



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

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	III kwartał 2012	III kwartał 2011	III kwartał 2012	III kwartał 2011
	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	511 510	488 931	121 938	120 983
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 261	20 670	3 638	5 115
III. Zysk (strata) brutto	-22 760	-15 182	-5 426	-3 757
IV. Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jedn. dominującej	-28 797	-17 097	-6 865	-4 231
V. Dochody całkowite należne akcjonariuszom jedn. dominującej	-62 611	5 145	-14 926	1 273
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 085	43 891	974	10 861
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 543	-29 268	-1 798	-7 242
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 517	-13 311	1 077	-3 294
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	1 059	1 312	252	325
X. Liczba akcji (w szt.)	254 047 500	145 170 000	254 047 500	145 170 000
XI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	196 429 845	145 170 000	196 429 845	145 170 000
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,15	-0,12	-0,03	-0,03
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,15	-0,12	-0,03	-0,03
XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,32	0,04	-0,08	0,01
XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,32	0,04	-0,08	0,01
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
XVI. Aktywa, razem	1 019 399	1 083 874	247 800	245 398
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	626 580	733 244	152 312	166 012
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	158 933	205 918	38 634	46 622
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	467 647	527 326	113 678	119 391
XX. Kapitał własny	392 819	350 630	95 488	79 386
XXI. Kapitał zakładowy	254 048	145 170	61 755	32 868
XXII. Liczba akcji (w szt.)	254 047 500	145 170 000	196 429 845	145 170 000
XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	196 429 845	145 170 000	196 429 845	145 170 000
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,00	2,42	0,49	0,55
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,00	2,42	0,49	0,55
XXVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

1.2. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 30.09.2012 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1138 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za III kwartał roku 2012 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1948 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2012 roku).

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

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 30.09.2011 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,4112 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za III kwartał roku 2011 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,0413 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2011 roku).

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE	578 760	631 091	626 748
Rzeczowe aktywa trwałe	546 070	595 152	594 993
Wartości niematerialne	7 942	9 320	7 890
Udziały lub akcje w jedn. pozostałych	27	12	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 517	20 598	20 111
Inne należności długoterminowe	7 204	6 009	3 742
B. AKTYWA OBROTOWE	440 639	452 783	470 252
Zapasy	221 663	245 760	237 628
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	79 597	53 339	80 720
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	78	992	984
Należności z tyt. podatku dochodowego	7 028	5 020	3 172
Pozostałe należności publiczno - prawne	38 579	42 299	37 116
Należności finansowe	0	67	337
Inne należności krótkoterminowe	40 042	43 204	49 263
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 647	10 775	9 956
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	42 005	51 327	51 076
Aktywa Razem	1 019 399	1 083 874	1 097 000

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	392 819	350 630	345 772
Kapitał (fundusz) podstawowy	254 048	145 170	145 170
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	121 339	121 339	121 339
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-9 499	-9 499	-9 090
Różnice kursowe z przeliczenia	-34 116	-302	-6 515
Niepokryte koszty emisji akcji	-2 582	0	0
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	64 552	94 480	95 402
Udziały niekontrolujące	-923	-558	-534
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	158 933	205 918	287 795
Oprocentowane kredyty bankowe	95 682	141 100	226 008
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93	550	25
Zobowiązania finansowe	62 300	62 651	61 384
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	858	1 031	378
Inne zobowiązania długoterminowe	0	586	0
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	467 647	527 326	463 433
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	341 393	369 635	312 593
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	78 339	70 241	67 939
Otrzymane pożyczki krótkoterminowe	0	15 089	0
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0	49	6
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	11 313	9 131	10 965
Zobowiązania finansowe	3 715	1 479	1 649
Pozostałe zobowiązania	32 887	61 702	70 281
Pasywa Razem	1 019 399	1 083 874	1 097 000
<i>Wartość księgowa</i>	<i>392 819</i>	<i>350 630</i>	<i>345 772</i>
<i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>	<i>196 429 845</i>	<i>145 170 000</i>	<i>145 170 000</i>
<i>Wartość księgowa na jedną akcję w złotych</i>	<i>2,00</i>	<i>2,42</i>	<i>2,38</i>

