



GRUPA KAPITAŁOWA
Barlinek SA
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku
wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	4
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
Dodatkowe informacje i objaśnienia	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skład Grupy	13
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	16
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	17
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
5.1. Profesjonalny osąd	17
5.2. Niepewność szacunków	17
6. Istotne zasady rachunkowości	18
6.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
6.2. Oświadczenie o zgodności	18
6.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	19
6.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	19
6.5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	19
6.6. Korekta błędów	24
6.7. Zmiany prezentacyjne	24
6.8. Zasady konsolidacji	24
6.9. Przeliczanie sprawozdań finansowych spółek zależnych wyrażonych w walutach obcych	25
6.10. Rzeczowe aktywa trwałe	26
6.11. Koszty finansowania zewnętrznego	27
6.12. Wartości niematerialne	27
6.13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	28
6.14. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	28
6.15. Instrumenty finansowe	29
6.16. Rachunkowość zabezpieczeń	31
6.17. Zapasy	32
6.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
6.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	33
6.20. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	33
6.21. Rezerwy	33
6.22. Odprawy emerytalne	34
6.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34
6.24. Leasing	35
6.25. Przychody	35
6.25.1 Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	36
6.25.2 Odsetki	36
6.25.3 Dywidendy	36
6.25.4 Przychody z tytułu wynajmu	36
6.25.5 Pozostałe przychody operacyjne	36
6.25.6 Pozostałe przychody finansowe	36
6.26. Koszty	37
6.26.1 Całkowity koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowi:	37
6.26.2 Pozostałe koszty operacyjne	37

6.26.3	Pozostałe koszty finansowe	38
6.27.	Podatek dochodowy	38
6.28.	Wynik netto na akcję	39
7.	Informacje dotyczące segmentów działalności	39
8.	Przychody i koszty	40
8.1.	Przychody ze sprzedaży	40
8.2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	41
8.3.	Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych ujęta w rachunku zysków i strat	42
8.4.	Koszty świadczeń pracowniczych	42
8.5.	Pozostałe przychody operacyjne	42
8.6.	Pozostałe koszty operacyjne	43
8.7.	Przychody finansowe netto	43
8.8.	Koszty finansowe netto	44
9.	Podatek dochodowy	44
10.	Działalność zaniechana	48
11.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	49
12.	Zysk/(strata) przypadający na jedną akcję	49
13.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	50
14.	Rzeczowe aktywa trwałe	51
15.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	54
16.	Wartości niematerialne	54
17.	Akcje/udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	55
18.	Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	56
19.	Zapasy	56
20.	Inne aktywa długoterminowe	56
21.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57
22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61
23.	Kapitał własny	62
23.1.	Kapitał podstawowy	62
23.2.	Prawa akcjonariuszy	63
23.3.	Akcjonariusze jednostki dominującej o znaczącym udziale	63
23.4.	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	63
23.5.	Korekty błędów z lat ubiegłych i zmiany prezentacyjne	63
23.6.	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	71
24.	Oprocentowane kredyty bankowe	72
25.	Oprocentowane pożyczki	72
26.	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji.	73
27.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73
28.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	73
29.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	74
29.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	74
29.2.	Pozostałe zobowiązania publiczno – prawne	74
29.3.	Pozostałe zobowiązania	75
30.	Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	75
30.1.	Świadczenia emerytalne	75
30.2.	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	75
31.	Zobowiązania warunkowe	76
32.	Informacje o podmiotach powiązanych	77
33.	Pożyczka udzielona członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	78
34.	Transakcje z udziałem innych członków Zarządu	78
35.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej jednostki dominującej	79

36.	Informacje o wynagrodzeniu audytora netto	80
37.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	81
37.1.	Ryzyko stopy procentowej	81
37.2.	Ryzyko walutowe	81
37.3.	Ryzyko cen towarów	83
37.4.	Ryzyko kredytowe	84
37.5.	Ryzyko związane z płynnością	84
38.	Instrumenty finansowe	84
38.1.	Wartości godziwe	86
38.2.	Ryzyko stopy procentowej	87
39.	Struktura zatrudnienia	88
40.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	88
	Podpisy członków Zarządu jednostki dominującej	89
	Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	89

WYBRANE DANE FINANSOWE

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)

	tys. zł		tys. EUR	
	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	690 969	651 038	165 557	157 251
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 620	21 989	4 941	5 311
Zysk (strata) brutto	-32 699	-16 679	-7 835	-4 029
Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jedn. domin.	-35 495	-20 317	-8 505	-4 907
Dochody całkowite należne akcjonariuszom jedn. domin.	-62 518	7 729	-14 979	1 867
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 030	68 002	9 591	16 425
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 635	-33 057	-2 069	-7 985
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-33 808	-33 197	-8 100	-8 018
Przepływy pieniężne netto razem	-2 413	1 748	-578	422
Liczba akcji (w szt.)	254 047 500	145 170 000	254 047 500	145 170 000
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	210 912 971	145 170 000	210 912 971	145 170 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,17	-0,14	-0,04	-0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,17	-0,14	-0,04	-0,03
Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,30	0,05	-0,07	0,01
Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,30	0,05	-0,07	0,01
Aktywa razem	1 023 360	1 083 321	250 320	245 273
Kapitał własny	391 153	347 829	95 679	78 751
Kapitał podstawowy	254 048	145 170	62 142	32 868
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	632 207	735 492	154 642	166 521
Zobowiązania długoterminowe	73 107	205 918	17 882	46 622
Zobowiązania krótkoterminowe	559 100	529 574	136 759	119 900
Liczba akcji (w szt.)	254 047 500	145 170 000	254 047 500	145 170 000
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	210 912 971	145 170 000	210 912 971	145 170 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,85	2,40	0,45	0,54
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,85	2,40	0,45	0,54
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 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 2012 rok 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 grudnia 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 2011 rok przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1401 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2011 roku).

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)

	Nota	za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży ogółem	8.1	690 969	651 038
Przychody ze sprzedaży produktów		675 973	638 643
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		14 996	12 395
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8.2	464 824	425 869
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		453 789	416 906
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 035	8 963
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		226 145	225 169
Pozostałe przychody operacyjne	8.5	4 020	6 897
Koszty sprzedaży		152 612	149 181
Koszty ogólnego zarządu		50 348	54 769
Pozostałe koszty operacyjne	8.6	6 585	6 127
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		20 620	21 989
Przychody finansowe	8.7	175	6 261
Koszty finansowe	8.8	53 489	44 929
Zyski (straty) jednostek wycenianych metodą praw własności		-5	0
Zysk (strata) brutto		-32 699	-16 679
Podatek dochodowy	9	-818	2 555
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-31 881	-19 234
<i>Działalność zaniechana</i>		-4 126	-1 376
Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej	10	-4 126	-1 376
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		-36 007	-20 610
Przypisany:			
Akcjonariuszom jedn. dominującej		-35 495	-20 317
Udziałom niekontrolującym		-512	-293
Zysk na jedną akcję	12		
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		-0,17	-0,14
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		-0,15	-0,13
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		210 912 971	145 170 000

