



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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	IV kwartał 2012	IV kwartał 2011	IV kwartał 2012	IV kwartał 2011
	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	690 969	651 038	165 557	157 251
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 014	24 377	5 035	5 888
III. Zysk (strata) brutto	-32 338	-14 291	-7 748	-3 452
IV. Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jedn. dominującej	-33 952	-17 686	-8 135	-4 272
V. Dochody całkowite należne akcjonariuszom jedn. dominującej	-68 825	10 360	-16 491	2 502
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 695	68 002	9 751	16 425
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 264	-33 057	-2 220	-7 985
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-33 808	-33 197	-8 100	-8 018
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 377	1 748	-570	422
X. Liczba akcji (w szt.)	254 047 500	145 170 000	254 047 500	145 170 000
XI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	210 912 971	145 170 000	210 912 971	145 170 000
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,16	-0,12	-0,04	-0,03
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,16	-0,12	-0,04	-0,03
XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,33	0,07	-0,08	0,02
XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,33	0,07	-0,08	0,02
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
XVI. Aktywa, razem	1 018 366	1 083 874	247 549	245 398
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	635 610	733 244	154 507	166 012
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	72 790	205 918	17 694	46 622
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	562 820	527 326	136 813	119 391
XX. Kapitał własny	382 756	350 630	93 042	79 386
XXI. Kapitał zakładowy	254 048	145 170	61 755	32 868
XXII. Liczba akcji (w szt.)	254 047 500	145 170 000	210 912 971	145 170 000
XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	210 912 971	145 170 000	210 912 971	145 170 000
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,81	2,42	0,44	0,55
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,81	2,42	0,44	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 31.12.2012 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,0882 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za IV kwartał roku 2012 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1736 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 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. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za IV kwartał roku 2011 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1401 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2011 roku).

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	568 883	631 091
Rzeczowe aktywa trwałe	533 399	595 152
Wartości niematerialne	8 758	9 320
Udziały lub akcje w jedn. pozostałych	12	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 093	20 598
Inne należności długoterminowe	4 621	6 009
B. AKTYWA OBROTOWE	449 483	452 783
Zapasy	216 820	245 760
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	91 063	53 339
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	79	992
Należności z tyt. podatku dochodowego	6 211	5 020
Pozostałe należności publiczno - prawne	43 067	42 299
Należności finansowe	0	67
Inne należności krótkoterminowe	41 498	43 204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 280	10 775
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	42 465	51 327
Aktywa Razem	1 018 366	1 083 874

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	382 756	350 630
Kapitał (fundusz) podstawowy	254 048	145 170
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	121 339	121 339
Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-9 499	-9 499
Różnice kursowe z przeliczenia	-35 175	-302
Niepokryte koszty emisji akcji	-2 523	0
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	55 644	94 480
Udziały niekontrolujące	-1 078	-558
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	72 790	205 918
Oprocentowane kredyty bankowe	69 941	141 100
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	144	550
Zobowiązania finansowe	1 813	62 651
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	892	1 031
Inne zobowiązania długoterminowe	0	586
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	562 820	527 326
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	337 148	369 635
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	91 743	70 241
Otrzymane pożyczki krótkoterminowe	0	15 089
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	1	49
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	9 691	9 131
Zobowiązania finansowe	63 506	1 479
Pozostałe zobowiązania	60 731	61 702
Pasywa Razem	1 018 366	1 083 874
<i>Wartość księgowa</i>	<i>382 756</i>	<i>350 630</i>
<i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>	<i>210 912 971</i>	<i>145 170 000</i>
<i>Wartość księgowa na jedną akcję w złotych</i>	<i>1,81</i>	<i>2,42</i>