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2012 01.07. - 30.09.	III kwartał 2012 01.01. - 30.09.	III kwartał 2011 01.07. - 30.09.	III kwartał 2011 01.01. - 30.09.
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży ogółem	180 256	511 510	179 410	488 931
Przychody netto ze sprzedaży produktów	176 441	501 097	176 532	481 373
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 815	10 413	2 878	7 558
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	121 992	342 169	118 988	315 284
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	119 169	334 594	116 575	309 826
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 823	7 575	2 413	5 458
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	58 264	169 341	60 422	173 647
Pozostałe przychody operacyjne	598	2 884	1 037	2 045
Koszty sprzedaży	38 949	113 279	38 448	109 867
Koszty ogólnego zarządu	12 159	37 668	13 335	41 232
Pozostałe koszty operacyjne	1 513	6 017	1 625	3 923
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 241	15 261	8 051	20 670
Przychody finansowe	-3 369	246	16	55
Koszty finansowe	14 424	38 267	3 895	35 907
Zysk (strata) brutto	-11 552	-22 760	4 172	-15 182
Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej	0	0	0	0
Podatek dochodowy	57	2 538	722	1 640
Część bieżąca	165	665	204	455
Część odroczonej	-108	1 873	518	1 185
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-11 609	-25 298	3 450	-16 822
<i>Działalność zaniechana</i>				
Strata z roku obrotowego z działalności zaniechanej	-1 279	-3 864	-198	-561
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-12 888	-29 162	3 252	-17 383
Zysk (strata) należny akcjonariuszom jedn. dominującej	-12 756	-28 797	3 201	-17 097
Zysk (strata) należny udziałom niedającym kontroli	-132	-365	51	-286

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał 2012	III kwartały 2012	III kwartał 2011	III kwartały 2011
	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-12 888	-29 162	3 252	-17 383
Inne całkowite dochody	-22 726	-33 814	25 733	22 370
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-22 726	-33 814	25 228	21 696
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0	505	674
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	96	128
Całkowite dochody ogółem	-35 614	-62 976	28 889	4 859
Całkowite dochody należne akcjonariuszom jedn. dominującej	-35 482	-62 611	28 838	5 145
Całkowite dochody należne udziałom niedającym kontroli	-132	-365	51	-286
<i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>	<i>196 429 845</i>	<i>196 429 845</i>	<i>145 170 000</i>	<i>145 170 000</i>
<i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych</i>	<i>-0,18</i>	<i>-0,32</i>	<i>0,20</i>	<i>0,03</i>

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	III kwartał 2012 01.07. - 30.09.	III kwartał 2012 01.01. - 30.09.	III kwartał 2011 01.07. - 30.09.	III kwartał 2011 01.01. - 30.09.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	-12 831	-26 624	3 974	-15 743
Korekty o pozycje:	23 707	30 709	36 519	59 634
Amortyzacja	15 177	43 166	14 962	43 454
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 972	-5 053	-1 231	13 112
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 775	28 267	10 206	27 028
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-105	2 660	-104	-104
Zmiana stanu zapasów	26 854	24 097	-3 893	-44 664
Zmiana stanu należności	135	-19 401	-17 562	-39 691
Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyj. pożycz. i kred.	-7 482	-19 511	17 066	52 771
Zmiana stanu zobow. z tyt. świadczeń pracowniczych	-23	-173	0	-423
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-586	-586	0	0
Zmiana stanu innych należności długoterminowych	-19	-1 195	1 941	2 062
Zapłacony podatek dochodowy	-329	-1 971	-2 392	-3 993
Inne korekty	-20 662	-19 591	17 526	10 082
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 876	4 085	40 493	43 891
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trw. oraz wart. niem. i praw.	233	5 189	153	153
Nabycie rzeczowych aktywów trw. oraz wart. niem. i praw.	-2 083	-13 423	-16 332	-29 737
Nabycie aktywów finansowych	0	-15	0	0
Dywidendy i odsetki otrzymane	0	1	0	1
Spłata udzielonych pożyczek	705	705	36	315
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 145	-7 543	-16 143	-29 268
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	-1 346	106 296	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-542	-1 754	-432	-1 530
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	6 471	23 957	5 263	15 066
Spłaty kredytów i pożyczek	-11 686	-97 128	-19 596	-59 785
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. emisji obligacji	0	0	0	60 000
Odsetki zapłacone	-6 714	-25 892	-10 894	-25 747
Prowizje bankowe	-324	-962	-539	-1 315
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-14 141	4 517	-26 198	-13 311
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	-4 410	1 059	-1 848	1 312
Różnice kursowe netto	159	-187	-250	-350
Środki pieniężne na początek okresu	15 898	10 775	12 054	8 994
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	11 647	11 647	9 956	9 956
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Niepokryte koszty emisji akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane / niepokryte (straty)	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2011 roku	145 170	0	139 358	-9 636	-28 211	94 147	-292	340 536
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	-18 019	0	0	18 019	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	137	27 909	-17 686	-266	10 094
Stan na 31.12.2011 roku	145 170	0	121 339	-9 499	-302	94 480	-558	350 630
Stan na 01.01.2012 roku	145 170	0	121 339	-9 499	-302	94 480	-558	350 630
Emisja akcji	108 878	-2 582	0	0	0	0	0	106 296
Inne	0	0	0	0	0	-1 131	0	-1 131
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-33 814	-28 797	-365	-62 976
Stan na 30.09.2012 roku	254 048	-2 582	121 339	-9 499	-34 116	64 552	-923	392 819

