684	-58 432	-33 326	-14 917
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	83 796	163 009	21 871	41 615
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-40 247	88 380	-10 505	22 563
IX. Aktywa, razem	838 640	677 694	222 009	170 125
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	460 772	342 116	121 978	85 883
XI. Zobowiązania długoterminowe	277 385	168 648	73 431	42 337
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	174 942	168 940	46 312	42 410
XIII. Kapitał własny	377 868	335 578	100 031	84 242
XIV. Kapitał zakładowy	96 780	96 780	25 620	24 295
XV. Liczba akcji (w szt.)	96 780 000	96 780 000	96 780 000	96 780 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,39	0,27	0,10	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,39	0,27	0,10	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,90	3,47	1,03	0,87
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,90	3,47	1,03	0,87
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 30.09.2007 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 3,7775 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane dane finansowe” za III kwartał 2007 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,8314 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2007 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 30.09.2006 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 3,9835 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane dane finansowe” za III kwartał 2006 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,9171 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2006 roku).

1.2. Skrócony skonsolidowany bilans w tys. zł.

BILANS	30.09.2007	30.06.2007	30.09.2006	30.06.2006
I. Aktywa trwałe	508 751	469 542	345 783	332 987
1. Wartości niematerialne	818	919	836	908
2. Rzeczowe aktywa trwałe	489 412	452 528	334 778	322 578
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	1 027	636	374	212
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 027	636	374	212
a) w jednostkach powiązanych	106	70	0	0
- udziały lub akcje	106	70	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	921	566	374	212
- udziały lub akcje	12	12	12	12
- udzielone pożyczki	909	554	362	200
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 494	15 459	9 795	9 289
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 245	10 150	8 292	7 566
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 249	5 309	1 503	1 723
II. Aktywa obrotowe	329 889	355 688	331 911	200 728
1. Zapasy	109 205	106 205	97 252	90 978
2. Należności krótkoterminowe	162 178	136 861	113 183	71 039
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	162 178	136 861	113 183	71 039
3. Inwestycje krótkoterminowe	43 571	90 368	116 994	35 512
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	43 571	90 368	116 994	35 512
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43 571	90 368	116 994	35 512
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 935	22 254	4 482	3 199
Aktywa Razem	838 640	825 230	677 694	533 715
PASYWA				
I. Kapitał własny	377 868	367 637	335 578	223 633
1. Kapitał zakładowy	96 780	96 780	96 780	88 000
2. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Kapitał zapasowy	250 554	250 574	213 955	122 914
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	-1 176	-1 176
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-7 088	-5 551	-68	-36
a) dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
b) ujemne różnice kursowe	-7 088	-5 551	-68	-36
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-589	-589	-69	-69
8. Zysk (strata) netto	38 211	26 423	26 156	14 000
II. Kapitały mniejszości	0	0	0	0

BILANS	30.09.2007	30.06.2007	30.09.2006	30.06.2006
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	460 772	457 593	342 116	310 082
1. Rezerwy na zobowiązania	8 445	7 399	4 514	2 123
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 680	1 684	553	382
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	301	301	264	264
a) długoterminowa	245	245	202	202
b) krótkoterminowa	56	56	62	62
1.3. Pozostałe rezerwy	6 464	5 414	3 697	1 477
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	6 464	5 414	3 697	1 477
2. Zobowiązania długoterminowe	277 385	265 725	168 648	169 679
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	277 385	265 725	168 648	169 679
3. Zobowiązania krótkoterminowe	174 942	184 463	168 940	138 280
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	174 942	184 463	168 940	138 280
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	6	14	0
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	6	14	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	6	14	0
Pasywa Razem	838 640	825 230	677 694	533 715

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2007	III kwartał 2007	III kwartał 2006	III kwartał 2006
	01.07. 2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007	01.07.2006 - 30.09.2006	01.01.2006 - 30.09.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	123 742	352 925	92 632	247 972
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	117 998	337 012	86 273	231 714
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 744	15 913	6 359	16 258
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	80 295	229 951	63 919	171 225
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	75 355	216 651	58 419	157 576
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 940	13 300	5 500	13 649
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	43 447	122 974	28 713	76 747
IV. Koszty sprzedaży	13 600	37 231	7 541	21 910
V. Koszty ogólnego zarządu	13 127	38 463	10 062	28 579
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	16 720	47 280	11 110	26 258
VII. Pozostałe przychody operacyjne	630	1 373	-98	400
1. Przychód ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	160	263	5	72

