



Grupa Kapitałowa Barlinek S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres
dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 roku.



jedno drzewo
za jedną paczkę



dąb bartek
pod opieką barlinek s.a.



sokół wędrowny
odnowa gatunku

natura
inspiruje



1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	III kwartały 2009	III kwartały 2008	III kwartały 2009	III kwartały 2008
	01.01. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.01. - 30.09.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	442 136	381 460	100 502	111 384
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	54 714	24 838	12 437	7 253
III. Zysk (strata) brutto	-19 393	24 862	-4 408	7 260
IV. Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jedn. dominującej	-21 780	39 356	-4 951	11 492
V. Dochody całkowite należne akcjonariuszom jedn. dominującej	-19 096	34 211	-4 341	9 989
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 212	-63 196	5 504	-18 453
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 733	-175 358	-5 622	-51 204
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 253	236 075	1 649	68 933
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	6 732	-2 479	1 530	-724
X. Liczba akcji (w szt)	145 170 000	96 780 000	145 170 000	96 780 000
XI. Średnioważona liczba akcji (w szt)	136 839 121	96 780 000	136 839 121	96 780 000
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,16	0,41	-0,04	0,12
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,16	0,41	-0,04	0,12
XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,14	0,35	-0,03	0,10
XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,14	0,35	-0,03	0,10
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
XVI. Aktywa, razem	1 096 347	1 123 480	259 638	269 265
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	742 791	744 105	175 908	178 340
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	323 852	347 702	76 695	83 334
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	418 939	396 403	99 214	95 006
XX. Kapitał własny	353 556	379 375	83 729	90 925
XXI. Kapitał zakładowy	145 170	96 780	34 379	23 195
XXII. Liczba akcji (w szt)	145 170 000	96 780 000	145 170 000	96 780 000
XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt)	136 839 121	96 780 000	136 839 121	96 780 000
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,58	3,92	0,61	0,94
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,58	3,92	0,61	0,94
XXVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0



jedno drzewo
za jedną paczkę



dąb bartek
pod opieką Bartnek S.A.



sokół wędrowny
odnowa gatunku



1.2. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 30.09.2009 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,2226 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za III kwartały roku 2009 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,3992 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2009 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2008 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1724 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za rok 2008 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,5321 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2008 roku).

Do przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 30.09.2008 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 3,3190 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za III kwartały roku 2008 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,4247 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2008 roku).

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	689 260	727 867	708 147	760 624
Rzeczowe aktywa trwałe	645 631	675 649	657 572	727 713
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Wartości niematerialne	2 729	2 407	2 905	3 120
Udziały lub akcje w jedn. powiązanych	0	18	0	0
Udziały lub akcje w jedn. pozostałych	12	12	12	12
Udzielone pożyczki długoterminowe	689	719	847	1 245
Lokaty długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 666	7 130	7 600	6 354
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 533	41 932	39 211	22 180
B. AKTYWA OBROTOWE	407 087	450 995	415 333	424 344
Zapasy	186 173	203 940	212 036	200 493
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	96 585	109 539	70 199	111 214
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 046	1 006	857	439
Należności z tyt. podatku dochodowego	3 779	810	3 402	3 375
Pozostałe należności publiczno - prawne	42 702	49 240	46 608	48 951
Inne należności krótkoterminowe	8 821	10 374	12 586	10 061
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 513	17 066	3 729	8 105
Lokaty krótkoterminowe	0	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 378	21 916	21 146	41 706
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	35 090	37 104	44 770	0
Aktywa Razem	1 096 347	1 178 862	1 123 480	1 184 968

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	353 556	356 772	379 375	413 481
Kapitał (fundusz) podstawowy	145 170	145 170	96 780	96 780
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	155 157	155 157	138 247	138 247
Kapitał (fundusz) zapasowy	126 901	126 911	161 384	170 774
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-23 258	-42 922	-36 606	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	67 746	0
Różnice kursowe z przeliczenia	-26 391	-9 469	-11 782	-29 849
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-23 924	-18 242	-36 394	36 641
Udziały niedające kontroli	-99	167	0	888
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	323 852	350 797	347 702	425 214
Oprocentowane kredyty bankowe	300 787	328 252	320 831	361 987
Otrzymane pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 345	9 219	7 013	4 838
Pozostałe rezerwy	12 873	11 006	16 951	55 139
Zobowiązania finansowe	1 847	2 320	2 907	3 250
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	418 939	471 293	396 403	346 273
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	62 415	66 766	68 108	53 086
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	317 068	321 250	249 973	266 473
Otrzymane pożyczki krótkoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	527	8	71	51
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	9 605	12 434	9 013	10 070
Pozostałe zobowiązania	10 130	14 109	14 295	13 232
Zobowiązania finansowe	19 187	56 718	54 872	3 361
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	7	8	71	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa Razem	1 096 347	1 178 862	1 123 480	1 184 968

Wartość księgowa	353 556	356 772	379 375	413 481
Średnioważona liczba akcji (w szt)	136 839 121	132 604 641	96 780 000	96 780 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych	2,58	2,69	3,92	4,27