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

2.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	III kwartał 2012	III kwartał 2011	III kwartał 2012	III kwartał 2011
	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	424 933	419 985	101 299	103 922
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-21 701	-9 017	-5 173	-2 231
III. Zysk (strata) brutto	-49 809	2 460	-11 874	609
IV. Zysk (strata) netto	-48 440	1 226	-3 174	-2 551
V. Dochody całkowite	-48 440	1 772	-11 548	438
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-46 948	-22 159	-11 192	-5 483
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 313	-10 308	-3 174	-2 551
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	60 273	31 240	14 368	7 730
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	12	-1 227	3	-304
X. Liczba akcji (w szt.)	254 047 500	145 170 000	254 047 500	145 170 000
XI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	196 429 845	145 170 000	196 429 845	145 170 000
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,25	0,01	-0,02	-0,02
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,25	0,01	-0,02	-0,02
XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,25	0,01	-0,06	0,00
XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,25	0,01	-0,06	0,00
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
XVI. Aktywa, razem	770 959	731 864	187 408	165 700
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	442 915	461 676	107 666	104 527
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	81 549	98 940	19 823	22 401
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	361 366	362 736	87 842	82 126
XX. Kapitał własny	328 044	270 188	79 742	61 173
XXI. Kapitał zakładowy	254 048	145 170	61 755	32 868
XXII. Liczba akcji (w szt.)	254 047 500	145 170 000	254 047 500	145 170 000
XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	196 429 845	145 170 000	196 429 845	145 170 000
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,67	1,86	0,41	0,42
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,67	1,86	0,41	0,42
XXVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

2.2. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 30.09.2012 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1138 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za III kwartał roku 2012 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1948 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2012 roku).

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

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 30.09.2011 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,4112 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za III kwartał roku 2011 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,0413 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 9 miesięcy 2011 roku).

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE	570 649	562 041	545 912
Rzeczowe aktywa trwałe	7 149	7 198	7 915
Wartości niematerialne	7 589	8 759	7 247
Udziały lub akcje w jedn. powiązanych	351 300	351 591	351 969
Udziały lub akcje w jedn. pozostałych	27	12	12
Udzielone pożyczki długoterminowe	197 089	189 114	175 402
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	835	0	308
Inne należności długoterminowe	6 660	5 367	3 059
B. AKTYWA OBROTOWE	200 310	169 823	191 443
Zapasy	9 268	12 142	10 349
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	96 796	67 885	92 039
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	78	680	674
Pozostałe należności publiczno - prawne	21 465	20 700	19 163
Należności finansowe	0	67	337
Inne należności krótkoterminowe	68 311	63 798	65 181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 392	4 551	3 700
Aktywa Razem	770 959	731 864	737 355

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	328 044	270 188	267 467
Kapitał (fundusz) podstawowy	254 048	145 170	145 170
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	121 339	121 339	121 339
Niepokryte koszty emisji akcji	-2 582	0	0
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0	409
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-44 761	3 679	549
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	81 549	98 940	99 246
Oprocentowane kredyty bankowe	21 126	35 542	38 337
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	534	0
Zobowiązania finansowe długoterminowe	60 379	62 234	60 868
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	44	44	41
Inne zobowiązania długoterminowe	0	586	0
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	361 366	362 736	370 642
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	188 593	190 654	193 412
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	153 459	120 380	132 848
Otrzymane pożyczki krótkoterminowe	0	15 089	0
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	1 156	1 310	1 325
Zobowiązania finansowe	2 399	923	986
Pozostałe zobowiązania	15 759	34 380	42 071
Pasywa Razem	770 959	731 864	737 355
<i>Wartość księgowa</i>	<i>328 044</i>	<i>270 188</i>	<i>267 467</i>
<i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>	<i>196 429 845</i>	<i>145 170 000</i>	<i>145 170 000</i>
<i>Wartość księgowa na jedną akcję w złotych</i>	<i>1,67</i>	<i>1,86</i>	<i>1,84</i>