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał 2012 01.10. - 31.12.	IV kwartał 2012 01.01. - 31.12.	IV kwartał 2011 01.10. - 31.12.	IV kwartał 2011 01.01. - 31.12.
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży ogółem	179 460	690 969	162 106	651 038
Przychody netto ze sprzedaży produktów	174 876	675 973	157 270	638 643
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 584	14 996	4 836	12 395
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	122 688	464 856	107 585	425 869
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	119 224	453 818	104 080	416 906
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 464	11 038	3 505	8 963
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	56 772	226 113	54 521	225 169
Pozostałe przychody operacyjne	953	3 837	4 852	6 897
Koszty sprzedaży	38 828	152 106	38 173	148 040
Koszty ogólnego zarządu	11 688	49 356	13 536	54 769
Pozostałe koszty operacyjne	1 456	7 474	957	4 880
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 753	21 014	6 707	24 377
Przychody finansowe	-70	177	6 206	6 261
Koszty finansowe	15 262	53 529	9 023	44 929
Zysk (strata) brutto	-9 579	-32 338	3 890	-14 291
Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej	0	0	0	0
Podatek dochodowy	-4 557	-2 018	644	2 285
Część bieżąca	149	814	26	481
Część odroczone	-4 706	-2 832	618	1 804
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 022	-30 320	3 246	-16 576
<i>Działalność zaniechana</i>				
Strata z rok obrotowy z działalności zaniechanej	-260	-4 124	-815	-1 376
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-5 282	-34 444	2 431	-17 952
Zysk (strata) należny akcjonariuszom jedn. dominującej	-5 155	-33 952	2 411	-17 686
Zysk (strata) należny udziałom niedającym kontroli	-127	-492	20	-266

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2012	IV kwartał 2012	IV kwartał 2011	IV kwartał 2011
	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-5 282	-34 444	2 431	-17 952
Inne całkowite dochody	-1 060	-34 873	5 707	28 078
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-1 060	-34 873	6 212	27 909
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0	-505	169
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	-96	32
Całkowite dochody ogółem	-6 342	-69 317	8 234	10 094
Całkowite dochody należne akcjonariuszom jedn. dominującej	-6 215	-68 825	8 214	10 360
Całkowite dochody należne udziałom niedającym kontroli	-127	-492	20	-266
<i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>	<i>210 912 971</i>	<i>210 912 971</i>	<i>145 170 000</i>	<i>145 170 000</i>
<i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych</i>	<i>-0,03</i>	<i>-0,33</i>	<i>0,06</i>	<i>0,07</i>

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	IV kwartał 2012	IV kwartał 2012	IV kwartał 2011	IV kwartał 2011
	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	-9 839	-36 462	3 075	-15 667
Korekty o pozycje:	46 451	77 157	20 608	83 669
Amortyzacja	16 732	59 898	15 423	58 877
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 292	-2 761	-8 598	4 514
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 569	36 836	8 630	35 658
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-116	2 544	-1 966	-2 070
Zmiana stanu zapasów	4 843	28 940	-11 132	-52 796
Zmiana stanu należności	-17 410	-36 811	28 527	-11 165
Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyj. poz. i kred.	36 063	16 552	-9 637	43 134
Zmiana stanu zobow. z tyt. świadczeń pracowniczych	34	-139	654	230
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	0	-586	0	0
Zmiana stanu innych należności długoterminowych	2 583	1 387	-2 267	-205
Zapłacony podatek dochodowy	850	-1 121	-2 315	-6 308
Inne korekty	-7 989	-27 582	3 289	13 800
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 612	40 695	23 683	68 002
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzecz. aktywów trw. oraz wart. niem. i praw.	43	5 232	2 341	2 494
Nabycie rzecz. aktywów trw. oraz wart. niem. i praw.	-1 779	-15 202	-5 706	-35 869
Nabycie aktywów finansowych	15	0	0	0
Dywidendy i odsetki otrzymane	0	1	0	1
Spłata udzielonych pożyczek	0	705	2	317
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 721	-9 264	-3 363	-33 057
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	58	106 354	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-685	-2 439	-533	-2 063
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	3 300	27 257	13 285	28 350
Spłaty kredytów i pożyczek	-30 262	-127 390	-26 320	-86 105
Wpływ z tytułu emisji obligacji	0	0	0	120 000
Wykup obligacji	0	0	0	-60 000
Odsetki zapłacone	-10 566	-36 458	-6 049	-31 797
Prowizje bankowe	-171	-1 132	-267	-1 582
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-38 326	-33 808	-19 884	-33 197
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	-3 435	-2 377	436	1 748
Różnice kursowe netto	68	-118	383	33
Środki pieniężne na początek okresu	11 647	10 775	9 956	8 994
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	8 280	8 280	10 775	10 775
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	-2 523	0	0	0	0	0	106 355
Inne	0	0	0	0	0	-4 884	-28	-4 912
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-34 873	-33 952	-492	-69 317
Stan na 31.12.2012 roku	254 048	-2 523	121 339	-9 499	-35 175	55 644	-1 078	382 756