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2009 01.07. - 30.09.	III kwartał 2009 01.01. - 30.09.	III kwartał 2008 01.07. - 30.09.	III kwartał 2008 01.01. - 30.09.
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży ogółem	154 952	442 136	130 270	381 460
Przychody netto ze sprzedaży produktów	149 878	428 874	128 211	367 520
Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	5 074	13 262	2 059	13 940
Koszty sprzedanych produktów, towarów i mat.	95 430	276 241	95 416	259 932
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	91 157	265 178	95 019	249 858
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 273	11 063	397	10 074
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	59 522	165 895	34 854	121 528
Pozostałe przychody operacyjne	2 852	7 633	992	3 864
Koszty sprzedaży	29 237	84 207	23 165	65 410
Koszty ogólnego zarządu	9 803	30 320	9 493	29 161
Pozostałe koszty operacyjne	797	4 287	2 220	5 983
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 537	54 714	968	24 838
Przychody finansowe	-1 163	466	9 728	20 245
Koszty finansowe	27 833	74 573	8 440	20 221
Zysk (strata) brutto	-6 459	-19 393	2 256	24 862
Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej	0	0	0	16 581
Podatek dochodowy	-578	2 486	938	2 002
Część bieżąca	-734	255	1 388	1 579
Część odroczone	156	2 231	-450	423
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 881	-21 879	1 318	39 441
<i>Działalność zaniechana</i>				
Strata z rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-5 881	-21 879	1 318	39 441
Zysk (strata) należny akcjonariuszom jedn. dominującej	-5 615	-21 780	1 233	39 356
Zysk (strata) należny udziałom niedającym kontroli	-266	-99	85	85

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał 2009	III kwartały 2009	III kwartał 2008	III kwartały 2008
	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-5 881	-21 879	1 318	39 441
Inne całkowite dochody	4 815	-671	6 413	-5 145
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagran.	-16 923	-14 609	6 413	-5 145
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	21 738	13 938	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-1 873	-3 355	0	0
Całkowite dochody ogółem	807	-19 195	7 731	34 296
Całkowite dochody należne akcjonariuszom jedn. dominującej	1 073	-19 096	7 646	34 211
Całkowite dochody należne udziałom niedającym kontroli	-266	-99	85	85

Średnioważona liczba akcji (w szt.)	-	136 839 121	-	96 780 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych	-	-0,14	-	0,35

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	III kwartał 2009	III kwartały 2009	III kwartał 2008	III kwartały 2008
	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	-6 459	-19 393	2 256	24 862
Korekty o pozycje:	36 236	43 605	-6 989	-88 058
Amortyzacja	10 335	37 764	15 811	38 347
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 635	13 480	-10 712	-18 199
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 334	21 699	8 879	18 563
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 733	-2 344	44	193
Zmiana stanu rezerw	1 866	-4 078	-5 730	-7 773
Zmiana stanu zapasów	17 767	25 863	6 025	-53 999
Zmiana stanu należności	20 679	-19 071	-2 062	-12 211
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-47 314	-40 700	-12 612	-19 045
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1	-362	-8 338	-25 853
Zapłacony podatek dochodowy	115	7 960	-4 701	-3 696
Inne korekty	29 821	3 394	6 407	-4 385
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 777	24 212	-4 733	-63 196

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	III kwartał 2009	III kwartały 2009	III kwartał 2008	III kwartały 2008
	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	5 615	5 625	397	498
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-4 063	-30 376	-31 996	-87 975
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Sprzedaż aktywów finansowych	0	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych	18	0	-1	-1
Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków trwałych	0	0	0	-87 181
Dywidendy i odsetki otrzymane	0	1	0	1
Splata udzielonych pożyczek	5	17	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	-400	-700
Inne przepływy z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 575	-24 733	-32 000	-175 358
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	-2 446	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-543	-2 070	-740	-2 089
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	10 108	121 511	46 600	282 698
Splaty kredytów i pożyczek	-42 982	-83 728	-6 966	-28 201
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jedn. dominującej	0	0	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0
Odsetki zapłacone	-5 455	-19 150	-7 517	-16 333
Prowizje bankowe	-244	-352	0	0
Inne przepływy z działalności finansowej	1 114	-6 512	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-38 002	7 253	31 377	236 075
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	-6 650	6 732	-5 356	-2 479
Różnice kursowe netto	97	52	585	658
Środki pieniężne na początek okresu	17 066	3 729	12 874	9 926
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	10 513	10 513	8 105	8 105
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