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2007 01.07.2007 - 30.09.2007	III kwartał 2007 01.01.2007 - 30.09.2007	III kwartał 2006 01.07.2006 - 30.09.2006	III kwartał 2006 01.01.2006 - 30.09.2006
2. Dotacje	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	470	1 110	-103	328
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	912	2 692	309	974
1. Koszty zbycia niefinansowych aktywów trwałych	113	214	7	60
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	70	0	0
3. Inne koszty operacyjne	799	2 408	302	914
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	16 438	45 961	10 703	25 684
X. Przychody finansowe	5 135	16 056	15 036	23 899
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	1	1	1
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	308	1 112	819	1 183
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Przychód ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	4 827	14 943	14 216	22 715
XI. Koszty finansowe	9 046	22 101	14 173	23 224
1. Odsetki, w tym:	3 071	8 129	2 267	6 460
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Koszty zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	5 975	13 972	11 906	16 764
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	12 527	39 916	11 566	26 359
XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV-XV)	12 527	39 916	11 566	26 359
XVII. Podatek dochodowy	739	1 705	-590	203
a) część bieżąca	838	1 355	-35	76
b) część odroczone	-99	350	-555	127
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XX. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
XXI. Zysk (strata) netto (XVI-XVII-XVIII+/-XX+/-XXI)	11 788	38 211	12 156	26 156

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2007 01.07.2007 - 30.09.2007	III kwartały 2007 01.01.2007 - 30.09.2007	III kwartał 2006 01.07.2006 - 30.09.2006	III kwartały 2006 01.01.2006 - 30.09.2006
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	343 486	343 486	209 992	209 992
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	343 486	343 486	209 992	209 992
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	96 780	96 780	88 000	88 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	8 780	8 780
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	8 780	8 780
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	8 780	8 780
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	96 780	96 780
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	250 574	213 884	122 914	93 909
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-20	36 670	91 041	120 046
a) zwiększenia (z tytułu)	0	36 690	91 041	120 546
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	91 041	91 041
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	36 690	0	29 505
b) zmniejszenia (z tytułu)	20	20	0	500
- pokrycia straty	0	0	0	0
- inne zmniejszenia	20	20	0	500
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	250 554	250 554	213 955	213 955
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	-1 176	-1 364
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	188
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	188
- wyceny instrumentów finansowych	0	0	0	188
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2007 01.07.2007 - 30.09.2007	III kwartał 2007 01.01.2007 - 30.09.2007	III kwartał 2006 01.07.2006 - 30.09.2006	III kwartał 2006 01.01.2006 - 30.09.2006
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	-1 176	-1 176
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	-7 088	-7 088	-68	-68
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	25 834	36 101	13 931	29 436
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	25 834	36 101	14 000	29 474
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	25 834	36 101	14 000	29 474
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	36 690	0	29 505
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	36 690	0	29 505
- inne zmniejszenia	0	0	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	25 834	-589	14 000	-31
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	69	38
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	0	0	69	38
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	69	38
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	25 834	-589	13 931	-69
9. Wynik netto	11 788	38 211	12 156	26 156
a) zysk netto	11 788	38 211	12 156	26 156
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	377 868	377 868	335 578	335 578
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	377 868	377 868	335 578	335 578

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2007 01.07. 2007 - 30.09.2007	III kwartał 2007 01.01.2007 - 30.09.2007	III kwartał 2006 01.07.2006 - 30.09.2006	III kwartał 2006 01.01.2006 - 30.09.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	11 788	38 211	12 156	26 156
II. Korekty razem	-13 704	-34 570	-28 536	-42 353
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:	4 340	13 958	4 212	12 780
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	146	-2	1 097	-10
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 688	7 218	1 980	5 758
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-47	-49	2	-12
7. Zmiana stanu rezerw	1 045	4 517	2 391	1 807
8. Zmiana stanu zapasów	-3 001	-5 224	-6 275	-18 914
9. Zmiana stanu należności	-25 316	-63 779	-42 980	-27 262
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 750	17 607	11 943	-15 844
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 278	-4 877	-939	-492
12. Inne korekty	-1 587	-3 939	33	-164
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 916	3 641	-16 380	-16 197
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	160	264	5	72
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	160	263	5	72
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	1	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- 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	1	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	1	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2007 01.07. 2007 - 30.09.2007	III kwartał 2007 01.01.2007 - 30.09.2007	III kwartał 2006 01.07.2006 - 30.09.2006	III kwartał 2006 01.01.2006 - 30.09.2006
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	39 263	127 948	18 713	58 504
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 882	127 397	18 551	58 142
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	381	551	162	362
a) w jednostkach powiązanych	36	106	0	0
- nabycie aktywów finansowych	36	106	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	345	445	162	362
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	345	445	162	362
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-39 103	-127 684	-18 708	-58 432
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	48 137	170 813	127 281	263 230
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	99 821	99 821
2. Kredyty i pożyczki	48 137	170 813	27 460	163 409
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	53 769	87 017	9 613	100 221
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	51 179	78 271	6 753	93 028
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	370	1 887	880	1 435
8. Odsetki	2 220	6 859	1 980	5 758
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 632	83 796	117 668	163 009
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-46 651	-40 247	82 580	88 380
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-46 797	-40 245	81 482	88 389
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	-146	2	-1 096	9

