



**RADA NADZORCZA
BARLINEK S.A.**

SPRAWOZDANIE ZA ROK OBROTOWY 2008

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ BARLINEK SA ZA ROK 2008 OBEJMUJE:

- I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2008 roku z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- II. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych Barlinek SA i Grupy Kapitałowej Barlinek za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku,
- III. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności Barlinek SA i Grupy Kapitałowej Barlinek w 2008 roku,
- IV. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za 2008 rok,
- V. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Barlinek SA.

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2008 ROKU Z OCENĄ PRACY RADY NADZORCZEJ ORAZ SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

1. Skład Rady Nadzorczej i Zarządu Barlinek SA w 2008 roku

- a) W 2008 roku Rada Nadzorcza Barlinek SA pracowała w składzie:
- Mariusz Gromek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - Mariusz Waniółka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - Grzegorz Miroński- Członek Rady Nadzorczej,
 - Kamil Latos - Członek Rady Nadzorczej,
 - Rafał Kwiatkowski – Sekretarz Rady Nadzorczej.

W dniu 4 lipca 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Barlinek SA powołało dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej, panów: Mariusza Gromka, Mariusza Waniółkę, Grzegorza Mirońskiego, Kamila Latosa, Rafała Kwiatkowskiego na nową 3-letnią kadencję. Zgodnie z §19 ust. 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza wybrała ze swojego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady. Tak jak w poprzedniej kadencji: na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Barlinek SA został wybrany pan Mariusz Gromek, na Wiceprzewodniczącego- pan Mariusz Waniółka, na Sekretarza Rady Nadzorczej- pan Rafał Kwiatkowski.

- b) W 2008 roku Zarząd Barlinek S.A. pracował w składzie:
- Paweł Wrona – Prezes Zarządu,
 - Wioleta Bartosz – Członek Zarządu,
 - Ryszard Pyrek – Członek Zarządu,
 - Marek Janke- Członek Zarządu.

2. Działalność Rady Nadzorczej Barlinek SA w 2008 roku

W 2008 roku Rada Nadzorcza Barlinek SA odbyła 8 protokołowanych posiedzeń. Rada Nadzorcza, wykonując obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Barlinek SA, podjęła łącznie 22 uchwały dotyczące funkcjonowania Spółki.

Do najważniejszych zadań realizowanych przez Radę Nadzorczą Barlinek SA w 2008 roku należały:

- sprawowanie stałego nadzoru nad funkcjonowaniem Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności,

- analiza wyników finansowych, ocena perspektyw funkcjonowania Spółki oraz sytuacji makroekonomicznej w kontekście realizacji strategicznych celów Przedsiębiorstwa,
- przedłożenie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2007 obejmującego: sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2007 roku z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych Barlinek SA i Grupy Kapitałowej Barlinek za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku, sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności Barlinek SA i Grupy Kapitałowej Barlinek w 2007 roku, Ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2007 rok, Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Barlinek SA,
- wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej spośród Członków Rady Nadzorczej nowej kadencji, zgodnie z § 19 ust.2 Statutu Spółki,
- wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań i rozporządzanie prawami w zakresie spraw wykraczających poza bieżącą działalność Spółki, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

3. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2008 roku, zwięzła ocena sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Rada Nadzorcza Barlinek SA dokonywała w 2008 roku bieżącej weryfikacji dokumentów Spółki, danych i informacji niezbędnych do rzetelnej oceny działalności i perspektyw funkcjonowania Przedsiębiorstwa. Rada Nadzorcza Barlinek SA ocenia działania Zarządu Spółki na rzecz utrzymania pozycji w branży i przeciwdziałania skutkom kryzysu gospodarczego, jako adekwatne do aktualnej sytuacji i wystarczające, w kontekście możliwych do przewidzenia negatywnych następstw recesji. W szczególności Rada pozytywnie ocenia decyzje Zarządu podjęte w drugiej połowie 2008 roku, co do istotnego ograniczenia kosztów funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej we wszystkich obszarach działalności. Szczególnie ważne w obecnej sytuacji, jest utrzymanie dotychczasowej pozycji lidera wśród największych na świecie producentów podłóg wielowarstwowych oraz w produkcji, niezwykle popularnego wśród klientów, biopaliwa z odpadów drzewnych w formie Ecopelletu. Firma została wyposażona w ostatnich 10 latach w najnowocześniejsze linie technologiczne, co daje Barlinkowi znaczącą przewagę konkurencyjną nad innymi przedsiębiorstwami w branży. W ocenie Rady Nadzorczej, wysoce uzasadniona jest decyzja o przeznaczeniu środków z emisji akcji serii L, która odbyła się w 2008 roku, na dalsze unowocześnianie Przedsiębiorstwa, czyli na modernizację i zwiększenie mocy produkcyjnych oraz na wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego klasy ERP.