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2012	III kwartały 2012	III kwartał 2011	III kwartały 2011
	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży ogółem	140 816	424 933	154 232	419 985
Przychody netto ze sprzedaży produktów	-1 350	12 141	2 449	6 731
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	142 166	412 792	151 783	413 254
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	125 019	365 478	127 490	345 262
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	847	8 342	732	1 938
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	124 172	357 136	126 758	343 324
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 797	59 455	26 742	74 723
Pozostałe przychody operacyjne	270	930	203	603
Koszty sprzedaży	20 260	61 303	22 489	64 344
Koszty ogólnego zarządu	5 636	17 104	6 193	17 267
Pozostałe koszty operacyjne	1 337	3 679	1 395	2 732
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 166	-21 701	-3 132	-9 017
Przychody finansowe	3 250	9 981	24 445	29 960
Koszty finansowe	16 903	38 089	8 081	18 483
Zysk (strata) brutto	-24 819	-49 809	13 232	2 460
Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej	0	0	0	0
Podatek dochodowy	-121	-1 369	560	1 234
Część bieżąca	0	0	0	0
Część odroczonej	-121	-1 369	560	1 234
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-24 698	-48 440	12 672	1 226
<i>Działalność zaniechana</i>				
Strata z rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-24 698	-48 440	12 672	1 226

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał 2012	III kwartał 2012	III kwartał 2011	III kwartał 2011
	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.07. - 30.09.	01.01. - 30.09.
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-24 698	-48 440	12 672	1 226
Inne całkowite dochody	0	0	505	674
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0	505	674
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	96	128
Całkowite dochody ogółem	-24 698	-48 440	13 081	1 772
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	196 429 845	196 429 845	145 170 000	145 170 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych	-0,13	-0,25	0,09	0,01

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	III kwartał 2012 01.07. - 30.09.	III kwartał 2012 01.01. - 30.09.	III kwartał 2011 01.07. - 30.09.	III kwartał 2011 01.01. - 30.09.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	-24 819	-49 809	13 232	2 460
Korekty o pozycje:	26 858	2 861	-35 243	-24 619
Amortyzacja	774	2 392	1 202	3 754
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5 717	10 725	-12 285	-11 845
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 605	7 206	1 968	5 414
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5	27	-104	-104
Zmiana stanu zapasów	670	2 874	1 303	-3 048
Zmiana stanu należności	3 544	-34 122	-36 326	-74 285
Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyj. poż. i kred.	14 098	14 037	4 948	51 434
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-586	-586	0	0
Zmiana stanu innych należności długoterminowych	-52	-1 293	1 883	1 889
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	-4	0
Inne korekty	83	1 601	2 172	2 172
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 039	-46 948	-22 011	-22 159
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzecz. akt. trw. oraz wart.i niemater. i praw.	22	106	153	153
Nabycie rzecz. akt. trw. oraz wart.i niemater. i praw.	-383	-713	-222	-1 696
Nabycie aktywów finansowych	0	-15	0	0
Dywidendy i odsetki otrzymane	0	1	0	1
Spłata udzielonych pożyczek	1 283	1 283	36	46
Udzielenie pożyczek	-6 708	-14 266	-3 043	-8 812
Inne przepływy z działalności inwestycyjnej	0	291	0	0
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 786	-13 313	-3 076	-10 308
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	-1 346	106 296	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-185	-819	-240	-990
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	12 977	24 526	1 848	4 925
Spłaty kredytów i pożyczek	-7 476	-52 430	-9 045	-19 285
Wpływ z tytułu emisji obligacji	0	0	35 000	60 000
Odsetki zapłacone	-5 768	-16 936	-5 270	-12 805
Prowizje bankowe	-95	-364	-291	-605
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 893	60 273	22 002	31 240
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	-5 640	12	-3 085	-1 227
Różnice kursowe netto	152	-171	-251	-351
Środki pieniężne na początek okresu	9 880	4 551	7 036	5 278
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 392	4 392	3 700	3 700
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

2.7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym „Barlinek” S.A. (w tys. zł.)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Niepokryte koszty emisji akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane / niepokryte (straty)	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2011 roku	145 170	0	139 358	-137	-19 132	265 259
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	-18 019	0	18 019	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	137	4 792	4 929
Stan na 31.12.2011 roku	145 170	0	121 339	0	3 679	270 188
Stan na 01.01.2012 roku	145 170	0	121 339	0	3 679	270 188
Emisja akcji	108 878	-2 582	0	0	0	106 296
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-48 440	-48 440
Stan na 30.09.2012 roku	254 048	-2 582	121 339	0	-44 761	328 044

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

3.1. Informacje ogólne.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Barlinek SA („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest spółka „Barlinek” S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Kielcach przy Al. Solidarności 36. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000018891. Spółce nadano numer statystyczny REGON nr 290725379.