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Nota</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>
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		-36 007	-20 610
Inne całkowite dochody		-27 023	28 078
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-27 023	27 909
Przeszacowanie składników aktywów trwałych		0	0
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych		0	169
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		0	32
Całkowite dochody ogółem (A+B-C)		-63 030	7 436
Przypisane:			
Akcjonariuszom jedn. dominującej		-62 518	7 729
Udziałom niekontrolującym		-512	-293
Całkowite dochody na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		-0,30	0,05
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		-0,30	0,05
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		210 912 971	145 170 000

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku

(w tysiącach złotych)

	<i>Nota</i>	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Aktywa trwałe (długoterminowe)		567 503	631 449
Rzeczowe aktywa trwałe	14	533 402	595 510
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Wartości niematerialne	16	8 758	9 320
Udziały w jednostkach wycenionych metodą praw własności	17	10	0
Udziały w pozostałych jednostkach	17	12	12
Udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
Lokaty długoterminowe		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	27	20 699	20 598
Inne należności długoterminowe	19	4 622	6 009
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		455 857	451 872
Zapasy	20	225 109	245 760
Należności z tytułu dostaw i usług	21	92 198	52 749
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	21	79	992
Należności z tytułu podatku dochodowego	21	6 435	5 020
Pozostałe należności publiczno-prawne	21	43 077	41 978
Inne należności finansowe		0	67
Inne należności krótkoterminowe	21	38 256	43 204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	8 244	10 775
Aktywa długoterm. przeznaczone do sprzedaży	15	42 459	51 327
AKTYWA OGÓŁEM		1 023 360	1 083 321

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2012 roku</i>	<i>31 grudnia 2011 roku</i>
Kapitał własny		391 153	347 829
Kapitał podstawowy	23.1	254 048	145 170
Niepokryte koszty emisji		-2 523	0
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	23.4	121 339	121 339
Kapitał zapasowy		108 134	103 343
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-9 499	-9 499
Różnice kursowe z przeliczenia		-27 325	-302
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	23.5	-51 923	-11 637
	23.6		
Udziały niedające kontroli		-1 098	-585
Zobowiązania długoterminowe		73 107	205 918
Oprocentowane kredyty bankowe	24	69 941	141 100
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	25	550
Zobowiązania finansowe długoterminowe	26;28	2 249	62 651
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	30	892	1 031
Inne zobowiązania długoterminowe		0	586
Zobowiązania krótkoterminowe		559 100	529 574
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	24	337 148	369 635
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29.1	89 089	70 241
Otrzymane pożyczki krótkoterminowe	25	0	15 089
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29.2	129	970
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	29.2	9 664	9 131
Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	26;28	63 607	1 479
Inne zobowiązania krótkoterminowe	29.3	59 463	63 029
PASYWA OGÓŁEM		1 023 360	1 083 321

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)

	Nota	za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		-36 825	-18 055
Korekty o pozycje:		76 855	86 057
Amortyzacja		59 898	58 732
Zyski (straty) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	5		0
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-2 761	4 514
Odsetki i dywidendy, netto		36 836	35 658
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		2 441	-2 070
Zmiana stanu zapasów		20 651	-52 796
Zmiana stanu należności		-35 626	-10 415
Zmiana stanu zobow. z wyjątkiem kredytów i pożyczek		16 159	44 130
Zmiana stanu zobow. z tyt. świadczeń pracowniczych		-139	230
Zmiana stanu zobow. długoterminowych		-586	0
Zmiana stanu innych należności długoterminowych		1 387	-205
Zapłacony podatek dochodowy		-2 065	-6 308
Pozostałe korekty		-19 345	14 587
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		40 030	68 002
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wart. niemater.		-550	2 494
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wart. niemater.		-8 781	-35 869
Nabycie aktywów finansowych		-10	0
Dywidendy i odsetki otrzymane		1	1
Splata udzielonych pożyczek		705	317
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-8 635	-33 057

	<i>Nota</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>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		106 354	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-2 439	-2 063
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		27 257	28 350
Splata pożyczek/kredytów		-127 390	-86 105
Wpływ z tytułu emisji obligacji		0	120 000
Wykup obligacji		0	-60 000
Odsetki zapłacone		-36 458	-31 797
Prowizje bankowe		-1 132	-1 582
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-33 808	-33 197
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)		-2 413	1 748
Różnice kursowe netto		-118	33
Środki pieniężne na początek okresu		10 775	8 994
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		8 244	10 775
O ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 (w tysiącach złotych)

	<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Niepokryte koszty emisji akcji</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>Udziały nie- kontrolujące</i>	<i>Kapitał własny</i>
Na 1 stycznia 2012 roku	145 170	0	121 339	103 343	-9 499	-11 637	-302	-585	347 829
Emisja akcji	108 878	-2 523	0	0	0	0	0	0	106 355
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	4 791	0	-4 791	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	-35 495	-27 023	-512	-63 030
Na 31 grudnia 2012 roku	254 048	-2 523	121 339	108 134	-9 499	-51 923	-27 325	-1 098	391 153
Na 1 stycznia 2011 roku	145 170	0	139 358	104 732	-9 636	-10 728	-28 211	-292	340 393
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	-18 019	-1 389	0	19 408	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	137	-20 317	27 909	-293	7 436
Na 31 grudnia 2011 roku	145 170	0	121 339	103 343	-9 499	-11 637	-302	-585	347 829

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Grupa nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

2. Skład Grupy

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

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%

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.

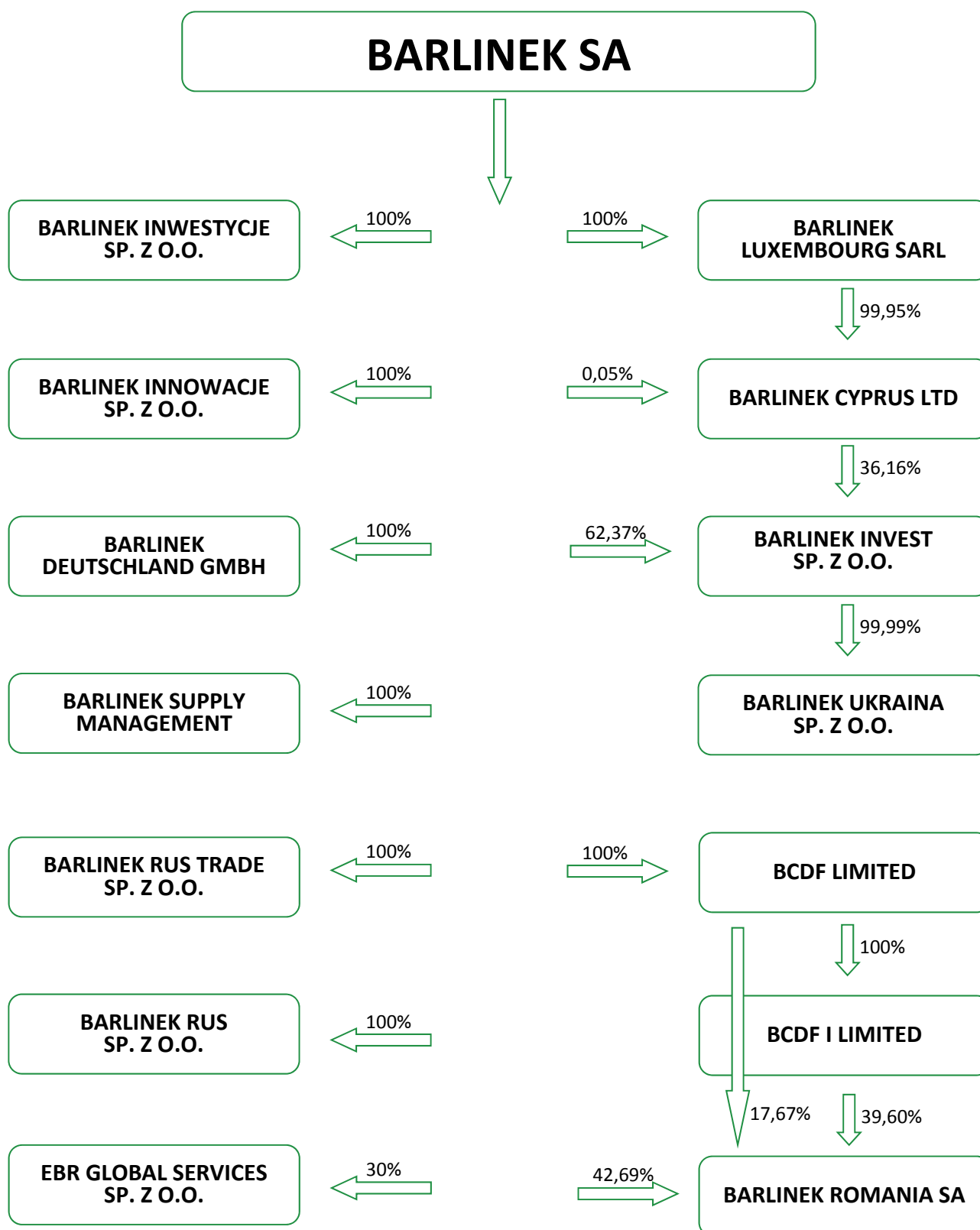
Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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.