Rada Nadzorcza Barlinek SA dokonała corocznej oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Na system kontroli wewnętrznej Barlinek SA składają się dwa niezależne elementy:

- kontrola instytucjonalna - wykonywana w 2008 roku przez Dział Kontroli Finansowej, której zakres czynności obejmuje badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie działań korygujących. Dział posiada status gwarantujący autonomię i bezstronność działania oraz uprawnienia niezbędne do realizacji jego misji. Dział raportuje bezpośrednio do Zarządu Spółki.
- kontrola funkcjonalna - wykonywana systematycznie i w sposób ciągły, przez kierowników wszystkich komórek organizacyjnych, związana z podejmowaniem decyzji i wykonywaniem czynności operacyjnych zgodnie z procedurami i przepisami wewnętrznymi Spółki.

W 2008 roku analizą audytową objęto większość procesów zachodzących w Spółce, dla oceny czy mechanizmy kontroli wewnętrznej są adekwatne i skuteczne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki i należytego zabezpieczenia jej interesów. Przeprowadzono także re-kontrolę weryfikującą skuteczność i prawidłowość implementowania działań korygujących w obszarach, które wymagały wdrożenia takich działań. Wykazują one poprawę funkcjonowania procesów oraz potwierdzają, że działania naprawcze są skutecznie wdrażane.

Spółka posiada procedury kontroli wewnętrznej opracowane w formie pisemnej. W 2008 roku kontynuowano proces weryfikacji i aktualizacji funkcjonujących procedur dla wzmocnienia mechanizmów kontrolnych w obszarach: finansowym, handlowym, zakupowym i operacyjnym. Równolegle opracowywano i wdrożono w życie nowe procedury w zakresach działalności Spółki wymagających dodatkowego, lub innego niż dotychczas, zabezpieczenia interesów Firmy. Spółka posiada system kontroli wewnętrznej dostosowany do struktury organizacyjnej, który obejmuje komórki organizacyjne Spółki oraz podmioty zależne. Zarząd Barlinek SA podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości monitorowania efektywności wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz identyfikuje obszary działalności i procesy wymagające stałego monitorowania.

W Radzie Nadzorczej Barlinek SA nie zostały wyodrębnione Komitety audytu i wynagrodzeń. W sprawach należących do kompetencji Komitetów, Rada Nadzorcza Spółki prowadziła prace i podejmowała decyzje kolegiałnie.

W ocenie Rady Nadzorczej główne ryzyka, mogące mieć wpływ na wyniki działalności Spółki i Grupy Barlinek wiążą się z ogólną koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie oraz ewentualną nagłą zmianą kursu walut.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ BARLINEK SA Z WYNIKÓW OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BARLINEK SA I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BARLINEK ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2008 ROKU

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

- a) jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2008 obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 635.077 tys. złotych,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 10.574 tys. złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 25.570 tys. zł,
 - rachunek przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 655 tys. zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,
- b) sprawozdanie Zarządu z działalności Barlinek SA w 2008 roku.

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

- a) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2008 obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1.123.480 tys. złotych,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 34.619 tys. złotych,
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 949 tys. zł,
 - skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu badanego okresu o kwotę 6.254 tys. zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,
- b) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Barlinek w 2008 roku.