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

2.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	IV kwartały 2012	IV kwartały 2011	IV kwartały 2012	IV kwartały 2011
	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.01. - 31.12.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	571 462	551 965	136 923	133 321
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-19 168	-4 756	-4 593	-1 149
III. Zysk (strata) brutto	-51 694	6 963	-12 386	1 682
IV. Zysk (strata) netto	-47 990	4 792	-11 498	-4 511
V. Dochody całkowite	-47 990	4 929	-11 498	1 191
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-36 707	-18 879	-8 795	-4 560
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 451	-18 676	-3 223	-4 511
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50 211	36 811	12 031	8 891
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	53	-744	13	-180
X. Liczba akcji (w szt.)	254 047 500	145 170 000	254 047 500	145 170 000
XI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	210 912 971	145 170 000	210 912 971	145 170 000
XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,23	0,03	-0,02	-0,03
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,23	0,03	-0,02	-0,03
XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,23	0,03	-0,05	0,01
XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,23	0,03	-0,05	0,01
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
XVI. Aktywa, razem	823 986	731 864	201 552	165 700
XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	496 972	461 676	121 563	104 527
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	16 053	98 940	3 927	22 401
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	480 919	362 736	117 636	82 126
XX. Kapitał własny	327 014	270 188	79 990	61 173
XXI. Kapitał zakładowy	254 048	145 170	62 142	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.)	210 912 971	145 170 000	210 912 971	145 170 000
XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,55	1,86	0,38	0,42
XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,55	1,86	0,38	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 31.12.2012 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,0882 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za IV kwartał roku 2012 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1736 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 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. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za IV kwartał roku 2011 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1401 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2011 roku).

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	573 038	562 041
Rzeczowe aktywa trwałe	5 807	7 198
Wartości niematerialne	8 409	8 759
Udziały lub akcje w jedn. powiązanych	351 300	351 591
Udziały lub akcje w jedn. pozostałych	27	12
Udzielone pożyczki długoterminowe	200 044	189 114
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 341	0
Inne należności długoterminowe	4 110	5 367
B. AKTYWA OBROTOWE	250 948	169 823
Zapasy	8 721	12 142
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	117 970	67 885
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	79	680
Pozostałe należności publiczno - prawne	21 677	20 700
Należności finansowe	0	67
Inne należności krótkoterminowe	98 000	63 798
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 501	4 551
Aktywa Razem	823 986	731 864

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	327 014	270 188
Kapitał (fundusz) podstawowy	254 048	145 170
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	121 339	121 339
Niepokryte koszty emisji akcji	-2 523	0
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-45 850	3 679
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	16 053	98 940
Oprocentowane kredyty bankowe	15 791	35 542
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	534
Zobowiązania finansowe długoterminowe	218	62 234
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	44	44
Inne zobowiązania długoterminowe	0	586
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	480 919	362 736
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	189 560	190 654
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	183 596	120 380
Otrzymane pożyczki krótkoterminowe	0	15 089
Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne	1 248	1 310
Zobowiązania finansowe	62 227	923
Pozostałe zobowiązania	44 288	34 380
Pasywa Razem	823 986	731 864
<i>Wartość księgowa</i>	<i>327 014</i>	<i>270 188</i>
<i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>	<i>210 912 971</i>	<i>145 170 000</i>
<i>Wartość księgowa na jedną akcję w złotych</i>	<i>1,55</i>	<i>1,86</i>