Schemat Grupy Kapitałowej Barlinek SA



3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

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

W dniu 15 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza powołała osoby zarządzające powierzając funkcję Prezesa Zarządu Panu Wojciechowi Michałowskiemu, funkcję Wiceprezesa Zarządu Panu Pawłowi Wronie oraz przyjęła rezygnację Pana Marka Janke, który pełnił funkcję Członka Zarządu.

W dniu 2 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Pana Mariusza Sośnierz, Pana Sebastiana Szczasnego, Pana Bartłomieja Borowca, Pana Bronisława Chmielowskiego oraz odwołała Panią Wioletę Bartosz z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Wojciech Michałowski – Prezes Zarządu
- Paweł Wrona – Wiceprezes Zarządu
- Mariusz Sośnierz – Członek Zarządu
- Sebastian Szczasny - Członek Zarządu
- Bartłomiej Borowiec - Członek Zarządu
- Bronisław Chmielowski - Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Mariusz Gromek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mariusz Waniotka – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Miroński – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kwapisz – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Oskard – Członek Rady Nadzorczej

W roku zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 roku nie miała miejsca zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

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

W roku zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 miała miejsce zmiana w składzie Zarządu. W dniu 8 lutego 2011 roku Pan Ryszard Pyrek, który pełnił funkcję Członka Zarządu złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 01 marca 2011 roku.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

- Mariusz Gromek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mariusz Waniołka – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Miroński – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kwapisz – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Oskard – Członek Rady Nadzorczej

W roku zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2013 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingu, w których Grupa występuje jako leasingobiorca

Jednostki wchodzące w skład Grupy występują jako strony umów leasingu. Każda z podpisanych umów leasingu analizowana jest pod kątem ryzyka i korzyści wynikających z tytułu korzystania z aktywów nabytych w ramach umowy i w zależności od jej oceny zgodnie z wymogami MSSF, zostaje sklasyfikowana jako umowa leasingu operacyjnego lub finansowego.

Identyfikacja wbudowanych instrumentów pochodnych

Na każdy dzień bilansowy kierownictwo jednostek wchodzących w skład Grupy dokonuje oceny, czy w ramach podpisanych umów występują cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej, które byłyby ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu).

Klasyfikacja aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy jednostki wchodzące w skład Grupy oceniają, czy posiadane aktywa finansowe są inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności.

5.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Jednostki wchodzące w skład Grupy na koniec roku obrotowego przeprowadzają testy na utratę wartości aktywów. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. W roku 2012 spółki wchodzące w skład Grupy, dokonywały odpisów aktualizujących wartość należności. W roku 2011 spółki wchodzące w skład Grupy, dokonywały odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów.

Szacowanie rezerw na przyszłe zobowiązania

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa dokonuje szacunku całkowitych kosztów na podstawie zawartych umów i wiedzy o stopniu ich realizacji. W przypadku rezerw na świadczenia pracownicze Grupa korzysta z usług aktuariusza.

6. Istotne zasady rachunkowości

6.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki tworzące Grupę Kapitałową Barlinek SA.

6.2. Oświadczenie o zgodności

Zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości, która weszła w życie 1 stycznia 2005 roku Grupa sporządza skonsolidowane 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 zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, 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 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.

6.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”).

6.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe za 2011 rok są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. W 2012 i 2011 roku Grupa nie dokonała zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

6.5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresu rocznego kończącego się 31 grudnia 2012 roku:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów. Zmiany wymagają, aby jednostka prezentowała osobno te pozycje innych całkowitych dochodów, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego, od tych, które nigdy nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 7 „Instrumenty finansowe”: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Zmiany zawierają nowe wymagania w zakresie ujawniania informacji dla aktywów i zobowiązań finansowych, które są kompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lub podlegają ramowym umowom dotyczącym kompensat lub innych podobnym umowom. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.
- Zmiany do MSR 12 „Podatki” Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów. Zmiana wprowadza domniemanie, iż wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej będzie zrealizowana wyłącznie poprzez ich sprzedaż. Zamiany Zarządu w tym zakresie nie będą miały znaczenia, chyba, że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” Zmiany wymagają aby zyski i straty aktuarialne były ujmowane bezpośrednio w innych całkowitych dochodach. Zmiany wymagają również aby spodziewany zwrot z aktywów programu świadczeń rozpoznawany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów był obliczany w oparciu o wskaźnik użyty do dyskontowania zobowiązania z tytułu określonych świadczeń. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSR 27 pozostawia istniejące wymagania MSR 27 co do rachunkowości i ujawnień w jednostkowych sprawozdaniach finansowych wprowadzając jedynie kilka drobnych uściśleń. Obowiązujące obecnie wymogi MSR 28 i MSR 31 w zakresie jednostkowych sprawozdań finansowych zostały włączone do MSR 27. Standard nie zawiera już

kwestii kontroli i wymagań dotyczących sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych, które zostały przeniesione do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe. MSR ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,

- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia”. MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana jest stosowany do inwestycji, lub jej części, w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, które spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Do zatrzymanej części inwestycji, której nie zaklasyfikowano jako przeznaczone do sprzedaży, stosuje się metodę praw własności aż do momentu zbycia części przeznaczonej do sprzedaży. MSR 28 ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe prezentacja”: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Zmiany nie wprowadzają nowych zasad dotyczących kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Wyjaśniają one natomiast kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu. Zmiany objaśniają, że jednostka posiada tytuł prawny do kompensaty, jeśli tytuł ten nie jest uwarunkowany wystąpieniem określonego zdarzenia w przyszłości oraz jest egzekwowany zarówno w zwykłym trybie prowadzenia działalności jak i w przypadku niewywiązania się z płatności lub w przypadku niewypłacalności lub upadłości jednostki i wszystkich kontrahentów. MSR 32 ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”. MSSF 12 zawiera dodatkowe wymogi związane z ujawnianiem informacji dotyczących znaczących osądów, przy określaniu charakteru posiadanych udziałów w innych jednostkach, wspólnych ustaleniach umownych, jednostkach stowarzyszonych lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji. MSSF 12 ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”. MSSF 13 zastąpi wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej zawartej w poszczególnych standardach. Definiuje on pojęcie wartości godziwej, ustala ramy ustalania wartości godziwej oraz określa wymagania związane z ujawnianiem informacji dotyczących jej ustalenia. MSSF 13 wyjaśnia jak ustalić wartość godziwą, jeśli jest to wymagane lub dozwolone przez inne standardy. MSSF 13 nie wprowadza nowych wymagań w zakresie wyceny aktywów lub zobowiązań w wartości godziwej, ani nie eliminuje wyjątków niewykonalności w praktyce wyceny według wartości godziwej, które obecnie istnieją w pewnych standardach. Standard zawiera szczegółową strukturę ujawnień, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę metod i danych wykorzystywanych przy ustalaniu wartości godziwej. Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. MSSF 10 przewiduje jeden nowy model analizy kontroli w odniesieniu do wszystkich podmiotów, w które dokonano inwestycji, włączając w to podmioty, które aktualnie jako JSP są w zakresie SKI-12. MSSF 10 wprowadza nowe wymagania, co do oceny kontroli, które różnią się od dotychczasowych wymogów z MSR 27 (2008). W nowym modelu kontroli inwestor kontroluje podmiot, w którym dokonał inwestycji, jeśli (1) jest narażony na lub ma prawo do zmiennych zwrotów z tytułu zaangażowania w ten podmiot, (2) ma zdolność wpływania na te zwroty poprzez władzę nad podmiotem inwestycji oraz (3) istnieje związek

pomiędzy ww. władzą a zwrotami. Nowy standard zawiera również wymogi, co do ujawnień oraz wymogi odnoszące się do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wymogi te przeniesiono z MSR 27 (2008).

- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”. MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne zastępuje MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. MSSF 11 nie wprowadza zasadniczych zmian co do ogólnej definicji porozumienia pod wspólną kontrolą, chociaż definicja kontroli i pośrednio współkontroli uległy zmianie w związku z MSSF 10. Zgodnie z nowym standardem wspólne ustalenia umowne są podzielone na 2 rodzaje, dla których zdefiniowano następujące modele ujmowania:
 - o wspólne działania to takie, w których współkontrolujące je podmioty, zwane współnikami wspólnego działania, mają udział w aktywów oraz udział w zobowiązaniach związanych z wspólnych działaniem.
 - o wspólne przedsięwzięcie to takie, w którym współkontrolujące podmioty, zwane współnikami przedsięwzięcia, mają prawo do aktywów netto porozumienia.

MSSF 11 faktycznie wyłącza z zakresu MSR 31 te przypadki, gdy wspólne przedsięwzięcia, pomimo ich istnienia w formie odrębnych podmiotów nie mogą być faktycznie rozdzielone. Porozumienia takie są traktowane podobnie do współkontrolowanych aktywów/działalności zgodnie z MSR 31 i określane terminem wspólnego działania. Dla pozostałych jednostek współkontrolowanych wg MSR 31, określanych teraz wspólnymi przedsięwzięciami (joint ventures), należy stosować metodę praw własności. Nie ma możliwości zastosowania konsolidacji proporcjonalnej.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE:

- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2009-2011) zawierają zmiany do 5 standardów, oraz wynikające z nich zmiany do innych standardów i interpretacji. Główne zmiany dotyczą:
 - o powtórnego zastosowania MSSF 1: jednostka stosująca powtórnie MSSF, która decyduje się nie stosować powtórnie MSSF 1 powinna zastosować MSSF retrospektywnie zgodnie z MSR 8, jak gdyby nie zaprzestała stosowania MSSF;
 - o doprecyzowania, że jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy i korzystająca ze zwolnienia dotyczącego kosztów finansowania nie powinna przeliczać kosztów finansowania aktywów zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości oraz powinna ująć koszty finansowania poniesione na dzień przejęcia na MSSF (lub po tej dacie) zgodnie z MSR 23
 - o doprecyzowania, iż jeden, bezpośrednio poprzedzający, okres porównawczy jest wymagany w pełnym sprawozdaniu finansowym; jednakże jeśli dodatkowe dane porównawcze są zaprezentowane, powinny być dołączone do nich odpowiednie informacje objaśniające i powinny być one zgodne z MSSF;
 - o doprecyzowania, iż sprawozdanie otwarcia z sytuacji finansowej jest wymagane jedynie w sytuacji, gdy zmiana polityki rachunkowości, retrospektywne przekształcenie lub reklasyfikacja mają istotny wpływ na to, informacje zawarte w tym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz poza ujawnieniami wymaganymi przez MSR 8, inne informacje objaśniające dotyczące sprawozdania otwarcia z sytuacji finansowej nie są wymagane;
 - o doprecyzowanie klasyfikacji i ujęcia księgowego części zamiennych, oraz urządzeń serwisowych;

- o wyeliminowania niezgodności pomiędzy MSR 32 i MSR 12 w zakresie wypłaty zysków dla posiadaczy instrumentów kapitałowych oraz kosztów transakcyjnych związanych z instrumentami kapitałowymi, poprzez doprecyzowanie, że w zakresie podatku dochodowego związanego z tymi transakcjami zastosowanie ma MSR 12;
- o dodanie wymogu ujawnienia wartości całkowitych aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych w śródrocznej informacji finansowej,

Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.

- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia Zmiany te zmieniają wymogi dotyczące ujawnień oraz przekształcenia danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9. Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia szczegółów dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie z wymaganiami zmienionego MSSF 9. Jeśli jednostka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 roku lub później, wówczas nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych dla okresów przed datą początkowego zastosowania. Jeśli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 w 2012 roku, wówczas ma możliwość przekształcenia danych porównawczych bądź przedstawienia dodatkowych ujawnień, zgodnie z wymaganiami zmienionego MSSF 7. Jeśli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 przed 2012 rokiem, wówczas nie ma ona obowiązku przekształcenia danych porównawczych ani przedstawiania dodatkowych ujawnień wymaganych przez zmieniony MSSF 7. Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później.
- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2009). Nowy Standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące obecnie w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:
 - o aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
 - o aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:
 - o aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz,
 - o jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach Zmiany:
 - o definiują datę początkowego zastosowania MSSF 10 jako początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym standard został zastosowany po raz pierwszy (tj. 1 stycznia 2013 r. jeśli nie został zastosowany wcześniej). Na ten dzień jednostka weryfikuje czy nastąpiła zmiana osądów w stosunku do konieczności konsolidacji posiadanych inwestycji w inne jednostki;