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2007 01.07. 2007 - 30.09.2007	III kwartały 2007 01.01.2007 - 30.09.2007	III kwartał 2006 01.07.2006 - 30.09.2006	III kwartały 2006 01.01.2006 - 30.09.2006
kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	90 368	83 816	35 512	28 605
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	43 571	43 571	116 994	116 994
- o ograniczonej możliwości dysponowania			103 519	103 519

2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Barlinek S.A.

2.1. Wybrane dane finansowe w tys.

	tys. zł		tys. EUR	
	III kwartały 2007	III kwartały 2006	III kwartały 2007	III kwartały 2006
	01.01. 2007 - 30.09.2007	01.01. 2006 - 30.09.2006	01.01. 2007 - 30.09.2007	01.01. 2006 - 30.09.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	314 788	254 900	82 161	65 074
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 701	-4 252	1 488	-1 085
III. Zysk (strata) brutto	7 448	-2 388	1 944	-610
IV. Zysk (strata) netto	5 770	-2 515	1 506	-642
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-450	80 168	-117	20 466
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 004	-120 490	1 567	-30 760
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-61 305	122 752	-16 001	31 337
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-55 751	82 430	-14 551	21 044
IX. Aktywa, razem	449 491	497 530	118 992	124 898
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	160 884	209 078	42 590	52 486
XI. Zobowiązania długoterminowe	30 063	94 836	7 958	23 807
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	123 795	110 125	32 772	27 645
XIII. Kapitał własny	288 607	288 452	76 402	72 412
XIV. Kapitał zakładowy	96 780	96 780	25 620	24 295
XV. Liczba akcji (w szt.)	96 780 000	96 780 000	96 780 000	96 780 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,06	-0,03	0,02	-0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,06	-0,03	0,02	-0,01
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,98	2,98	0,79	0,75
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,98	2,98	0,79	0,75
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 30.09.2007 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 3,7775 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane dane finansowe” za III kwartał 2007 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,8314 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2007 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 30.09.2006 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 3,9835 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane dane finansowe” za III kwartał 2006 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,9171 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2006 roku).

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

BILANS	30.09.2007	30.06.2007	30.09.2006	30.06.2006
I. Aktywa trwałe	284 390	271 329	254 370	231 491
1. Wartości niematerialne	458	540	797	886
2. Rzeczowe aktywa trwałe	9 063	9 418	9 286	9 400
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	266 933	255 520	243 087	220 748
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. 7117 Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	266 933	255 520	243 087	220 748
a) w jednostkach powiązanych	266 271	255 135	242 813	220 536
- udziały lub akcje	216 395	216 284	218 211	218 211
- udzielone pożyczki	49 876	38 851	24 602	2 325
b) w pozostałych jednostkach	662	385	274	212
- udziały lub akcje	12	12	12	12
- udzielone pożyczki	650	373	262	200
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 936	5 851	1 200	457
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 990	1 895	977	251
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 946	3 956	223	206
II. Aktywa obrotowe	164 501	186 428	243 160	138 808
1. Zapasy	3 702	3 576	15 205	18 745
2. Należności krótkoterminowe	113 725	106 417	111 544	83 135
2.1. Od jednostek powiązanych	3 411	14 023	29 482	24 512
2.2. Od pozostałych jednostek	110 314	92 394	82 062	58 623
3. Inwestycje krótkoterminowe	26 335	48 690	111 033	34 030
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 335	48 690	111 033	34 030
a) w jednostkach powiązanych	3 346	13 747	693	693
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 989	34 943	110 340	33 337
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 739	27 745	5 378	2 898
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	600	781	0	0
Aktywa Razem	449 491	458 538	497 530	370 299
PASYWA				
I. Kapitał własny	288 607	285 994	288 452	187 808
1. Kapitał zakładowy	96 780	96 780	96 780	88 000
2. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Kapitał zapasowy	185 666	185 666	194 062	103 021
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	391	391	125	125
8. Zysk (strata) netto	5 770	3 157	-2 515	-3 338
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	160 884	172 544	209 078	182 491
1. Rezerwy na zobowiązania	7 026	6 610	4 117	1 887
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 680	1 684	553	382