1.7. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł.)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane / niepokryte (straty)	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2008 roku	96 780	138 247	112 290	0	0	-24 704	55 813	0	378 426
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	58 504	0	0	0	-58 528	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	-5 145	39 356	85	34 296
Inne	0	0	-20	0	0	0	0	803	783
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2008 roku	96 780	138 247	170 774	0	0	-29 849	36 641	888	413 481
Stan na 01.01.2008 roku	96 780	138 247	112 290	0	0	-24 704	55 813	0	378 426
Opłacony a nie zarejestrowany kapitał	0	0	0	0	67 746	0	0	0	67 746
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	58 523	0	0	0	-55 762	0	2 761
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-31 598	0	12 922	-33 678	0	-52 354
Inne	0	0	-9 429	-5 008	0	0	-2 767	0	-17 204
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2008 roku	96 780	138 247	161 384	-36 606	67 746	-11 782	-36 394	0	379 375
Stan na 01.01.2009 roku	96 780	138 247	161 384	-36 606	67 746	-11 782	-36 394	0	379 375
Emisja akcji	48 390	16 910	0	0	-67 746	0	0	0	-2 446
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	-34 473	0	0	0	34 251	0	-222
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	17 294	0	-14 609	-21 781	-99	-19 195
Inne	0	0	-10	-3 946	0	0	0	0	-3 956
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2009 roku	145 170	155 157	126 901	-23 258	0	-26 391	-23 924	-99	353 556

jedno drzewo
za jedną paczkędąb bartek
pod opieką bartnek s.a.sokół wędrowny
odnawia gatunku

2. Skrócone sprawozdanie finansowe Barlinek S.A.

2.2. Wybrane dane finansowe w tys.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	III kwartały 2009	III kwartały 2008	III kwartały 2009	III kwartały 2008
	01.01. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.01. - 30.09.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	374 661	323 797	85 164	94 547
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 508	652	343	190
III. Zysk (strata) brutto	-37 023	519	-8 416	152
IV. Zysk (strata) netto	-39 236	89	-8 919	26
V. Dochody całkowite	-21 943	89	-4 988	26
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-42 875	-23 484	-9 746	-6 857
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 626	-123 052	-1 052	-35 931
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	48 572	146 579	11 041	42 800
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	1 071	43	243	13
X. Liczba akcji (w szt)	145 170 000	96 780 000	145 170 000	96 780 000
XI. Średnioważona liczba akcji (w szt)	136 839 121	96 780 000	136 839 121	96 780 000
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,29	0,00	-0,07	0,00
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,29	0,00	-0,07	0,00
XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,16	0,00	-0,04	0,00
XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,16	0,00	-0,04	0,00
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
XVI. Aktywa, razem	666 015	635 077	157 726	152 209
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	379 376	323 827	89 844	77 612
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	82 871	83 106	19 626	19 918
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	278 139	226 583	65 869	54 305
XX. Kapitał własny	286 639	311 250	67 882	74 597
XXI. Kapitał zakładowy	145 170	96 780	34 379	23 195
XXII. Liczba akcji (w szt)	145 170 000	96 780 000	145 170 000	96 780 000
XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt)	136 839 121	96 780 000	136 839 121	96 780 000
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,09	3,22	0,50	0,77
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,09	3,22	0,50	0,77
XXVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0



jedno drzewo
za jedną paczkę



dąb bartek
pod opieką Barlinek S.A.



sokół wędrowny
odnowa gatunku



2.2. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 30.09.2009 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,2226 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za III kwartały roku 2009 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,3992 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2009 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2008 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1724 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za rok 2008 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,5321 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2008 roku).

Do przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 30.09.2008 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 3,3190 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za III kwartały roku 2008 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 3,4247 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2008 roku).

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
AKTYWA				
A. AKTYWA TRWAŁE	453 690	464 984	449 446	400 657
Rzeczowe aktywa trwałe	16 127	15 658	14 179	13 611
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Wartości niematerialne	1 877	2 027	2 495	2 676
Udziały lub akcje w jedn. powiązanych	298 516	298 516	297 914	297 913
Udziały lub akcje w jedn. pozostałych	12	12	12	12
Udzielone pożyczki długoterminowe	121 920	126 683	113 861	76 780
Lokaty długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 651	6 084	6 438	5 166
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	9 587	16 004	14 547	4 499
B. AKTYWA OBROTOWE	212 325	241 178	185 631	232 402
Zapasy	6 395	5 190	5 816	5 684
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	81 496	93 281	65 242	104 745
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	5 220	5 320	4 445	16 530
Należności z tyt. podatku dochodowego	0	0	0	0
Pozostałe należności publiczno - prawne	16 089	15 524	16 824	16 396
Inne należności krótkoterminowe	73 808	85 081	66 150	57 152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 267	14 194	2 186	2 923
Lokaty krótkoterminowe	0	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 771	22 309	24 689	28 693
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	279	279	279	279
Aktywa Razem	666 015	706 162	635 077	633 059