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

Grupa Barlinek jest jednym z największych producentów naturalnych podłóg drewnianych na świecie. Podstawowym obszarem działalności Grupy jest mechaniczna obróbka surowca drzewnego, z którego wytwarzane są naturalne podłogi drewniane (deska trójwarstwowa tzw. deska barlinecka, podłoga sportowa, deska dwuwarstwowa oraz podłogi lite), listwy przypodłogowe, a także pelet i brykiet drzewny - ekologiczne paliwa produkowane z biomasy.

Najważniejszym produktem wytwarzanym przez Grupę jest deska barlinecka, która jest sprzedawana do ponad 50 krajów na całym świecie, stanowiąc ponad 70% przychodów ze sprzedaży Grupy.

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

W oparciu o tak wszechstronną ofertę został zbudowany wizerunek marki BARLINEK, jako synonimu „naturalnych podłóg”, produkowanych jedynie z najwyższej klasy surowca.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje kwartał zakończony w dniu 30 września 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za analogiczny okres roku ubiegłego.

Grupa nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

3.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 września 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Na dzień 30 września 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

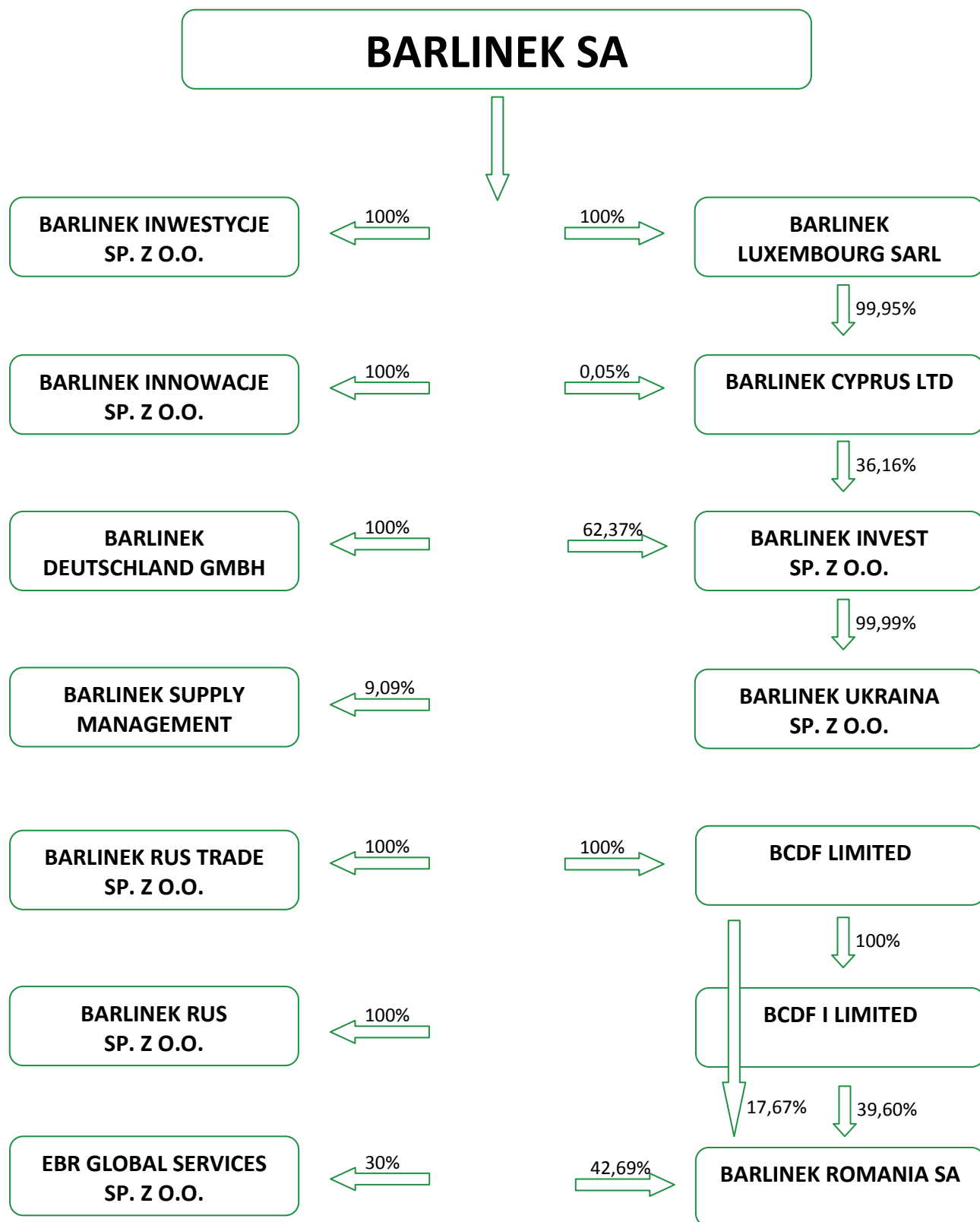
Spółka Barlinek Norge A.S. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców w Norwegii w dniu 17 września 2012 roku.