- o ograniczają wymóg przekształcenia danych porównawczych do okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania, co ma zastosowanie do wszystkich omawianych standardów. Jednostki, które przedstawiają dobrowolnie dane porównawcze za więcej niż jeden okres, mogą pozostawić dodatkowe okresy porównawcze nieprzekształcone;
- o wymagają ujawnień wpływu zmiany w polityce rachunkowości dla okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania (tj. ujawnienie wpływu zmian na bieżący okres nie jest wymagane);
- o usuwają wymóg przedstawienia danych porównawczych w odniesieniu do ujawnień dotyczących niekonsolidowanych ustrukturyzowanych jednostek, dla któregośkolwiek okresu poprzedzającego roczny okres, w którym MSSF 12 został zastosowany po raz pierwszy.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 and MSR 27)

Zmiany przewidują wyjątek od obowiązku konsolidacji wynikającego z MSSF 10 i wymagają od podmiotów spełniających kryteria jednostek inwestycyjnych, aby wyceniały swoje inwestycje w jednostkach kontrolowanych - jak również w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast ujmować je w drodze konsolidacji.

Zwolnienie z obowiązku konsolidacji ma charakter obowiązkowy (tzn. nie jest dobrowolny), z wyłączeniem podmiotów zależnych, uznawanych za zintegrowane z działalnością inwestycyjną danej jednostki inwestycyjnej, które nadal podlegają konsolidacji.

Za jednostkę inwestycyjną uznajemy podmiot, który spełnia wszystkie kluczowe kryteria definicji jednostki inwestycyjnej. Jest to więc podmiot, który:

- o otrzymuje fundusze od inwestorów w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami;
- o zobowiązuje się wobec inwestorów, że celem jego działalności jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend; oraz
- o dokonuje pomiaru i oceny wyników zasadniczo wszystkich swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Zmiany określają również wymagania wobec jednostek inwestycyjnych w zakresie ujawnień.

- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2010)

Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wskazówki zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w ramach innych całkowitych dochodów. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu

powodowało brak współmierności przychodów i kosztów, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się w późniejszych okresach do zysku lub straty bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane w ramach kapitału własnego.

Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które związane są z nienotowanymi instrumentami kapitałowymi i które muszą być uregulowane poprzez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona, powinna nastąpić według wartości godziwej.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie oczekuje, że wejście w życie powyższych standardów, zmian oraz interpretacji będzie miało znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

6.6. Korekta błędu

W sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2012 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2011 dokonano korekty błędu z lat ubiegłych. Kwota oraz przyczyna korekty została opisana w nocie 23.5.

6.7. Zmiany prezentacyjne

Spółka nie dokonała zmian prezentacyjnych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

6.8. Zasady konsolidacji

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. oraz sprawozdania finansowe jej spółek zależnych sporządzane za rok 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 Supply Management i Barlinek Rus Trade Sp. z o.o. zostały przekształcone dla celów sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka EBR Global Services sp. z o.o. została wyceniona metodą praw własności.

6.9. 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. i 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

W związku z powyższym sposobem przeliczania dane wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat (np. amortyzacja) są różne od zmiany bilansowej, pomimo że sprawozdania jednostkowe wykazują pełną zgodność.

6.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Grupa dokonała wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF.

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

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty	2%	50 lat
Budynki i budowle	4%	25 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5 – 14%	od 7 do 20 lat
Urządzenia biurowe	20%	5 lat
Środki transportu	10 – 20%	od 5 do 10 lat
Komputery	20%	5 lat

Do rzeczowych aktywów trwałych Grupa zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Jeżeli przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do

których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji sprzedaży pozostałych kosztów operacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Na koniec każdego roku obrotowego spółki Grupy przeprowadzają weryfikację środków trwałych pod kątem utraty wartości, przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności oraz zastosowanej metody amortyzacji i, w razie konieczności, dokonują stosowych korekt księgowych, mających wpływ na okres bieżący lub lata przyszłe. Jeżeli Grupa dokonuje remontu środka trwałego, który spełnia kryteria jego ujmowania w wartości aktywów, wówczas koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych.

6.11. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego aktywowane są w składnikach majątku trwałego do czasu przyjęcia do używania.

6.12. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Na dzień 1 stycznia 2004 roku Grupa dokonała wyceny części wartości niematerialnych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt dla potrzeb MSSF 1.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości

niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Do wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosuje się metodę liniową amortyzacji.

Okres amortyzacji wartości niematerialnych wynosi od 2 do 10 lat.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

6.13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

6.14. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, dokonuje się formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

6.15. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółki tworzące Grupę Kapitałową określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółki stają się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółkiocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej. W Spółce dominującej do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wszelkie zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych odnoszone są w przychody lub koszty działalności operacyjnej. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu.

Spółki do tej kategorii zaliczają głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne o terminie wymagalności przekraczającym 3 miesiące jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezaliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania. Ponadto do tej kategorii kwalifikowane są inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, z wyjątkiem inwestycji kapitałowych nie objętych konsolidacją, wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym. Inwestycje kapitałowe nie objęte konsolidacją wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik

zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółki stają się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne. Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (nie stosuje się rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wszelkie zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych odnoszone są w przychody lub koszty działalności finansowej. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów. Wszelkie zyski lub straty z tego tytułu odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej zalicza się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

6.16. Rachunkowość zabezpieczeń

Do podstawowych narzędzi zarządzania ryzykiem finansowym (zgodnie z przyjętą strategią) zaliczane są transakcje terminowe typu forward oraz transakcje IRS. Strategia dopuszcza także możliwość nabywania opcji walutowych i stopy procentowej.

Spółka dominująca „Barlinek” S.A. stosuje określone zasady rachunkowości dla instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń wymaga spełnienia przez Spółkę warunków określonych w MSR 39 dotyczących udokumentowania polityki zabezpieczeń, prawdopodobieństwa wystąpienia transakcji zabezpieczanej oraz efektywności zabezpieczenia. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka wyznaczyła określone kontrakty forward jako zabezpieczające przepływy pieniężne. Kontrakty forward zostały zawarte przez Spółkę dominującą w celu zarządzania ryzykiem walutowym w związku z prawnie wiążącymi transakcjami sprzedaży oraz zakupu realizowanymi w walutach obcych.

Wszystkie pochodne instrumenty zabezpieczające wyceniane są w wartości godziwej. W części w jakiej dany instrument zabezpieczający stanowi efektywne zabezpieczenie, zmiana wartości godziwej instrumentu

ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne. Nieefektywną część zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

W momencie gdy pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat, skumulowane zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat. Reklasyfikacja prezentowana jest w „Sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych”.

Jeżeli transakcja zabezpieczana skutkuje ujęciem niefinansowych aktywów lub zobowiązań, zyski i straty z wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających, ujęte uprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego i uwzględniane w wycenie wartości początkowej (cenie nabycia) pozycji zabezpieczanej. Reklasyfikacja prezentowana jest w „Sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych”.

Jeżeli zaistniało prawdopodobieństwo, że planowana przyszła transakcja zabezpieczana nie zostanie zawarta, zyski i straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne niezwłocznie przenoszone są do rachunku zysków i strat.