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał 2012	IV kwartał 2012	IV kwartał 2011	IV kwartał 2011
	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży ogółem	146 529	571 462	131 980	551 965
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 199	15 340	3 009	9 740
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	143 330	556 122	128 971	542 225
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	118 866	484 344	104 374	449 636
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	802	9 144	611	2 549
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	118 064	475 200	103 763	447 087
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27 663	87 118	27 606	102 329
Pozostałe przychody operacyjne	317	1 247	3 677	4 279
Koszty sprzedaży	21 290	82 594	21 900	86 244
Koszty ogólnego zarządu	4 269	21 374	5 991	23 258
Pozostałe koszty operacyjne	-114	3 565	-868	1 862
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 535	-19 168	4 260	-4 756
Przychody finansowe	3 401	13 382	8 480	38 440
Koszty finansowe	7 819	45 908	8 238	26 721
Zysk (strata) brutto	-1 883	-51 694	4 502	6 963
Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej	0	0	0	0
Podatek dochodowy	-2 334	-3 704	938	2 171
Część bieżąca	171	171	0	0
Część odroczonej	-2 505	-3 875	938	2 171
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	451	-47 990	3 564	4 792
<i>Działalność zaniechana</i>				
Strata z roku obrotowy z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	451	-47 990	3 564	4 792

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2012	IV kwartały 2012	IV kwartał 2011	IV kwartały 2011
	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.	01.10. - 31.12.	01.01. - 31.12.
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	451	-47 990	3 564	4 792
Inne całkowite dochody	0	0	-505	169
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0	-505	169
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	-96	32
Całkowite dochody ogółem	451	-47 990	3 155	4 929
<i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>	<i>210 912 971</i>	<i>210 912 971</i>	<i>145 170 000</i>	<i>145 170 000</i>
<i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych</i>	<i>0,00</i>	<i>-0,23</i>	<i>0,02</i>	<i>0,03</i>

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	IV kwartał 2012 01.10. - 31.12.	IV kwartał 2012 01.01. - 31.12.	IV kwartał 2011 01.10. - 31.12.	IV kwartał 2011 01.01. - 31.12.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	-1 883	-51 694	4 502	6 963
Korekty o pozycje:	12 124	14 987	-1 224	-25 842
Amortyzacja	765	3 158	945	4 699
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 308	12 033	-1 708	-13 553
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 055	9 261	2 468	7 882
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-111	-84	-1 798	-1 902
Zmiana stanu zapasów	548	3 422	-1 794	-4 841
Zmiana stanu należności	-51 074	-85 197	24 270	-50 016
Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyj. pożycz. i kred.	57 254	71 293	-21 680	29 755
Zmiana stanu zobow. z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	3	3
Zmiana stanu zobow. długoterminowych	0	-586	0	0
Zmiana stanu innych należności długoterminowych	2 550	1 257	-2 308	-419
Zapłacony podatek dochodowy	-171	-171	0	0
Inne korekty	-1 000	601	378	2 550
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 241	-36 707	3 278	-18 879
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzecz. akt. trw. oraz wart. i niemater. i praw.	37	144	2 123	2 276
Nabycie rzecz. akt. trw. oraz wart. i niemater. i praw.	-128	-842	-870	-2 566
Nabycie aktywów finansowych	0	-15	0	0
Dywidendy i odsetki otrzymane	0	1	0	1
Spłata udzielonych pożyczek	0	1 283	2	48
Udzielenie pożyczek	-47	-14 313	-9 623	-18 435
Inne przepływy z działalności inwestycyjnej	0	291	0	0
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-138	-13 451	-8 368	-18 676
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	58	106 354	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-323	-1 141	-329	-1 319
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek	2 338	26 864	21 107	18 432
Spłaty kredytów i pożyczek	-6 193	-58 624	-12 037	-23 724
Wpływ z tytułu emisji obligacji	0	0	0	85 000
Wykup obligacji	0	0	0	-25 000
Odsetki zapłacone	-5 771	-22 707	-3 074	-15 879
Prowizje bankowe	-171	-535	-94	-699
Inne przepływy z działalności finansowej	0	0	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-10 062	50 211	5 573	36 811
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	41	53	483	-744
Różnice kursowe netto	68	-103	368	17
Środki pieniężne na początek okresu	4 392	4 551	3 700	5 278
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 501	4 501	4 551	4 551
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
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
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	-2 523	0	0	0	106 355
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	-1 539	-1 539
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	-47 990	-47 990
Stan na 31.12.2012 roku	254 048	-2 523	121 339	0	-45 850	327 014