Działając na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 8/06/2006 z dnia 30 czerwca 2006 roku, Zarząd Barlinek S.A. zlecił badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego firmie audytorskiej „DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o.” w Lublinie, Al. J. Piłsudskiego 1A, w imieniu której działali:

Sprawozdanie jednostkowe Barlinek SA:

Halina Czapczyńska – Biegły rewident, nr ewid. 563/532

Stefan Czerwiński – Prezes Zarządu, Biegły rewident, nr ewid. 9449/7400

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej Barlinek SA:

Anna Żurek, Biegły rewident, nr ewid. 9954/7395

Stefan Czerwiński – Prezes Zarządu, Biegły rewident, nr ewid. 9449/7400

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z treścią Opinii podmiotu badającego- „DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o.”, przeprowadzone badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii. W Opinii i Raporcie Niezależnego Biegłego Rewidenta, podmiot badający potwierdza, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2008 rok, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Barlinek SA i Grupy Kapitałowej Barlinek na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak również wyniki finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W zakresie nieuregulowanym w tych Standardach- stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Sprawozdania są zgodne z wpływającymi na ich treść przepisami prawa.

III. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ BARLINEK SA Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDAŃ ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BARLINEK SA I GRUPY KAPITAŁOWEJ BARLINEK W 2008 ROKU

1. Na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych, § 20 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki, po zapoznaniu się z jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w oparciu o treść opinii i raportów Niezależnego Biegłego Rewidenta, Rada Nadzorcza dokonała własnej oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza Barlinek SA stwierdza zgodność tych dokumentów z rzetelnie i prawidłowo prowadzonymi księgami rachunkowymi oraz ze stanem faktycznym. Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Barlinek SA i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Barlinek prawidłowo i kompletnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz

odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie od 1 stycznia 2008r. do 31 grudnia 2008r.

2. Na podstawie § 20 ust. 2 pkt 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje finansowe zawarte w sprawozdaniach Zarządu Barlinek SA z działalności Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej Barlinek w roku 2008, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne. Analiza wielkości oraz wskaźników przedstawionych w sprawozdaniach finansowych za rok 2008 uprawnia do następujących wniosków:

- nastąpił wzrost sumy bilansowej Spółki o 37,7 % tj. o 174 mln zł oraz Grupy Kapitałowej o 29%, tj. o 254 mln zł,
- zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej jest o 22,6% wyższy od wypracowanego w zeszłym roku i wynosi 68.230 tys. zł,
- ponadto zaobserwowano spadek wartości należności Grupy o 22% przy jednoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży o 3% w stosunku do roku ubiegłego,
- nastąpiło dalsze ugruntowanie pozycji Barlinek S.A. na rynku wielowarstwowych podłóg drewnianych, zgodnie z przyjętą strategią.

3. Rada Nadzorcza stwierdza, że w 2008 roku w Barlinek SA były przestrzegane zasady ładu korporacyjnego, zgodnie ze stanowiskiem Zarządu Barlinek SA w sprawie przestrzegania zasad Ładu Korporacyjnego Spółka, które Spółka publikuje w ramach obowiązków informacyjnych oraz zamieszcza na stronie www.barlinek.com.pl w części zatytułowanej: Inwestorzy- Relacje inwestorskie.

4. Po dokonaniu oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Barlinek SA oraz Grupy Kapitałowej Barlinek oraz wyników finansowych za rok obrotowy 2008, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Barlinek SA z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2008.

IV. STANOWISKO RADY NADZORCZEJ BARLINEK SA W SPRAWIE POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY 2008

Na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych i § 20 ust. 2 pkt 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Barlinek SA co do pokrycia straty za rok obrotowy 2008. Rada Nadzorcza Barlinek SA akceptuje i pozytywnie opiniuje stanowisko Zarządu w sprawie pokrycia straty z kapitału zapasowego Spółki i taką informację przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

V.WNIOSKI RADY NADZORCZEJ DO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

- a. zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Barlinek SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku,
- b. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Barlinek za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku,
- c. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Barlinek SA w 2008 roku,
- d. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Barlinek w 2008 roku,
- e. zatwierdziło wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty Barlinek SA za rok obrotowy 2008 z kapitału zapasowego Spółki,

- f. udzieliło Członkom Zarządu Barlinek SA absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2008,
- g. udzieliło Członkom Rady Nadzorczej Barlinek SA absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2008.

Mariusz Gromek – Przewodniczący Rady Nadzorczej -

Mariusz Waniółka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej -.....

Kamil Latos – Członek Rady Nadzorczej -

Grzegorz Miroński – Członek Rady Nadzorczej -

Rafał Kwiatkowski – Sekretarz Rady Nadzorczej -

Kielce, 8 czerwca 2009r.