BILANS	30.09.2007	30.06.2007	30.09.2006	30.06.2006
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68	68	68	69
a) długoterminowa	12	12	12	13
b) krótkoterminowa	56	56	56	56
1.3. Pozostałe rezerwy	5 278	4 858	3 496	1 436
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	5 278	4 858	3 496	1 436
2. Zobowiązania długoterminowe	30 063	35 739	94 836	98 879
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	30 063	35 739	94 836	98 879
3. Zobowiązania krótkoterminowe	123 795	130 195	110 125	81 725
3.1. Wobec jednostek powiązanych	51 370	27 376	28 646	6 302
3.2. Wobec pozostałych jednostek	72 425	102 819	81 479	75 423
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
Pasywa Razem	449 491	458 538	497 530	370 299

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2007 01.07. 2007 - 30.09.2007	III kwartały 2007 01.01.2007 - 30.09.2007	III kwartał 2006 01.07.2006 - 30.09.2006	III kwartały 2006 01.01.2006 - 30.09.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	112 673	314 788	86 038	254 900
- od jednostek powiązanych	1 282	2 384	3 935	30 727
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	725	2 647	3 614	22 657
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	111 948	312 141	82 424	232 243
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	95 530	268 883	74 359	223 414
- od jednostek powiązanych	976	1 773	3 721	29 951
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	390	709	3 640	19 721
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	95 140	268 174	70 719	203 693
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	17 143	45 905	11 679	31 486
IV. Koszty sprzedaży	6 964	19 270	6 933	19 233
V. Koszty ogólnego zarządu	6 747	20 012	5 807	16 368
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	3 432	6 623	-1 061	-4 115
VII. Pozostałe przychody operacyjne	609	12 821	163	2 507
1. Przychód ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	545	12 272	120	336
2. Dotacje	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	64	549	43	2 171
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 128	13 743	227	2 644
1. Koszty zbycia niefinansowych aktywów trwałych	536	12 129	60	227

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2007 01.07. 2007 - 30.09.2007	III kwartały 2007 01.01.2007 - 30.09.2007	III kwartał 2006 01.07.2006 - 30.09.2006	III kwartały 2006 01.01.2006 - 30.09.2006
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	70	0	0
3. Inne koszty operacyjne	592	1 544	167	2 417
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 913	5 701	-1 125	-4 252
X. Przychody finansowe	5 630	20 978	6 026	13 137
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	1	1	1
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	1 639	5 070	1 176	1 576
- od jednostek powiązanych	1 340	3 985	362	402
3. Przychód ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	3 991	15 907	4 849	11 560
XI. Koszty finansowe	5 218	19 231	4 633	11 273
1. Odsetki, w tym:	1 480	4 765	2 028	5 958
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Koszty zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	3 738	14 466	2 605	5 315
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	3 325	7 448	268	-2 388
XIII. Zysk (strata) brutto (XII)	3 325	7 448	268	-2 388
XIV. Podatek dochodowy	712	1 678	-555	127
a) część bieżąca	811	1 328	0	0
b) część odroczone	-99	350	-555	127
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) netto (XIII-XIV-XV)	2 613	5 770	823	-2 515

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2007 01.04. 2007 - 30.06.2007	III kwartały 2007 01.01.2007 - 30.06.2007	III kwartał 2006 01.04.2006 - 30.06.2006	III kwartały 2006 01.01.2006 - 30.06.2006
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	282 837	282 837	191 146	191 146
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	282 837	282 837	191 146	191 146
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	96 780	96 780	88 000	88 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	8 780	8 780
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	8 780	8 780
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	8 780	8 780

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2007	III kwartał 2007	III kwartał 2006	III kwartał 2006
	01.04. 2007 - 30.06.2007	01.01.2007 - 30.06.2007	01.04.2006 - 30.06.2006	01.01.2006 - 30.06.2006
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	96 780	96 780
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	185 666	193 991	103 021	94 525
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-8 325	91 041	99 537
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	91 041	99 537
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	91 041	91 041
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	680
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	7 816
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	8 325	0	0
- pokrycia straty	0	8 325	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	185 666	185 666	194 062	194 062
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
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	3 548	-7 934	-3 213	8 621
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 548	391	125	8 621
a) zmiany przyjętych zasad (polityki)	0	0	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2007	III kwartały 2007	III kwartał 2006	III kwartały 2006
	01.04. 2007 - 30.06.2007	01.01.2007 - 30.06.2007	01.04.2006 - 30.06.2006	01.01.2006 - 30.06.2006
rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 548	391	125	8 621
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	8 496
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	8 496
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 548	391	125	125
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	8 325	3 338	0
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	0	8 325	3 338	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	8 325	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	3 338	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 548	391	-3 213	125
9. Wynik netto	2 613	5 770	823	-2 515
a) zysk netto	2 613	5 770	823	0
b) strata netto	0	0	0	2 515
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	288 607	288 607	288 452	288 452
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	288 607	288 607	288 452	288 452