3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu za IV 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 31 grudnia 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 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

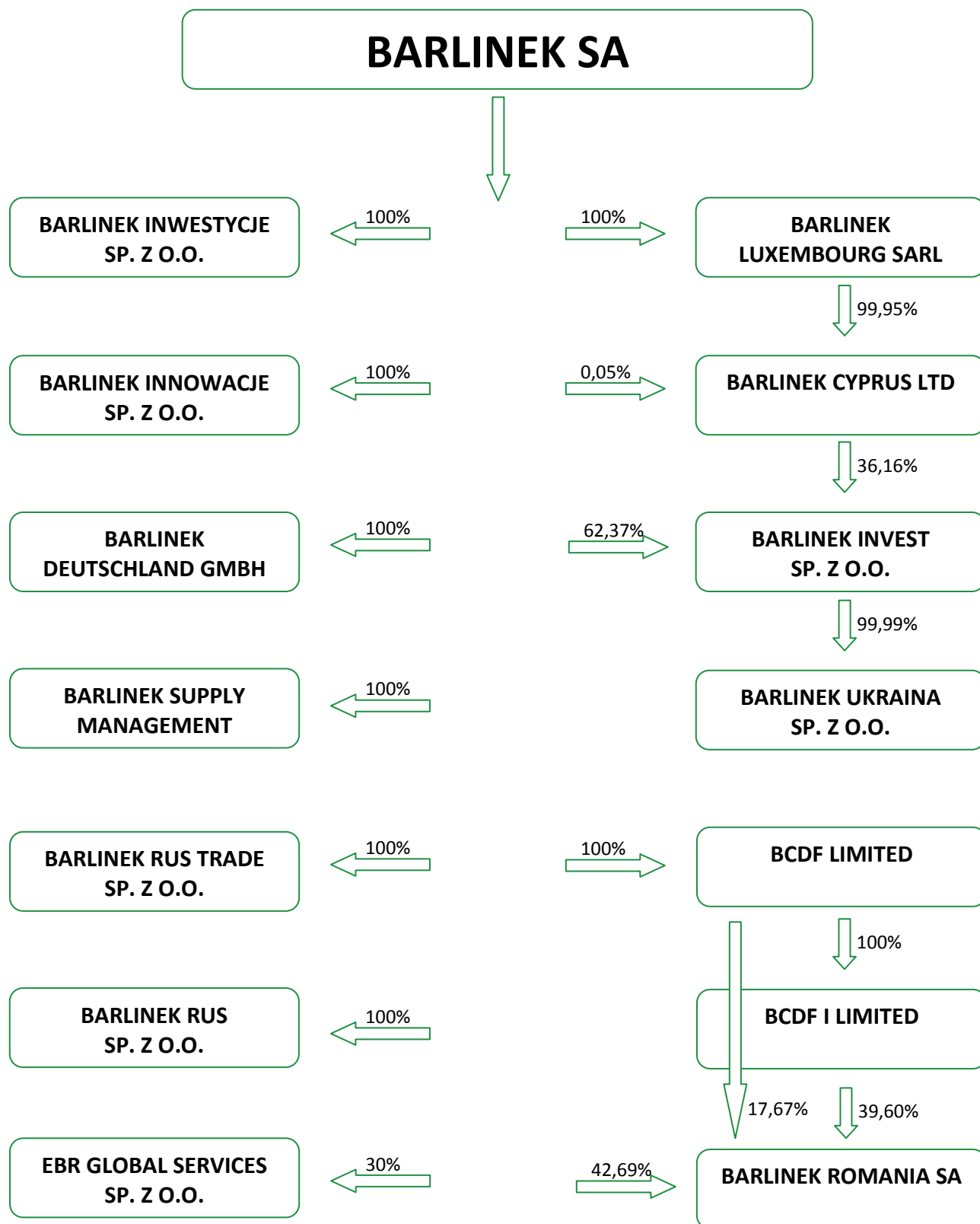
Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Barlinek SA wchodzi następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Procentowy udział Grupy w kapitale	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 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	98,53%	98,53%
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	100%	0%
BCDF Limited	Nikozja – Cypr	100%	100%
S.C. Barlinek Romania S.A.	Onesti - Rumunia	99,96%	99,96%
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 31 grudnia 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 IV kwartał 2012 roku oraz porównywalne dane finansowe za IV kwartał 2011 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 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 IV kwartał 2012 roku nie wystąpiły zmiany prezentacyjne.