6.17. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu, zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku, są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	– w cenie nabycia
Towary	– w cenie nabycia
Produkty gotowe i produkty w toku	– koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego

Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

6.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na

nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki prezentowane są zgodnie z charakterem aktywów. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają wycenie bilansowej.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności publiczno - prawnych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

Grupa Kapitałowa Barlinek SA w pozostałych należnościach prezentuje rozliczenia międzyokresowe, takie jak podatek VAT od dostaw wewnątrzwspólnotowych, ubezpieczenia, narzędzia użytkowane w czasie i inne.

6.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

6.20. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według amortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu amortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku naliczania odpisu.

6.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na

przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi.

Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

6.22. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych/rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę/rentę. Spółki Grupy uznają koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej.

Pracownicy otrzymują jednorazowe wypłaty z tytułu przejścia na emeryturę. Odprawy rentowe przysługują pracownikom, u których stwierdzono trwałą niezdolność do pracy. Wielkość wypłat zależy od stażu pracy oraz przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w jednostkowym rachunku zysków i strat.

Wycena aktuarialna świadczeń długo- i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego i prezentowana jest w pozycji zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych sprawozdania z sytuacji finansowej.

6.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych, rozliczenia międzyokresowe bierne, zobowiązania z tyt. wynagrodzeń oraz rezerwy na koszty i niewykorzystane urlopy.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy jest oszacowana poprzez zestawienie ilości niewykorzystanych dni urlopu dla poszczególnych pracowników i wyliczeniu ekwiwalentu pieniężnego z tytułu tychże urlopów.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności publiczno - prawnych, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

6.24. Leasing

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

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

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

6.25. Przychody

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

6.25.1. Sprzedaż produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, obejmują otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych, pomniejszone o kwoty potrącane w imieniu osób trzecich.

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

6.25.2. Odsetki

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

6.25.3. Dywidendy

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

6.25.4. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

6.25.5 Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych Grupa zalicza:

- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- otrzymane bonusy, odszkodowania, kary,
- nadwyżki z inwentaryzacji zapasów,
- spisane zobowiązania,
- inne.

6.25.6 Pozostałe przychody finansowe

Do pozostałych przychodów finansowych Grupa zalicza:

- uzyskane lub naliczone odsetki od należności lub z tytułu udzielonych pożyczek,
- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółek,

- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółek,
- przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
- zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Spółek.

6.26. Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych. W przypadku transakcji zakupu materiałów miedzionośnych, dla których cena zostanie ustalona po dniu ujęcia zakupu w księgach rachunkowych, zapas ujmuje się w wysokości oczekiwanej ceny nabycia na datę rozpoznania zapasów.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

6.26.1 Całkowity koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowi:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

6.26.2 Pozostałe koszty operacyjne

Związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:

- straty z inwestycji finansowych,
- odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,

- przekazane darowizny,
- opłaty licencyjne
- strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

6.26.3 Pozostałe koszty finansowe

Związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym w szczególności:

- odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
- odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
- straty z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółek,
- koszty z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz koszty z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
- straty z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy.

6.27. Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w kraju, na terenie którego spółki wchodzące w skład Grupy prowadzą działalność gospodarczą.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartościach skompensowanych, jeżeli istnieje tytuł uprawniający do takiej kompensaty.

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

Rezerwa i aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane z uwagi na fakt, iż dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

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

6.28. Wynik netto na akcję

Wynik netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji jednostki dominującej w danym okresie sprawozdawczym.

Grupa nie posiada rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

7. 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 okolołopodłogowe – grupa ta obejmuje trójwarstwową deskę podłogową, listwy przypodłogowe oraz akcesoria do montażu i pielęgnacji podłogi (Barkiet System),
- biopaliwa ekologiczne – pelet i brykiet – materiał paliwowy produkowany z odpadów biomasy,
- 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.

8. Przychody i koszty

8.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	675 973	638 643
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 996	12 395
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem	690 969	651 038

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
a) kraj	151 249	163 500
Przychody ze sprzedaży wyrobów	150 075	162 547
Przychody ze sprzedaży usług	1 174	953
b) eksport	524 724	475 143
Przychody ze sprzedaży wyrobów	524 339	474 793
Przychody ze sprzedaży usług	385	350
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	675 973	638 643

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
a) kraj	9 120	7 909
Przychody ze sprzedaży towarów	7 531	6 483
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 589	1 426
b) eksport	5 876	4 486
Przychody ze sprzedaży towarów	3 627	2 734
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 249	1 752
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	14 996	12 395

Głównymi odbiorcami produktów i towarów Grupy są przede wszystkim zagraniczne i krajowe sieci supermarketów budowlanych oraz dealerzy.

8.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
a) amortyzacja	52 117	53 211
b) zużycie materiałów i energii	331 486	328 378
c) usługi obce	86 317	82 493
d) podatki i opłaty	9 782	7 055
e) wynagrodzenia	102 752	103 817
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27 118	26 579
g) pozostałe koszty rodzajowe	44 773	44 327
Koszty według rodzaju, razem	654 345	645 860
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 721	-23 331
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-317	-834
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-152 612	-149 181
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-50 348	-54 769
Działalność zaniechana	0	-839
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	453 789	416 906
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 035	8 963
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	464 824	425 869

8.3. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych ujęta w rachunku zysków i strat

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Amortyzacja środków trwałych	50 278	51 183
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 839	2 028
RAZEM	52 117	53 211

8.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Wynagrodzenia	56 529	103 717
Rezerwa z tyt. niewykorzystanych urlopów	-80	36
Koszty świadczeń emerytalnych - rezerwa	0	64
Koszty ubezpieczeń społecznych	62 062	23 068
Pozostałe świadczenia	2 930	3 511
RAZEM	121 441	130 396

8.5. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	2 057
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	0	183
Otrzymane kary umowne i odszkodowania	624	476
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	0	0
Przychody z pozostałej sprzedaży	107	18
Otrzymane bonusy	41	0
Odszkodowania za szkody	472	276
Nadwyżki w skł. majątku obrotowego	426	404
Rozwiązanie rezerwy	383	2 307
Spisane zobowiązania	1 523	701
Otrzymane materiały reklamowe	0	7
Korekta podatku VAT	77	39
VAT z zagranicy	164	265
Inne	203	164
RAZEM	4 020	6 897

8.6. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	506	0
Utworzenie rezerwy na koszty	0	297
Spisane należności	413	843
Utworzenie odpisu aktualizującego należności	998	642
Darowizny	34	95
Utworzenie odpisu aktualizującego zapasy	0	73
Kary umowne	271	319
Koszty sądowe	58	27
Niedobory i szkody w skł. majątku obrotowego	963	912
Opłata licencyjna	807	1 014
Szkody transportowe	0	3
Koszty likwidacji szkód	892	665
Likwidacja skł. majątku obrotowego	1 124	372
Koszty likwidacji środków trwałych	11	567
Podatek VAT od niepotwierdzonego eksportu	316	176
Podatek VAT od zakupów związanych ze sprzedażą zwolnioną	125	0
Inne	67	122
RAZEM	6 585	6 127