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2007	III kwartały 2007	III kwartał 2006	III kwartały 2006
	01.04. 2007 - 30.06.2007	01.01.2007 - 30.06.2007	01.04.2006 - 30.06.2006	01.01.2006 - 30.06.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	2 613	5 770	823	-2 515
II. Korekty razem	10 877	-6 220	3 495	82 683
1. Amortyzacja , w tym:	652	1 940	657	1 957
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	249	1 417	1 172	64
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	108	368	1 885	5 481
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-10	-143	-61	-110
5. Zmiana stanu rezerw	417	3 351	2 231	1 651
6. Zmiana stanu zapasów	-127	1 215	2 475	30 105

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2007 01.04. 2007 - 30.06.2007	III kwartał 2007 01.01.2007 - 30.06.2007	III kwartał 2006 01.04.2006 - 30.06.2006	III kwartał 2006 01.01.2006 - 30.06.2006
7. Zmiana stanu należności	-7 308	-45 023	-29 245	61 082
8. Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	182	10 914	0	0
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	22 634	38 495	25 436	-16 804
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 922	-8 187	-1 059	-304
11. Inne korekty	-10 842	-10 567	4	-439
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	13 490	-450	4 318	80 168
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	23 430	28 894	434	823
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 277	12 272	120	336
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	12 153	16 622	314	487
a) w jednostkach powiązanych	12 153	16 621	314	487
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	12 153	16 621	314	487
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	1	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	1	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
II. Wydatki	12 443	22 890	23 311	121 313
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	578	2 204	778	1 226
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	11 865	20 686	22 533	120 087
a) w jednostkach powiązanych	11 595	20 316	22 471	119 825
- nabycie aktywów finansowych	11 595	20 316	1	95 581
- udzielone pożyczki	0	0	22 470	24 244
b) w pozostałych jednostkach	270	370	62	262
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	270	370	62	262

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2007 01.04. 2007 - 30.06.2007	III kwartał 2007 01.01.2007 - 30.06.2007	III kwartał 2006 01.04.2006 - 30.06.2006	III kwartał 2006 01.01.2006 - 30.06.2006
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	10 987	6 004	-22 877	-120 490
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0	0	104 711	220 954
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	99 822	99 822
2. Kredyty i pożyczki	0	0	4 889	121 132
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	36 220	61 305	7 978	98 202
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	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	34 928	55 882	5 503	91 778
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	69	1 035	590	943
9. Inne wydatki finansowe	1 223	4 388	1 885	5 481
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-36 220	-61 305	96 733	122 752
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 743	-55 751	78 174	82 430
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 954	-55 736	77 003	82 366
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-211	15	-1 171	-64
F. Środki pieniężne na początek okresu	34 943	78 725	33 337	27 974
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	22 989	22 989	110 340	110 340
- o ograniczonej możliwości dysponowania			103 519	103 519

3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2007 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,
- Barlinek Norge AS z siedzibą w Kongsberg – Norwegia,
- Barlinek RUS z siedzibą w D. Szulma, Rosja,
- Barlinek Deutschland GmbH z siedzibą w Daun – Niemcy.

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 30.09.2007r. 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 kwartał zakończony 30 września 2007 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

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

1. Zasady rachunkowości.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne.

Środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Różnice kursowe od zobowiązań w walutach obcych, dotyczących nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zgodnie podejściem alternatywnym przedstawionym w MSR 23.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Amortyzację rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonej o wartość końcową – o ile stanowi ona wartość istotną – przez okres ich użytkowania. Rozpoczęcie naliczania odpisów amortyzacyjnych następuje od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik majątku został oddany do użytkowania, a zakończenie w miesiącu usunięcia składnika z bilansu lub zakwalifikowania go do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Weryfikacji metody amortyzacji, wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty, mających wpływ na okres bieżący lub lata przyszłe.

Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów: 2%
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej: 4% – 5%
- urządzenia techniczne i maszyny: 5% - 50%
- środki transportu: 10% - 20%
- pozostałe środki trwałe: 8,5% - 10%

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- programy komputerowe: 20% - 50%.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

W sytuacji, kiedy składnik rzeczowych aktywów trwałych jest dostępny do sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywa i jego sprzedaż, zgodnie z posiadanymi planami sprzedaży, jest wysoce prawdopodobna w okresie jednego roku, wówczas Spółka klasyfikuje dany składnik aktywów jako przeznaczony do sprzedaży. Wartość takiego składnika aktywów prezentowana w sprawozdaniu finansowym Spółki stanowi niższą z dwóch wartości: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” stosuje się do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2005 r.

Instrumenty finansowe.

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej,

uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zapasy.