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	286 639	282 072	311 250	285 764
Kapitał (fundusz) podstawowy	145 170	145 170	96 780	96 780
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	155 157	155 157	138 247	138 247
Kapitał (fundusz) zapasowy	39 614	39 614	50 188	50 188
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-14 303	-37 914	-31 597	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	67 746	0
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-38 999	-19 955	-10 114	549
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	101 237	105 077	97 244	89 110
Oprocentowane kredyty bankowe	82 037	87 110	81 976	72 509
Otrzymane pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	7 515	8 238	6 205	4 734
Pozostałe rezerwy	10 851	8 642	7 933	10 549
Zobowiązania finansowe	834	1 087	1 130	1 318
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	278 139	319 013	226 583	258 185
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	89 253	84 808	71 630	70 290
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	165 850	170 543	97 876	182 030
Otrzymane pożyczki krótkoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	1 072	2 137	2 538	2 028
Pozostałe zobowiązania	3 985	6 151	1 797	2 400
Zobowiązania finansowe	17 979	55 374	52 742	1 437
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa Razem	666 015	706 162	635 077	633 059

Wartość księgowa	286 639	282 072	311 250	285 764
Średnioważona liczba akcji (w szt)	136 839 121	132 604 641	96 780 000	96 780 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych	2,09	2,13	3,22	2,95

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2009 01.07. - 30.09.	III kwartał 2009 01.01. - 30.09.	III kwartał 2008 01.07. - 30.09.	III kwartał 2008 01.01. - 30.09.
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży ogółem	127 738	374 661	107 036	323 797
Przychody netto ze sprzedaży produktów	267	1 318	221	1 021
Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	127 471	373 343	106 815	322 776
Koszty sprzedanych produktów, towarów i mat.	107 535	316 973	92 801	274 562
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	178	530	130	287
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	107 357	316 443	92 671	274 275
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 203	57 688	14 235	49 235
Pozostałe przychody operacyjne	101	1 887	124	2 668
Koszty sprzedaży	15 468	43 555	12 261	36 899
Koszty ogólnego zarządu	3 978	11 687	3 731	11 403
Pozostałe koszty operacyjne	1 074	2 825	-21	2 949
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-216	1 508	-1 612	652
Przychody finansowe	1 222	8 697	3 131	9 628
Koszty finansowe	19 827	47 228	3 469	9 761
Zysk (strata) brutto	-18 821	-37 023	-1 950	519
Podatek dochodowy	156	2 213	-433	430
Część bieżąca	0	0	0	0
Część odroczone	156	2 213	-433	430
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-18 977	-39 236	-1 517	89
<i>Działalność zaniechana</i>				
Strata z rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-18 977	-39 236	-1 517	89

2.5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Barlinek S.A. w tys. zł.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał 2009 01.07. - 30.09.	III kwartały 2009 01.01. - 30.09.	III kwartał 2008 01.07. - 30.09.	III kwartały 2008 01.01. - 30.09.
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-18 977	-39 236	-1 517	89
Inne całkowite dochody	21 737	13 938	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagr.	0	0	0	0
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	21 737	13 938	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-1 873	-3 355	0	0
Całkowite dochody ogółem	4 633	-21 943	-1 517	89
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	-	136 839 121	-	96 780 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych	-	-0,16	-	0,00

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	III kwartał 2009 01.07. - 30.09.	III kwartały 2009 01.01. - 30.09.	III kwartał 2008 01.07. - 30.09.	III kwartały 2008 01.01. - 30.09.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	-18 821	-37 023	-1 950	519
Korekty o pozycje:	18 510	-5 852	-22 877	-24 003
Amortyzacja	892	2 690	792	2 138
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 462	7 718	-1 515	-1 364
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	472	11	1 013	3 780
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2	-11	-13	-57
Zmiana stanu rezerw	2 210	2 919	2 859	3 154
Zmiana stanu zapasów	-1 205	-579	991	-1 162
Zmiana stanu należności	22 492	-23 178	-11 839	-32 329
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-35 865	-16 256	-11 635	13 834
Zmiana stanu rozliczeń międzyokres.	-3 028	-294	-3 525	-13 204
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	993
Inne korekty	29 082	21 128	-5	214
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-311	-42 875	-24 827	-23 484
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	III kwartał 2009	III kwartały 2009	III kwartał 2008	III kwartały 2008

	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2	11	-126	-49
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-1 580	-3 568	-5 666	-6 370
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Sprzedaż aktywów finansowych	0	0	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	-602	-1	-81 515
Nabycie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków trwałych	0	0	0	0
Dywidendy i odsetki otrzymane	0	1	0	1
Splata udzielonych pożyczek	5	17	0	0
Udzielenie pożyczek	-422	-485	-3 045	-35 119
Inne przepływy z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 995	-4 626	-8 838	-123 052
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	-2 446	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finans.	-198	-912	-344	-894
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	6 412	89 648	41 545	174 271
Splaty kredytów i pożyczek	-12 176	-23 354	-3 766	-17 318
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jedn. dominującej	0	0	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0
Odsetki zapłacone	-3 020	-7 888	-4 153	-9 455
Prowizje bankowe	0	0	-25	-25
Inne przepływy z działalności finansowej	306	-6 476	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-8 676	48 572	33 257	146 579
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	-10 982	1 071	-408	43
Różnice kursowe netto	55	11	29	97
Środki pieniężne na początek okresu	14 194	2 186	3 301	2 784
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 267	3 268	-7 625	2 922
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