3.3.7. Korekta błędu.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za IV kwartał zakończony 31 grudnia 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 31 grudnia 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., Barlinek Rus Trade Sp. z o.o., Barlinek Supply Management oraz EBR Global Services 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., Barlinek Rus Trade Sp. z o.o. oraz Barlinek Supply Management 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 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	31.12.2012	31.12.2011
EUR	4,1125	4,4168
UAH	0,3889	0,4255
NOK	-	0,5676
RON	0,9090	1,0226
RUB	0,1020	0,1061

Średnie ważne 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			
	IV Q	III Q	II Q	I Q	IV Q	III Q	II Q	I Q
EUR	4,0882	4,1375	4,2574	4,2339	4,4188	4,1470	3,9596	3,9483
UAH	0,3825	0,4084	0,4123	0,4022	0,4090	0,3669	0,3444	0,3630
NOK	-	-	0,5630	0,5577	0,5690	0,5337	0,5057	0,5040
RON	0,9197	0,9147	0,9620	0,9730	1,0194	0,9742	0,9581	0,9348
RUB	0,1017	0,1035	0,1069	0,1069	0,1050	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 12 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. Wypłacone dywidendy.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 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 31 grudnia 2012 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku</i>
Deska i materiały okłopotłogowe	573 365	545 111	49 168	55 348
Biopaliwo ekologiczne	99 330	91 422	21 258	19 051
Pozostałe	18 273	14 505	3 581	2 730
Razem na działalności kontynuowanej	690 968	651 038	74 007	77 129
Nieprzypisane koszty całej grupy			49 356	54 769
Pozostałe przychody operacyjne			3 837	6 897
Pozostałe koszty operacyjne			7 474	4 880
Wynik na działalności operacyjnej			21 014	24 377
Przychody finansowe			177	6 261
Koszty finansowe			53 529	44 929
Wynik brutto			-32 338	-14 291
Podatek dochodowy			-2 018	2 285
Wynik netto na działalności kontynuowanej			-30 320	-16 576
Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej			-4 124	-1 376
Wynik netto za rok obrotowy			-34 444	-17 952

	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
Aktywa segmentu	769 410	783 417
Deska i materiały okłopotłogowe	709 772	743 594
Biopaliwo ekologiczne	58 023	36 523
Pozostałe	1 615	3 300
Nieprzypisane aktywa całej grupy	248 956	300 457
Aktywa ogółem	1 018 366	1 083 874

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 31 grudnia 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 100% udziałów (wartość 11 tysięcy rubli/1.126 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 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca nie posiadała nierozliczonych transakcji kapitałowych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała nierozliczone transakcje walutowe typu forward wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Są to transakcje sprzedaży waluty EUR i NOK. Wartość tych transakcji wynosi (+) 67 tysięcy złotych.