Zapasy materiałów i towarów są wyceniane według cen nabycia nie wyższych jednak od ich cen sprzedaży netto. Spółka prowadzi ilościowo – wartościową ewidencję zapasów materiałów i towarów, natomiast wartość rozchodu wyceniana jest na podstawie cen przeciętnych, tj. cen ustalonych w wysokości średniej ważonej cen nabycia.

Produkty gotowe oraz półfabrykaty wyceniane są według rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Koszty wytworzenia obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu (oparte o normalne zdolności produkcyjne). Nie obejmują natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Ewidencja ilościowo - wartościowa zapasów wyrobów gotowych oraz półfabrykatów prowadzona jest według stałych cen ewidencyjnych opartych na planowanym koszcie wytworzenia a produkcja w toku wyceniana jest w wysokości kosztów materiałów bezpośrednich i części kosztów wydziałowych.

Wartość zapasów pomniejszając odpisy aktualizacyjne tworzone w przypadku, gdy możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto (stanowiąca cenę netto pomniejszoną o upusty, rabaty oraz koszty związane z dokonaniem sprzedaży) jest niższa od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, ustalonych indywidualnie dla każdego asortymentu zapasów.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Należności z tytułu dostaw i usług 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 i ich ekwiwalenty.

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa).

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.

Kapitał własny.

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki z zysków netto na podstawie uchwał walnego zgromadzenia akcjonariuszy oraz z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje kwoty powstałe w wyniku aktualizacji wyceny środków trwałych oraz długoterminowych aktywów finansowych, dla których prowadzi się ewidencję w cenach rynkowych. Obejmuje również kwotę różnic kursowych powstałych z tytułu realizacji zabezpieczenia płatności zobowiązań walutowych związanych z realizacją zadań inwestycyjnych, do czasu rozliczenia zadania inwestycyjnego.

Rezerwy.

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.

Świadczenia pracownicze.

Zgodnie z systemem wynagradzania obowiązującym w Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych stanowiących program określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Odprawy emerytalne wypłacane są jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość świadczeń uzależniona jest od stażu pracy oraz wysokości wynagrodzenia pracownika. Rezerwa tworzona na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu powyższych wypłat w przyszłości ma na celu przyporządkowanie kosztów do okresów, których dotyczą. Bieżącą wartość tych zobowiązań określa niezależny aktuariusz, przy czym naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia oraz zakładanego wskaźnika wzrostu płac.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne 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, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, jeżeli różnica wartości ma istotny wpływ na obraz sytuacji majątkowej Spółki.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

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 z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Leasing.

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przychody.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy.

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwe organy Spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Dotacje.

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Uznawanie kosztów.

Koszty uznawane są w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że nastąpi zmniejszenie korzyści ekonomicznych Spółki, które można wiarygodnie ocenić.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz w układzie rodzajowym.

Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów obejmują koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów i materiałów lub wytworzeniem sprzedanych produktów. Koszty sprzedaży obejmują całokształt kosztów związanych bezpośrednio z realizacją procesu sprzedaży. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji.

Podatek dochodowy.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

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 nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, straty i zwolnienia w podatku dochodowym, z wyjątkiem sytuacji:

- gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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.

Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie w wartościach skompensowanych, jeżeli istnieje tytuł uprawniający do takiej kompensaty.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

2. Zasady konsolidacji

- Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące procedury organizacyjne:
 - ⇒ jednostka dominująca określiła skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2007 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 Luxemburg S.A.R.L., Barlinek Cyprus Limited, Barlinek RUS oraz Barlinek Norge AS zostały przekształcone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2007 r.

3. Wyłączenia z konsolidacji

W konsolidacji nie uwzględniono sprawozdania finansowego spółki zależnej Barlinek Deutschland GmbH. Spółka ta nie prowadziła działalności gospodarczej w okresie od dnia 01.01.2007 r. do dnia 30.09.2007 r. i nie sporządzała sprawozdania finansowego za ten okres.

3.3. Instrumenty zabezpieczające.

Na dzień 30.09.2007 r., Spółka dominująca Barlinek S.A. posiada kontrakty walutowych zabezpieczających przyszłe należności z tytułu realizacji transakcji sprzedaży produktów i towarów. Kontrakty walutowe są wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyka walutowego. Wartość godziwa zawartych kontraktów na dzień 30.09.2007 r. wynosi 1.924.836,58 PLN.

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

1. W dniu 23 sierpnia 2007r Zarząd Barlinek SA poinformował (Raport bieżący nr 26/2007), że spółka zależna Barlinek Invest Spółka z o.o. w Winnicy na Ukrainie, uruchomił produkcję deski podłogowej. Całkowite moce produkcyjne zakładu w Winnicy to 2.000.000 m2 deski podłogowej rocznie, co daje łącznie z produkcją Barlinek Inwestycje Spółka z o.o. w Barlinku (spółka zależna Barlinek SA) ponad 8 mln m2 deski podłogowej w roku.
2. Kontynuacja prac związanych z budową fabryki deski podłogowej w Rosji,
3. Kontynuacja budowy nowej wytwórni granulatu drzewnego z odpadów mokrych na terenie Barlinka w Polsce.