2.8. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Barlinek S.A. (w tys. zł.)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	Zyski zatrzymane / niepokryte (straty)	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2008 roku	96 780	138 247	47 419	0	0	3 234	285 680
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	2 769	0	0	-2 774	-5
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	89	89
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2008 roku	96 780	138 247	50 188	0	0	549	285 764

Stan na 01.01.2008 roku	96 780	138 247	47 419	0	0	3 234	285 680
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	2 769	0	0	-2 774	-5
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-31 597	0	-10 574	-42 171
Opłacony a nie zarejestrowany kapitał	0	0	0	0	67 746	0	67 746
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2008 roku	96 780	138 247	50 188	-31 597	67 746	-10 114	311 250

Stan na 01.01.2009 roku	96 780	138 247	50 188	-31 597	67 746	-10 114	311 250
Emisja akcji	48 390	16 910	0	0	-67 746	0	-2 446
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	-10 574	0	0	10 352	-222
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	17 294	0	-39 237	-21 943
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2009 roku	145 170	155 157	39 614	-14 303	0	-38 999	286 639



3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu za III kwartał 2009 roku.

3.1. Informacje ogólne.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest spółka Barlinek S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Kielcach przy Al. Solidarności 36. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000018891.

Barlinek S.A., jako spółka akcyjna została zawiązana w dniu 30 maja 1996 roku przez Echo Press S.A. z siedzibą w Kielcach (obecnie Echo Investment S.A.) oraz przez Michała Sołowowa i Adama Kubickiego. W dniu 1 czerwca 1999 roku Wojewoda Zachodniopomorski zdecydował o prywatyzacji bezpośredniej przedsiębiorstwa państwowego Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego poprzez wniesienie przedsiębiorstwa aportem na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. W związku z tą decyzją Spółka podjęła uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego i emisji 1.200.000 akcji z przeznaczeniem na objęcie ich przez Skarb Państwa w zamian za aport rzeczowy opisanego przedsiębiorstwa. W dniu 24 września 1999 roku Wojewoda Zachodniopomorski przeniósł na Spółkę przedsiębiorstwo w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, stanowiących przedsiębiorstwo państwowe „Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego imienia Prof. Fr. Krzysika” w Barlinku. W dniu 22 września 2005 roku do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wprowadzono akcje Barlinek S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest produkcja i dystrybucja trójwarstwowych podłóg drewnianych, listew przypodłogowych, oklein oraz peletu. Dopetnieniem oferty Grupy stanowi kompletny zestaw akcesoriów do montażu i pielęgnacji oferowanych podłóg, które są nabywane od zewnętrznych podmiotów i sprzedawane pod marką Barkiet System.

Czas trwania jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje kwartał zakończony w dniu 30 września 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za analogiczny okres roku ubiegłego.

Grupa nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

3.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej Barlinek SA wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Procentowy udział Grupy w kapitale	
		30 września 2009	30 września 2008
Barlinek Inwestycje Sp. z o.o.	Barlinek	100%	100%
Barlinek Innowacje Sp. z o.o.	Barlinek	100%	100%
Barlinek Ukraina Sp. z o.o.	Winnica - Ukraina	99,99%	99,99%
Barlinek Invest Sp. z o.o.	Winnica - Ukraina	97,32%	97,32%
Barlinek Luxemburg S.A.R.L.	Luxemburg	100%	100%
Barlinek Cyprus Limited	Nikozja - Cypr	100%	100%
Barlinek Norge A.S.	Kongsberg - Norwegia	100%	100%
Barlinek Deutschland GmbH	Daun - Niemcy	100%	100%
Barlinek RUS Sp. z o.o.	Szułma – Federacja Rosyjska	100%	100%



Nazwa jednostki	Siedziba	Procentowy udział Grupy w kapitale	
		30 września 2009	30 września 2008
Barlinek Rus Trade Sp. z o.o.	Moskwa – Federacja Rosyjska	100%	100%
BCDF Limited	Nikozja – Cypr	100%	100%
S.C. Barlinek Romania S.A.	Bacau - Rumunia	99,90%	99,90%
BCDF II Limited	Nikozja - Cypr	100%	0%

Wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją na dzień 30 września 2009 roku.

Na dzień 30 września 2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Na dzień 30 września 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3.3. Istotne zasady rachunkowości.

3.3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowaną dla instrumentów finansowych.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

3.3.2. Oświadczenie zgodności.

Zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości, która weszła w życie 1 stycznia 2005 roku Grupa sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF przyjęte do stosowania w UE”). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF przyjętymi do stosowania w UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na 30 września 2009 roku.

3.3.3. Komentarz dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym.

Działalność Grupy nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością i nie ma żadnego wpływu na uzyskiwane wyniki finansowe w okresie śródrocznym.