8.7. Przychody finansowe netto

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Dywidendy i udziały w zyskach	1	1
Odsetki od lokat	112	3
Odsetki od pożyczek	41	45
Pozostałe odsetki	4	9
Pozostałe przychody finansowe	17	14
Zysk z tyt. różnic kursowych, w tym:	0	6 189
z tyt. wyceny instrumentów finansowych	0	1 201
pozostał różnice kursowe	0	4 988
Przychody finansowe ogółem	175	6 261

8.8. Koszty finansowe netto

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	31 451	31 941
Odsetki od obligacji	6 465	4 631
Odsetki od innych zobowiązań	189	1 183
Koszty prowizji bankowych	800	1 582
Koszty pozostałych prowizji	782	722
Koszty gwarancji bankowych	262	41
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	273	216
Strata z tyt. różnic kursowych, w tym:	8 057	0
pozostał różnice kursowe	8 057	0
z tyt. dodatnich różnic kursowych	106 104	0
z tyt. ujemnych różnic kursowych	114 161	0
Koszty factoringu	4 021	3 875
Koszty akredytywy	106	0
Kary skarbowe	807	0
Umorzenie pożyczek	250	113
Koszty skonta finansowego	6	573
Prowizja dot. zwrotu VAT	0	34
Pozostałe koszty finansowe	20	18
Koszty finansowe ogółem	53 489	44 929

9. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Bieżący podatek dochodowy	719	751
Odroczony podatek dochodowy	-1 537	1 804
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-818	2 555

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-32 694	-16 679
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-4 126	-1 376
Zysk brutto przed opodatkowaniem	-36 820	-18 055
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w kraju prowadzenia działalności przez Spółki	-5 927	-3 430
Podatek od kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	795	1 323
Podatek od przychodów nie będących podstawą do opodatkowania	-6	884
Podatek od pozostałych przychodów/kosztów	1 138	-5 546
Podatek od dochodów zwolnionych		
Podatek zapłacony zagranicą	171	0
Nieutworzony podatek od straty podatkowej	5 446	0
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 2,22 % (2011: -14,58%)	-818	2 555
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	-818	2 555
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

Odroczony podatek dochodowy wyliczony na dzień 31 grudnia 2012 roku

<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego z tytułu:</i>	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>		<i>Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
Nadwyżka niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	4 930	9 789	-4 859	7 339	0	0
Należności z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	3 144	4 544	-1 400	-1 714	0	0
Środki trwałe	208	279	-71	-148	0	0
Środki trwałe w leasingu	2	30	-28	-68	0	0
Inne	26	33	-7	19	0	0
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	8 310	14 675	-6 365	5 428	0	0

<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu:</i>	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>		<i>Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień</i>	
	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8	8	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych urlopów	146	161	-15	1	0	0
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	56	54	2	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu	0	0	0	-5	0	0
Ulga z tyt. prowadzenie działalności w strefie	0	3 298	-3 298	-5 830	0	0
Inne koszty	40	180	-140	147	0	0
Strata podatkowa	9 666	15 156	-5 490	1 692	0	0
Środki trwałe	11 370	5 830	5 540	5 830	0	0
Zobowiązania z tytułu odsetek od kredytów	0	143	-143	143	0	0
Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji	306	302	4	302	0	0
Aktualizacja wartości pożyczek	676	609	67	-671	0	0
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	0	0	0	-11	0	-32
Zobowiązania z tytułu bonusów i innych kosztów	1 282	1 559	-277	-134	0	0
Różnice kursowe	5 434	7 423	-1 989	3 600	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	911	-1 440	0	0
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	28 984	34 723	-4 828	3 624	0	-32

Wchodzące w skład Grupy Spółki: „Barlinek” SA, Barlinek Inwestycje Sp. z o.o., Barlinek Invest Sp. z o.o., Barlinek Rus Sp. z o.o., Barlinek Supply Management Sp. z o.o., Barlinek Cyprus LTD, Barlinek Luxembourg S.A.R.L., BCDF I Limited w okresie sprawozdawczym zanotowały stratę podatkową. Barlinek Romania Sp. z o.o rozliczała stratę podatkową za lata ubiegłe.

Polityka tworzenia odroczonego podatku dochodowego została przedstawiona w nocie 6.27.

10. Działalność zaniechana

W 2010 roku Zarząd Grupy Kapitałowej „Barlinek” SA podjął decyzje o zaniechaniu produkcji okleiny. Sprzedaż tego wyrobu będzie trwała do wyczerpania zapasów.

Działalność zaniechaną stanowią również środki trwałe niewykorzystywane produkcyjnie przez Grupę Kapitałową.

Szczegółowe dane finansowe dotyczące wyniku na działalności zaniechanej:

<i>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</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>Działalność zaniechana</i>		
Przychody ze sprzedaży ogółem	47	324
Przychody ze sprzedaży produktów	32	133
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15	191
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-37	462
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-9	297
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-28	165
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	84	-138
Pozostałe przychody operacyjne	285	563
Koszty sprzedaży	142	543
Koszty ogólnego zarządu	1 075	1 101
Pozostałe koszty operacyjne	3 278	157
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 126	-1 376
Przychody finansowe		0
Koszty finansowe		0
Zysk (strata) brutto	-4 126	-1 376
Podatek dochodowy		0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-4 126	-1 376

11. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowiła, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółki wchodzące w skład Grupy działające na terenie Polski tworzą takie fundusze i dokonują okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego oraz odpisu dla emerytów i rencistów. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych ich pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Środki pieniężne ZFŚS	272	202
Udzielone pożyczki pracownikom Grupy z ZFŚS	70	99
Należność (+)/Zobowiązania (-) wobec ZFŚS	-21	-188
Razem należności z tyt. działalności socjalnej	321	113
Razem zobowiązania z tyt. działalności socjalnej	0	0

12. Zysk/(strata) przypadający na jedną akcję

Zysk/(strata) przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku/(straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku/(straty) oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i zysku/(straty) na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-31 881	-19 234
Zysk netto	-36 007	-20 610
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku na jedną akcję	-36 007	-20 610

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	210 912 971	145 170 000

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Zysk/(strata) na jedną akcję		
– podstawowy z zysku za rok	-0,17	-0,14
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	-0,15	-0,13

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Całkowite dochody	-63 030	7 436

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Całkowite dochody na jedną akcję	-0,30	0,05

13. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca nie wypłaciła i nie planuje wypłaty dywidendy.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku,	8 778	227 069	300 287	20 080	3 342	35 954	595 510
Zwiększenia stanu	0	14 403	22 962	2 473	572	19 684	60 094
Zmniejszenia stanu	0	505	5 914	574	35	35 522	42 550
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	77	9 136	33 557	4 019	950	0	47 739
Korekta z przeliczenia jednostek zagranicznych	-615	-11 983	-9 878	-1 254	-178	-8 005	-31 913
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	8 086	219 848	273 900	16 706	2 751	12 111	533 402
Na dzień 1 stycznia 2012 roku							
Wartość brutto	9 079	280 131	484 773	45 370	6 941	35 954	862 248
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	301	53 062	184 486	25 290	3 599	0	266 738
Wartość netto	8 778	227 069	300 287	20 080	3 342	35 954	595 510
Na dzień 31 grudnia 2012 roku							
Wartość brutto	8 464	282 046	491 943	46 015	7 300	12 111	847 879
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	378	62 198	218 043	29 309	4 549	0	314 477
Wartość netto	8 086	219 848	273 900	16 706	2 751	12 111	533 402