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

W opinii Emitenta takie czynniki i zdarzenia nie wystąpiły.

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 dniu 3 października 2007 br. Zarząd Barlinek SA z siedzibą w Kielcach poinformował, że w dniu 3 października 2007 roku, spółka zależna Barlinek RUS zakupiła w okolicach miasta Czerepowce w Federacji Rosyjskiej 33,6 hektara gruntu z przeznaczeniem na budowę fabryki deski wielowarstwowej. Uruchomienie fabryki o wydajności ok. 2 mln m kw. deski podłogowej rocznie, przewidywane jest na wiosnę 2009r. Koszt budowy zakładu produkcyjnego wielowarstwowej deski podłogowej typu "green field" oraz inwestycji towarzyszących jest szacowany na ok. 260 mln PLN. Dodatkowo w ramach tej inwestycji zrealizowany będzie wydział produkcji listew o wydajności 4 mln mb listew rocznie oraz zakład budowy peletu o zdolnościach wytwórczych 36 tys. ton peletu rocznie.

Inwestycje na terytorium Federacji Rosyjskiej są kolejnym etapem realizacji strategii Grupy Barlinek, zmierzającej do osiągnięcia stabilnej pozycji wśród największych dostawców wielowarstwowych podłóg drewnianych na świecie, poprzez zwiększanie zdolności produkcyjnych i stałe rozszerzanie oferty asortymentowej. Poza trójwarstwową deską podłogową, Grupa Barlinek produkuje najwyższej jakości naturalne okleiny z rodzimych i egzotycznych gatunków drewna oraz paliwo ekologiczne z poprodukcyjnych odpadów drzewnych tzw. pelet.

Po dniu, na który sporządzone zostały sprawozdania finansowe za III kwartał 2007 r. nie wystąpiły w ocenie Emitenta inne zdarzenia, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Barlinek S.A.

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

W 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.

Za okres trzech miesięcy zakończonych 30 września 2007 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

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

Pomimo wykonania za dwa kwartały 2007r. założonych w wewnętrznym budżecie Spółki wyników finansowych w zakresie przychodów i zysku, Zarząd Spółki, analizując czynniki wewnętrzne i zewnętrzne, podjął decyzję o korekcie prognozowanych przychodów i zysku za III i IV kwartał 2007 roku oraz jednocześnie wyników za cały 2007 rok (raport bieżący nr 25/2007).

Prognozowane wyniki na 2007 rok (dane w mln zł) są następujące:

Przychody netto ze sprzedaży	510,5
EBITDA	98,4
Zysk netto	65,4

Wykonanie za III kwartały 2007r. w porównaniu do wyników prognozowanych jest następujące:

Przychody netto ze sprzedaży	352,9 mln PLN, tj. 69,1 % prognozowanej wartości rocznej,
EBITDA	59,9 mln PLN, tj. 60,9 % prognozowanej wartości rocznej
Zysk netto	38,2 mln PLN, tj. 58,4 % prognozowanej wartości rocznej

Zarząd podtrzymuje prognozę wyników na rok 2007.

Jednocześnie Zarząd informuje, że prognozy na III i IV kwartał zostały oparte na następujących założeniach:

1. Kurs Euro / złoty do końca okresu, którego dotyczy prognoza będzie kształtował się na poziomie 3,78.
2. Ceny drewna - podstawowego surowca do produkcji deski - pozostanie na obecnym poziomie.
3. Pozostałe istotne koszty produkcji pozostaną na niezmienionym poziomie w porównaniu z 1 półroczem roku 2007.

Tymczasem w miesiącu październiku tylko założenia dotyczące ceny surowca oraz pozostałych kosztów utrzymują się na poziomie prognozowanym, natomiast kurs EURO/PLN odbiega od założeń o ponad 3%. Jeżeli w miesiącu listopadzie sytuacja ta będzie się utrzymywała lub dojdzie do dalszej aprecjacji złotego, Zarząd spółki będzie zmuszony do korekty wyniku za IV kwartał uwzględniającej niekorzystny dla wszystkich eksporterów kurs EURO/PLN.