3.3.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

3.3.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2009 roku oraz porównywalne dane finansowe za III kwartał 2008 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. W III kwartale 2009 roku Grupa nie dokonała zmiany stosowanych zasad rachunkowości i przestrzegała tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.3.6. Zmiany prezentacyjne.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2009 roku prowadzono następujące zmiany prezentacyjne:

- koszty transportu do klienta towarów zakupionych od zewnętrznych dostawców do tej pory prezentowane były jako koszt własny sprzedanych towarów i materiałów; w niniejszym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w pozycji kosztów sprzedaży,
- przychody i koszty z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych prezentowane były rozdzielnie, czyli odpowiednio przychody z tytułu sprzedaży w pozostałych przychodach operacyjnych, natomiast wartość netto sprzedanych aktywów trwałych w pozostałych kosztach operacyjnych; w niniejszym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano per saldo tych transakcji, czyli odpowiednio zysk ze sprzedaży aktywów trwałych w pozostałych przychodach operacyjnych, natomiast stratę w pozostałych kosztach operacyjnych,
- przychody i koszty z tytułu różnic kursowych dotychczas prezentowane były rozdzielnie, czyli przychody z tytułu różnic kursowych w pozostałych przychodach finansowych, natomiast koszty w pozostałych kosztach finansowych; w niniejszym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w pozostałych przychodach finansowych, natomiast nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w pozostałych kosztach finansowych.

Odpowiednich zmian prezentacyjnych dokonano również w danych porównawczych za kwartał zakończony 30 września 2008 roku. Powyższe zmiany prezentacyjne nie mają wpływu na wynik finansowy ani kapitały własne. Mają charakter wyłącznie prezentacyjny.

3.3.7. Korekta błędu.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za kwartał zakończony 30 września 2009 roku nie dokonano korekty błędu.

3.3.8. Zasady konsolidacji.

Barlinek S.A. jest jednostką dominującą Grupy Barlinek S.A. i sporządza skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Barlinek S.A. oraz sprawozdania finansowe jej spółek zależnych sporządzane za kwartał zakończony 30 września 2009 roku. Sprawozdania finansowe spółek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.



Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy spółkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy jednostka dominująca ma możliwość kontrolowania polityki finansowej i operacyjnej danej spółki.

Sprawozdania finansowe spółek: Barlinek S.A., Barlinek Inwestycje Sp. z o.o., Barlinek Ukraina Sp. z o.o., Barlinek Invest Sp. z o.o., Barlinek Luxemburg S.A.R.L., Barlinek Cyprus Limited, BCDF Limited oraz Barlinek Romania S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Natomiast sprawozdania pozostałych spółek, tj. Barlinek Innowacje Sp. z o.o., Barlinek Norge A.S., Barlinek Deutschland GmbH, Barlinek RUS Sp. z o.o. i Barlinek Rus Trade Sp. z o.o. zostały przekształcone dla celów sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3.9. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych: Barlinek Ukraina Sp. z o.o. i Barlinek Invest Sp. z o.o. jest UAH (hrywna ukraińska), jednostek zależnych: Barlinek Cyprus Limited, Barlinek Luxemburg S.A.R.L., Barlinek Deutschland GmbH i BCDF Limited jest EUR, jednostek zależnych: Barlinek RUS Sp. z o.o. i Barlinek Rus Trade Sp. z o.o. jest RUB (rubel rosyjski), spółki zależnej Barlinek Norge A.S. jest NOK (korona norweska), natomiast spółki zależnej Barlinek Romania S.A. jest RON (lej rumuński).

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za każdy kwartał dane okresu obrotowego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

Waluta	30.09.2009	30.09.2008
EUR	4,2226	3,4083
UAH	0,3538	0,4673
NOK	0,4968	0,4108
RON	1,0072	0,9120
RUB	0,0962	0,0934

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

Waluta	2009 rok			2008 rok			
	III kwartał	II kwartał	I kwartał	IV kwartał	III kwartał	II kwartał	I kwartał
EUR	4,2004	4,4456	4,4903	3,7752	3,3058	3,4091	3,5759
UAH	0,3618	0,4161	0,4203	0,4493	0,4678	0,4551	0,4736
NOK	0,4802	0,5024	0,5015	0,4206	0,4103	0,4291	0,4492
RON	0,9939	1,0603	1,0542	0,9900	0,9245	0,9335	0,9696
RUB	0,0939	0,1015	0,1014	0,1048	0,0907	0,0923	0,0985

3.3.10. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian wartości szacunkowych.

3.3.11. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 27 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Barlinek S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 48.390.000 zł w drodze oferty publicznej poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1 zł każda.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 lutego 2009 roku.

3.3.12. Wyplacone dywidendy.

W III kwartale 2009 roku jednostka dominująca nie wypłaciła i nie planuje wypłaty dywidendy.

3.3.13. Informacje dotyczące segmentów działalności.

Dla celów zarządczych Grupa wyodrębniła trzy grupy w oparciu o wytwarzane produkty oraz sprzedawane towary i usługi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- deska i materiały okotopodłogowe – grupa ta obejmuje trójwarstwową deskę podłogową, listwy przypodłogowe oraz akcesoria do montażu i pielęgnacji podłogi (Barkiet System),
- pelet – granulát paliwowy produkowany z odpadów biomasy,
- pozostałe – grupa ta obejmuje okleiny oraz pozostałą sprzedaż poza podstawową działalnością Grupy.