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 31 grudnia 2012.

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

W IV kwartale 2012 roku Grupa zrealizowała sprzedaż na poziomie blisko 180 mln PLN vs 162 mln PLN rok wcześniej (+ 10,7%) oraz 691 mln PLN za cały 2012 rok vs 651 mln PLN w 2011 roku (+6,1%). W strukturze przychodów ze sprzedaży 83% stanowił segment pokryw podłogowych, 14% biopaliwa, a pozostałe 3% pozostała sprzedaż. Pozytywnym czynnikiem zarówno dla wyniku 4Q jak i przyszłych wyników Grupy jest poziom kosztów ogólnego zarządu. W całym 2012 roku koszty te zamknęły się suma 49,4 mln PLN vs 54,8 mln PLN w 2011. W 4Q koszty ogólnego zarządu w kwocie 11,7 mln PLN stanowiły 6,5% przychodów ze sprzedaży, podczas gdy w 4Q rok wcześniej wyniosły 12,5 mln PLN i stanowiły 8,4% przychodów ze sprzedaży. Podobna tendencja jak w przypadku kosztów ogólnego zarządu jest na kosztach sprzedaży, które w 4Q 2011 roku stanowiły 23,5% przychodów ze sprzedaży, podczas gdy w 4Q 2012 już 21,6%. W całym roku 2012 koszty sprzedaży wyniosły 22,0% podczas gdy rok wcześniej 22,7%.

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

W działalności Emitenta nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności.

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

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 IV 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 31 grudnia 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. PLN na dzień		Beneficjent	Przedmiot zobowiązania warunkowego
			31.12.2012	31.12.2011		
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	13/CKK/2007	PLN	16 500	16 500	PEKAO SA	kredyt w rachunku bieżącym
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	19/CKK/2007	PLN	38 500	38 500	PEKAO SA	kredyt inwestycyjny
Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej	umowa	EUR	100	38	Plyfa Plywood AB	zakup towarów
Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej	umowa	PLN	0	160	Plyfa Plywood AB	zakup towarów
Gwarancje kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	36929	EUR	58 425	58 425	EBOR	kredyt inwestycyjny i obrotowy
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	16/CKK/2004	PLN	28 600	28 600	PEKAO SA	kredyt w rachunku kredytowym
Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej	K0005192/2008	PLN	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	PKO BP SA	kredyt w rachunku bieżącym
Gwarancja bankowa zapłaty przez jednostkę powiązaną	DDF/2000/2009	PLN	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	BOŚ S.A	kredyt obrotowy odnawialny
Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej	umowa	EUR	40	40	SKLEJKA EKO S.A.	zakup towarów
Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej	umowa	EUR	100	0	Fabrica Radauti	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 31 grudnia 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 Szułmie (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.

„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 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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 28.02.2013 r. (dzień przekazania raportu okresowego za IV kwartał 2012 r.)		Stan na 14.11.2012 r. (dzień przekazania raportu okresowego za III kwartał 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 28.02.2013r roku)	Zmiana stanu posiadania w okresie 15.11.2012r. –28.02.2013r.
1.	Wojciech Michałowski - Prezes Zarządu	0	0
2.	Paweł Wrona – Wiceprezes Zarządu	911	0
3.	Wioleta Bartosz - Członek Zarządu	0	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 IV 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 IV 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:

Wojciech Michałowski Prezes Zarządu

.....

Paweł Wrona Wiceprezes Zarządu

.....

Wioleta Bartosz Członek Zarządu

.....

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Anna Kozłowska Główny Księgowy

.....

Kielce, dnia 28 lutego 2013r.