Spółka EBR Global Services Sp. z o.o. nie została objęta konsolidacją na dzień 30 września 2012 roku.

Na dzień 30 września 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Barlinek SA wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Procentowy udział Grupy w kapitale	
		30 września 2012	30 września 2011
Barlinek Inwestycje Sp. z o.o.	Barlinek	100%	100%
Barlinek Innowacje Sp. z o.o.	Barlinek	100%	100%
Barlinek Ukraina Sp. z o.o.	Winnica - Ukraina	99,99%	99,99%
Barlinek Invest Sp. z o.o.	Winnica - Ukraina	98,56%	98,56%
Barlinek Luxemburg S.A.R.L.	Luxemburg	100%	100%
Barlinek Cyprus Limited	Nikozja - Cypr	100%	100%
Barlinek Norge A.S.	Kongsberg - Norwegia	-	100%
Barlinek Deutschland GmbH	Daun - Niemcy	100%	100%
Barlinek RUS Sp. z o.o.	Szułma – Federacja Rosyjska	100%	100%
Barlinek Rus Trade Sp. z o.o.	Moskwa – Federacja Rosyjska	100%	100%
Barlinek Supply Management	Moskwa – Federacja Rosyjska	9,09%	0%
BCDF Limited	Nikozja – Cypr	100%	100%
S.C. Barlinek Romania S.A.	Onesti - Rumunia	99,90%	99,90%
BCDF I Limited	Nikozja - Cypr	100%	100%
EBR Global Services Sp. z o.o.	Kielce - Polska	30%	0%

Schemat organizacji Grupy Kapitałowej Barlinek SA:



3.3. Istotne zasady rachunkowości.

3.3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

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

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

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

3.3.2. Oświadczenie zgodności.

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

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

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na 30 września 2012 roku.

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

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

3.3.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.

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

3.3.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku oraz porównywalne dane finansowe za III kwartał 2011 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2012 roku Grupa nie dokonała zmiany stosowanych zasad rachunkowości i przestrzegała tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.3.6. Zmiany prezentacyjne.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2012 roku nie wystąpiły zmiany prezentacyjne.

3.3.7. Korekta błędu.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za III kwartał zakończony 30 września 2012 roku nie dokonano korekty błędu.

3.3.8. Zasady konsolidacji.

„Barlinek” S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Barlinek SA i sporządza skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. oraz sprawozdania finansowe jej spółek zależnych sporządzane za kwartał zakończony 30 września 2012 roku. Sprawozdania finansowe spółek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za każdy kwartał danego okresu obrotowego. Różnice kursowe powstałe w

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
EUR	4,1138	4,4168	4,4112
UAH	0,3920	0,4255	0,4076
NOK	-	0,5676	0,5589
RON	0,9076	1,0226	1,0144
RUB	0,1028	0,1061	0,1015

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

Waluta	2012 rok			2011 rok		
	III Q	II Q	I Q	III Q	II Q	I Q
EUR	4,1375	4,2574	4,2339	4,1470	3,9596	3,9483
UAH	0,4084	0,4123	0,4022	0,3669	0,3444	0,3630
NOK	-	0,5630	0,5577	0,5337	0,5057	0,5040
RON	0,9147	0,9620	0,9730	0,9742	0,9581	0,9348
RUB	0,1035	0,1069	0,1069	0,1008	0,0982	0,0986

3.3.10. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian wartości szacunkowych.