Zarząd Barlinek S.A. monitoruje oddzielenie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata brutto ze sprzedaży z uwzględnieniem kosztów sprzedaży. Koszty ogólnego zarządu, finansowanie Grupy (łącznie z przychodami i kosztami finansowymi), pozostała działalność operacyjna oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.



Segmenty operacyjne	Przychody		Zysk w segmencie	
	III kwartały 2009	III kwartały 2008	III kwartały 2009	III kwartały 2008
Deska i materiały okolepodłogowe	368 826	316 933	61 442	40 563
Pelet	47 731	25 155	18 207	10 605
Pozostałe	25 579	39 372	2 039	4 952
Razem na działalności kontynuowanej	442 136	381 460	81 688	56 119
Nieprzypisane koszty całej grupy			30 320	29 161
Pozostałe przychody operacyjne			7 633	3 864
Pozostałe koszty operacyjne			4 287	5 983
Wynik na działalności operacyjnej			54 714	24 839
Przychody finansowe			466	20 245
Koszty finansowe			74 573	20 221
Wynik brutto			-19 393	24 863
Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej				16 581
Podatek dochodowy			2 486	2 002
Wynik netto za rok obrotowy			-21 879	39 441
Aktywa segmentu			92 361	110 330
Deska i materiały okolepodłogowe			87 087	101 543
Pelet			4 293	2 509
Pozostałe			981	6 279
Nieprzypisane aktywa całej grupy			1 003 984	1 074 637
Aktywa ogółem			1 096 345	1 184 968

3.3.14. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia mogące wpłynąć na sytuację finansową Grupy.

3.3.15. Zmiany struktury Grupy.

W dniu 2 marca 2009 roku podmiot zależny Barlinek S.A., spółka BCDF Ltd z siedzibą w Nikozji, nabył od Cersanit S.A. z siedzibą w Kielcach 100% udziałów w spółce Cersanit Cyprus Lira Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze. Po dokonaniu nabycia powyższych aktywów BCDF Ltd posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Cersanit Cyprus Lira Ltd, uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Dokonano zmiany nazwy spółki z Cersanit Cyprus Lira Ltd na BCDF II Ltd.

W III kwartale 2009 roku Grupa Kapitałowa Barlinek S.A. nie dokonała sprzedaży udziałów (akcji) w żadnym podmiocie zależnym oraz nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych.

3.3.16. Instrumenty finansowe.

Na dzień 30 września 2009 roku jednostka dominująca posiadała nierozliczone transakcje walutowe typu forward wyceniane w wartości godziwej przez kapitał. Są to transakcje sprzedaży następujących walut: EUR, GBP, SEK, NOK, USD.



Lp.	Waluta	Nominał transakcji	Wycena transakcji na 30.09.2009 (PLN)
1.	EUR/PLN	34 000 000	-5 191 121,90
2.	GBP/PLN	2 021 000	-283 614,82
3.	NOK/PLN	22 514 000	-1 455 445,49
4.	SEK/PLN	46 000 000	-2 274 602,33
5.	USD/PLN	3 500 000	-935 742,38
RAZEM			-10 140 526,92

Z powyższej wartości kwota (-) 10.314.294,61 została rozliczona przez kapitał, natomiast kwota 173.767,69 przez wynik finansowy.

Na dzień 30 września 2009 roku jednostka dominująca posiadała również nierozliczone opcje CALL i PUT wyceniane w wartości godziwej przez kapitał. Ich wycena przedstawiona została poniżej:

Lp.	Rodzaj transakcji	Waluta	Nominał transakcji	Wycena transakcji na 30.09.2009 (PLN)
1.	opcje CALL	EUR/PLN	9 100 000	7 838 707,98
2.	opcje PUTT	EUR/PLN	13 000 000	-16,43
RAZEM				7 838 691,55

Z powyższej wartości kwota (-) 7.344.172,80 została rozliczona przez kapitał, natomiast kwota (-) 494.518,75 przez wynik finansowy.

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

W ocenie Zarządu brak istotnych dokonań lub niepowodzeń w III kwartale 2009r.

3.7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięcie wyników finansowych.

Przychody ze sprzedaży za 3 kwartały tego roku wyniosły blisko 155 mln PLN, osiągając tym samym wzrost o 3% w stosunku do 2 kwartału i o 19% w stosunku do 3 kwartału 2008. Sprzedaż za 9 miesięcy tego roku wyniosła ponad 442 mln PLN i była wyższa od przychodów za 9 miesięcy 2008 roku o 16%.