3.13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Wyszczególnienie	Stan na 14.08.2007 r. (dzień przekazania raportu okresowego za II kw. 2007 r.)		Stan na 14.11.2007 r. (dzień przekazania raportu okresowego za III kw. 2007 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	51,48 %	49.820.000	51,48 %
Michał Sołowow – pośrednio poprzez Barcocapital Investment Limited	16.000.000	16,53 %	16.000.000	16,53 %
Michał Sołowow – bezpośrednio i pośrednio poprzez Barcocapital Investment Limited	65.820.000	68,01 %	65.820.000	68,01 %
BZ WBK AIB Asset Management Spółka Akcyjna*	4.933.942	5,10 %	4.838.429	4,999 %

* Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym przez Spółkę w dniu 07 września 2007r. (RB nr 27/2007)

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 przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji (stan na dzień 14.08.2007 roku)	Zmiana stanu posiadania w okresie 01.06.2007 – 14.11.2007
1.	Paweł Wrona - Prezes Zarządu	911	0
2.	Ryszard Pyrek - Członek Zarządu	0	+ 9.000
3.	Wioleta Bartosz - Członek Zarządu	0	0
4.	Marek Janke – Członek Zarządu	9.297	+ 2.640

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

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

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

3.16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami 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.

W III kwartale br. takie transakcje nie wystąpiły.

Wszystkie realizowane pomiędzy Emitentem a podmiotami zależnymi transakcje prowadzone są na warunkach rynkowych.

3.17. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W okresie 9 miesięcy 2007r. Spółka Barlinek S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały, poza pozycjami wykazanymi w informacji dodatkowej, poręczeń kredytu lub pożyczek, oraz nie udzieliły gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

3.18. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

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

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

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

- czynniki zewnętrzne:

1. Spadek poziomu wzrostu gospodarczego w kraju,
2. sytuacja gospodarcza na rynkach światowych,
3. sytuacja w sektorze budownictwa mieszkaniowego,
4. sytuacja na światowych rynkach finansowych,
5. wahania kursów walutowych zarówno w Polsce jak i na Ukrainie,
6. możliwe podwyżki stóp procentowych,
7. wzrost cen zakupu surowca drzewnego w Polsce i na Ukrainie,
8. sytuacja na rynku pracy w Polsce,
9. wzrost inflacji w Polsce a co za tym idzie wzrost kosztów produkcji
10. wysoka stopa inflacji na Ukrainie

- **czynniki wewnętrzne:**

1. rozszerzenie gamy produktów oferowanych przez Grupę Barlinek,
2. rozszerzenie sieci sprzedaży produktów,
3. realizowane inwestycje (zwiększenie mocy produkcyjnych, lepsze wykorzystanie materiałów i surowców, nowe wyroby i produkty),
4. geograficzna dywersyfikacja produkcji.

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

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.

III kwartały 2007

	Ameryka Płn.	Europa Środkowo - Wschodnia	Europa Zachodnia	Inne	Polska	Skandynawia	Razem
Przychody ze sprzedaży	18 901	48 623	73 501	4 536	128 236	79 128	352 925
Wynik segmentu	4 222	9 458	15 990	1 047	32 330	22 696	85 743
Nieprzypisane koszty całej grupy							38 463
Wynik na sprzedaży grupy							47 280
Pozostałe przychody							1 373

operacyjne		
Pozostałe koszty operacyjne		2 692
Wynik na działalności operacyjnej		45 961
Przychody finansowe		16 056
Koszty finansowe		22 101
Wynik brutto		39 916
Podatek dochodowy		1 705
Wynik netto		38 211

	Ameryka Płn.	Europa Środkowo - Wschodnia	Europa Zachodnia	Inne	Polska	Skandynawia	Razem
Aktywa segmentu	950	13 398	16 678	558	43 574	13 122	88 280
Nieprzypisane aktywa całej grupy							750 360
Aktywa ogółem							838 640

III kwartały 2006

	Ameryka Płn.	Europa Wschodnia	Europa Zachodnia	Inne	Polska	Skandynawia	Razem
Przychody ze sprzedaży	12 678	26 238	43 345	2 539	105 373	57 799	247 972
Wynik segmentu	2 789	6 055	9 855	582	20 040	15 516	54 837
Nieprzypisane koszty całej grupy							28 579
Wynik na sprzedaży grupy							26 258
Pozostałe przychody operacyjne							400
Pozostałe koszty operacyjne							974
Wynik na działalności operacyjnej							25 684
Przychody finansowe							23 899
Koszty finansowe							23 224
Wynik brutto							26 359
Podatek dochodowy							203
Wynik netto							26 156

	Ameryka Płn.	Europa Wschodnia	Europa Zachodnia	Inne	Polska	Skandynawia	Razem
Aktywa segmentu	1 472	7 479	8 313	131	243	5 872	23 510
Nieprzypisane aktywa całej grupy							654 184
Aktywa ogółem							677 694

Podpisy:**Zarząd:**

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

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

Kielce, dnia 14 listopada 2007r.