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

Za okres 9 miesięcy roku nie miały miejsca emisje, wykup oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, poza emisją akcji serii M opisaną w punkcie 3.7.

3.3.12. Wyplacone dywidendy.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2012 roku jednostka dominująca nie wypłaciła i nie planuje wypłaty dywidendy.

3.3.13. Informacje dotyczące segmentów działalności.

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

- deska i materiały okolo podłogowe – grupa ta obejmuje dwu i trójwarstwową deskę podłogową, deskę litą, listwy przypodłogowe oraz akcesoria do montażu i pielęgnacji podłogi (Barkiet System),
- biopaliwo ekologiczne – produkowane z odpadów biomasy, czyli pelet oraz brykiet,

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

- pozostałe – grupa ta obejmuje pozostałą sprzedaż poza podstawową działalnością Grupy.

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

<i>Segmenty operacyjne</i>	<i>Przychody</i>		<i>Zysk w segmencie</i>	
	<i>za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku</i>
Deska i materiały okołopodłogowe	427 016	411 392	38 431	48 356
Biopaliwo ekologiczne	71 024	68 745	14 685	14 292
Pozostałe	13 469	8 795	2 946	1 132
Razem na działalności kontynuowanej	511 509	488 932	56 062	63 780
Nieprzypisane koszty całej grupy			37 668	41 232
Pozostałe przychody operacyjne			2 884	2 045
Pozostałe koszty operacyjne			6 017	3 923
Wynik na działalności operacyjnej			15 261	20 670
Przychody finansowe			246	55
Koszty finansowe			38 267	35 907
Wynik brutto			-22 760	-15 182
Podatek dochodowy			2 538	1 640
Wynik netto na działalności kontynuowanej			-25 298	-16 822
Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej			-3 864	-561
Wynik netto za rok obrotowy			-29 162	-17 383

	<i>30 września 2012</i>	<i>30 września 2011</i>
Aktywa segmentu	762 185	831 880
Deska i materiały okołopodłogowe	702 870	757 594
Biopaliwo ekologiczne	56 314	63 764
Pozostałe	3 001	10 522
Nieprzypisane aktywa całej grupy	257 214	265 119
Aktywa ogółem	1 019 399	1 096 999

3.3.14. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

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

3.3.15. Zmiany struktury Grupy.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2012 roku Grupa Kapitałowa Barlinek SA nie dokonała sprzedaży udziałów (akcji) w żadnym podmiocie zależnym oraz nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych.

W okresie sprawozdawczym „Barlinek” S.A. nabył 30% udziałów (wartość 15 tysięcy złotych) w spółce EBR Global Services Sp. z o.o. oraz 9,09% udziałów (wartość 1 tysiąc rubli/104 złote) w spółce Barlinek Supply Management. Objęty udział ma charakter długoterminowej inwestycji i został pokryty wkładem pieniężnym ze środków własnych „Barlinek” S.A.

W spółce Barlinek Norge A.S. został zakończony proces likwidacji, w związku z tym spółka ta nie została włączona do konsolidacji. Spółka została formalnie wykreślona z rejestru spółek w Norwegii w dniu 17 września 2012 roku.

3.3.16. Instrumenty finansowe.

Na dzień 30 września 2012 roku jednostka dominująca nie posiadała nierozliczonych transakcji kapitałowych.

Na dzień 30 września 2011 roku jednostka dominująca posiadała nierozliczone transakcje walutowe typu forward wyceniane w wartości godziwej przez kapitał. Są to transakcje sprzedaży następujących walut: GBP, EUR, SEK, NOK. Kwota (+) 504.937,11 została rozliczona przez kapitał, natomiast kwota (-) 167.908,14 przez wynik finansowy.

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

W ocenie Zarządu brak istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2012.

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

W ocenie Zarządu w III kwartale 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia, szczególnie o nietypowym charakterze, które wpłynęły na wyniki finansowe Grupy osiągnięte w tym okresie.

3.6. Objaśnienia 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.

Uchwałą nr 4 z dnia 18 października 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Barlinek” S.A. Zarząd Spółki został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego.

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

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

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

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

Wkład pieniężny z emisji akcji serii M został wniesiony w dniu 25 maja 2012 roku. Kapitał został zarejestrowany w dniu 17 sierpnia 2012 roku.

3.8. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Nie wypłacono (i nie zadeklarowano) dywidendy.

3.9. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych 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 2012r. nie wystąpiły w ocenie Emitenta inne zdarzenia, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Barlinek SA.