Grupa odnotowała wzrost sprzedaży zarówno deski podłogowej oraz listwy przypodłogowej i peletu. Natomiast zmniejszeniu uległa sprzedaż, oraz produkcja okleiny. Odbiorcami tego produktu były i są przede wszystkim firmy z branży meblarskiej, branży, która szczególnie ucierpiała w wyniku panującego na rynkach światowych kryzysu gospodarczego. Dodać jednak należy, że spadek przychodów ze sprzedaży okleiny nie ma istotnego wpływu na funkcjonowanie Grupy w związku z tym, że już od kilku lat udział przychodów ze sprzedaży okleiny w przychodach ogółem Grupy systematycznie malał. Za 2008 rok przychody ze sprzedaży okleiny stanowiły tylko 6% przychodów ogółem.



Wzrost kosztów sprzedaży jest spowodowany głównie wzrostem kosztów zmiennych takich jak transport, opakowania czy prowizje agencyjne i bonusy. Wartość tych kosztów rośnie wraz ze wzrostem ilości sprzedawanej deski podłogowej i peletu. Wśród kosztów stałych związanych ze sprzedażą produktów Grupy w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego wzrost odnotowano na kosztach magazynowania. Wzrost ten jest wynikiem uruchomienia lub rozszerzenia zakresu dystrybucji deski podłogowej w takich lokalizacjach jak Niemcy czy Rumunia. Wzrost udziału kosztów sprzedaży do przychodów ogółem z 17% za 3 kwartały 2008 do 19% w 2009 jest spowodowany ogólnym wzrostem udziału sprzedaży deski podłogowej w przychodach Grupy oraz wzrostem sprzedaży deski podłogowej na rynkach tzw. rodzimych, do których Grupa zalicza rynek polski, ukraiński, rumuński czy rosyjski. Na te też rynki kierowane są największe środki finansowe dotyczące promocji czy wsparcia marketingowego sprzedaży deski podłogowej.

W 3 kwartale tego roku Grupa uzyskała 20% wzrost marży operacyjnej w porównaniu z 2 kwartałem oraz 672% w stosunku do 3 kwartału 2008 roku. Narastająco od początku bieżącego roku Grupa uzyskała na działalności operacyjnej blisko 55 mln zł zysku i jest on o 198% wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, który wyniósł wówczas 27 mln PLN.

W 3 kwartale br. wynik na działalności finansowej to blisko 29 mln PLN straty. Za 2 kwartały strata wynosiła 28 mln PLN, a za 1 kwartał blisko 18 mln PLN. Narastająco od początku roku działalność finansowa przyniosła Grupie 74 mln PLN straty. Z kwoty tej ujemna wycena bilansowa kredytów walutowych to blisko 20 mln PLN, rozliczenie i wycena instrumentów pochodnych - 31 mln PLN, natomiast pozostałe 23 mln PLN stanowią koszty obsługi zadłużenia bankowego.

3.8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W działalności Emitenta nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności.

3.9. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiła emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.10. 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.

3.11. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Po dniu, na który sporządzone zostały sprawozdania finansowe za III kwartał 2009r. nie wystąpiły w ocenie Emitenta inne zdarzenia, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Barlinek S.A.

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

W III kwartale nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

3.13. 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 2009 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników na 2009 rok.

3.15. 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 31.08.2009 r. (dzień przekazania raportu okresowego za I półrocze 2009r.)		Stan na 13.11.2009 r. (dzień przekazania raportu okresowego za III kw. 2009 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	83.753.505	57,69%	83.753.505	57,69%
Michał Sołowow – pośrednio poprzez Barcocapital Investment Limited	16.132.128	11,11%	16.132.128	11,11%
Michał Sołowow – bezpośrednio i pośrednio poprzez Barcocapital Investment Limited	99.885.633	68,81%	99.885.633	68,81%

3.16. 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 13.11.2009 roku)	Zmiana stanu posiadania w okresie 31.08.2009r. – 13.11.2009r.
1.	Paweł Wrona - Prezes Zarządu	911	0
2.	Ryszard Pyrek - Członek Zarządu	0	0
3.	Wioleta Bartosz - Członek Zarządu	0	0
4.	Marek Janke – Członek Zarządu	17.905	0

3.17. 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.

3.18. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W III kwartale 2009 roku Barlinek S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

3.19. 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 III kwartału 2009r. Spółka Barlinek S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

3.20. 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.

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

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

- czynniki zewnętrzne:

1. sytuacja gospodarcza w kraju,
2. sytuacja gospodarcza na rynkach światowych,
3. sytuacja w sektorze budownictwa mieszkaniowego,
4. sytuacja na rynkach finansowych,
5. wahania kursów walutowych zarówno w Polsce jak również na Ukrainie i w Rumunii,
6. wysoka stopa inflacji na Ukrainie i w Rosji,

- czynniki wewnętrzne:

1. rozszerzenie kanałów dystrybucji produktów,
2. wejście na nowe rynki sprzedaży,
3. pozyskanie nowych odbiorców, realizacja programu optymalizacji kosztów poprzez odpowiednią alokację produkcji tam gdzie jest ona najbardziej opłacalna,
4. intensyfikację sprzedaży w segmencie wyrobów tanich i średnio-tanich



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 13 listopada 2009r.