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

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa posiada następujące zobowiązania warunkowe:

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Nr umowy	Waluta	Kwota zobowiązania warunkowego w tys. na dzień			Beneficjent	Przedmiot zobowiązania warunkowego
			30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011		
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	13/CKK/2007	PLN	16 500	16 500	16 500	PEKAO SA	kredyt w rachunku bieżącym
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	19/CKK/2007	PLN	38 500	38 500	38 500	PEKAO SA	kredyt inwestycyjny
Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej	umowa	EUR	100	38	38	Plyfa Plywood AB	zakup towarów
Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej	umowa	PLN	0	160	160	Plyfa Plywood AB	zakup towarów
Gwarancje kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	36929	EUR	58 425	58 425	58 425	EBOR	kredyt inwestycyjny i obrotowy
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	16/CKK/2004	PLN	28 600	28 600	28 600	PEKAO SA	kredyt w rachunku kredytowym
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	K0005192/2008	PLN	100 000	100 000	100 000	BZ WBK	kredyt w rachunku bieżącym
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	202-127/LW/I/26/2008	PLN	28 000	28 000	28 000	PKO BP SA	kredyt w rachunku bieżącym
Gwarancja bankowa zapłaty przez jednostkę powiązaną	DDF/2000/2009	PLN	10 000	10 000	10 000	Lasy Państwowe	zakup surowca
Poręczenie wekslowe kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	2308/02/2010/1085/K/OBR	PLN	45 000	45 000	45 000	BOŚ S.A	kredyt obrotowy odnawialny
Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej	umowa	EUR	40	40	40	SKLEJKA EKO S.A.	zakup towarów

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

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

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

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

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

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

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

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

W skład Grupy Kapitałowej Barlinek SA na dzień 30 września 2012 roku wchodziły:

Jednostka dominująca:

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

Jednostki produkcyjne

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

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

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

Jednostki dystrybucyjne

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

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

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

Jednostki nie prowadzące działalności operacyjnej - wehikuły inwestycyjne

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

Barlinek Cyprus Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr),

BCDF Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr),

BCDF I Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr).

Pozostałe jednostki

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

Barlinek Supply Management z siedzibą w Moskwie (Rosja), która w chwili obecnej nie prowadzi działalności operacyjnej.

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

EBR Global Services Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach - w chwili obecnej nie prowadzi działalności operacyjnej.

Barlinek Norge AS z siedzibą w Kongsberg (Norwegia). Spółka powstała w 2007 roku, zajmowała się dystrybucją produktów i towarów Grupy na terytorium Norwegii. Została zlikwidowana w dniu 17 września 2012 roku.

Spółka EBR Global Services Sp. z o.o. nie została objęta konsolidacją na dzień 30 września 2012 roku.

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

Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów (zakładów).

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

- 3.12. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

Za okres trzech miesięcy zakończonych 30 września 2012 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze grupy kapitałowej lub jednostki gospodarczej. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej zostały podane w pkt 3.3.15.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników na 2012 rok.

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

Wyszczególnienie	Stan na 14.11.2012 r. (dzień przekazania raportu okresowego za III kwartał 2012 r.)		Stan na 31.08.2012 r. (dzień przekazania raportu okresowego za I półrocze 2012 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 – pośrednio poprzez Barcapital Investment Limited	28.273.224	11,13%	28.273.224	11,13%
Michał Sołowow – pośrednio poprzez FTF Galleon S.A.	153.687.924	60,50%	153.687.924	60,50%
Michał Sołowow – bezpośrednio i pośrednio poprzez Barcapital Investment Limited	181.961.148	71,62%	181.961.148	71,62%

- 3.15. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Emitenta, stan posiadania akcji lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby nadzorujące i zarządzające Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego przedstawiał się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji (stan na dzień 14.11.2012r roku)	Zmiana stanu posiadania w okresie 31.08.2012r. –14.11.2012r.
1.	Paweł Wrona - Prezes Zarządu	911	0
2.	Wioleta Bartosz - Członek Zarządu	0	0
3.	Marek Janke – Członek Zarządu	12.955	0

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

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

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

W III kwartale 2012 roku „Barlinek” S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie III kwartałów 2012 roku Spółka „Barlinek” S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

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

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

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

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

- **czynniki zewnętrzne:**

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

6. wysoka stopa inflacji na Ukrainie i w Rosji,

- **czynniki wewnętrzne:**

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

Podpisy:

Zarząd:

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

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

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

Kielce, dnia 14 listopada 2012r.