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku,	8 069	215 571	316 413	18 658	3 421	23 965	586 097
Zwiększenia stanu	0	7 449	13 447	2 661	38	36 377	59 972
Zmniejszenia stanu	0	497	1 705	984	38	26 158	29 382
Inne	0	-839	-1 346	3 633	0	0	1 448
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	31	9 378	34 459	4 934	821	0	49 623
Korekta z przeliczenia jednostek zagranicznych	740	14 763	7 937	1 046	742	1 770	26 998
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	8 778	227 069	300 287	20 080	3 342	35 954	595 510
Na dzień 1 stycznia 2011 roku							
Wartość brutto	8 339	258 254	466 440	39 014	6 199	23 965	802 211
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	270	43 684	150 027	20 356	2 778	0	217 115
Wartość netto	8 069	214 570	316 413	18 658	3 421	23 965	585 096
Na dzień 31 grudnia 2011 roku							
Wartość brutto	9 079	280 131	484 773	45 370	6 941	35 954	862 248
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	301	53 062	184 486	25 290	3 599	0	266 738
Wartość netto	8 778	227 069	300 287	20 080	3 342	35 954	595 510

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółki posiadały i użytkowały środki transportu na mocy umów leasingu operacyjnego i finansowego w łącznej wysokości 11 226 tysięcy złotych brutto na dzień nabycia przedmiotu leasingu oraz serwery na mocy umowy leasingu operacyjnego o wartości 2 668 tysięcy złotych. Ryzyka i korzyści wynikające z korzystania aktywów nabytych w ramach umów leasingu operacyjnego ponoszą Spółki. W związku z tym umowy te sklasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Spółki wchodzące w skład Grupy dokonują odpisów amortyzacyjnych tych środków metodą liniową.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółki posiadały i użytkowały środki transportu na mocy umów leasingu operacyjnego i finansowego w łącznej wysokości 4 746 tysięcy złotych brutto na dzień nabycia przedmiotu leasingu oraz serwery na mocy umowy leasingu operacyjnego o wartości 743 tysięcy złotych. Ryzyka i korzyści wynikające z korzystania aktywów nabytych w ramach umów leasingu operacyjnego ponoszą Spółki. W związku z tym umowy te sklasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Spółki wchodzące w skład Grupy dokonują odpisów amortyzacyjnych tych środków metodą liniową.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku grunty i budynki oraz maszyny i urządzenia będące własnością Grupy zakwalifikowane do rzeczowych aktywów trwałych były objęte hipoteką, zastawem rejestrowym lub przewłaszczeniem ustanowionym w celu zabezpieczenia kredytów bankowych zgodnie z poniższym zestawieniem:

	<i>Bank</i>	<i>Waluta</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
aktywa obciążone zastawem rejestrowym	RBS	PLN	25 852	25 852
aktywa obciążone zastawem rejestrowym	BOŚ	PLN	14 508	14 508
aktywa obciążone zastawem rejestrowym	PeKaO SA	PLN	45 662	30 586
aktywa obciążone zastawem rejestrowym	PKO BP SA	PLN	97 912	169 055
aktywa obciążone zastawem rejestrowym	ALIOR	PLN	23 506	23 506
aktywa obciążone hipoteką	PKO BP SA	PLN	195 000	105 000
aktywa obciążone hipoteką	PeKaO SA	PLN	42 500	22 500
aktywa obciążone hipoteką	BZ WBK	PLN	102 000	102 000
aktywa obciążone hipoteką	BOŚ	PLN	45 000	45 000
aktywa obciążone hipoteką	EBOR	EUR	41 028	41 028
aktywa obciążone zastawem rejestrowym	EBOR	EUR	41 028	41 028

Jednostka dominująca posiada 25% udziałów we współwłasności jednego środka transportu. Spółka ponosi koszty bezpośrednie związane z użytkowaniem przez siebie ww. środków transportu oraz partycypuje w kosztach ogólnej eksploatacji tych środków w wysokości odpowiadającej posiadanym przez siebie udziałom we współwłasności tych środków.

15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa wyodrębniła rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży o wartości bilansowej 42 460 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa wyodrębniła rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży o wartości bilansowej 51 327 tysięcy złotych.

W wartościach tych zostały ujęte wszystkie środki trwałe, których wartość zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie i co do których Zarząd posiadał plany i zamierzenia ich zbycia w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

16. Wartości niematerialne

	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	9 320	9 320
Zwiększenia stanu	1 297	1 297
Zmniejszenia stanu	20	20
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	1 839	1 839
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	8 758	8 758

Na dzień 1 stycznia 2012 roku		
Wartość brutto	16 690	16 690
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	7 370	7 370
Wartość netto	9 320	9 320

Na dzień 31 grudnia 2012 roku		
Wartość brutto	17 967	17 967
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	9 209	9 209
Wartość netto	8 758	8 758

	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	9 359	9 359
Zwiększenia stanu	2 134	2 134
Zmniejszenia stanu	0	0
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	2 173	2 173
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	9 320	9 320

Na dzień 1 stycznia 2011 roku		
Wartość brutto	14 556	14 556
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	5 197	5 197
Wartość netto	9 359	9 359

Na dzień 31 grudnia 2011 roku		
Wartość brutto	16 690	16 690
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	7 370	7 370
Wartość netto	9 320	9 320

W skład wartości niematerialnych wchodzi oprogramowanie. Największą pozycję stanowią System informatyczny IFS Applications oraz licencja Microsoft.

Łączna wartość bilansowa systemu IFS (licencje wraz z kosztami wdrożenia) wynosi na dzień 31 grudnia 2012 roku 5 550 tysięcy złotych (31 grudnia 2011 roku: 6 342 tysięcy złotych). Pozostały od dnia 31 grudnia 2012 roku okres amortyzacji wynosi 7 lat.

Wartość bilansowa licencji Microsoft na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 1 025 tysięcy złotych (31 grudnia 2011 roku: 1 739 tysięcy złotych). Pozostały od dnia 31 grudnia 2012 roku okres amortyzacji wynosi 8 miesięcy.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań spółek wchodzących w skład Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży:

W Grupie ani na dzień 31 grudnia 2012 roku ani na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występują wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

Amortyzacja patentów i licencji:

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiadała patentów i licencji.

Prace badawczo - rozwojowe:

Spółki wchodzące w skład Grupy w roku zakończonym 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 roku poniosły koszty prac badawczo – rozwojowych. Koszty te obciążały koszty bieżącego okresu i wyniosły w 2012 roku 2 265 tysięcy złotych i 2 569 tysięcy złotych w 2011 roku.

17. Akcje/udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku udziały w spółce zależnej Barlinek Romania SA w wysokości 81 509 tysięcy złotych stanowiły zabezpieczenie kredytu na rzecz banku PKO BP S.A. Kwota zadłużenia z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 31 582 tysiące złotych, a na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 53 267 tysięcy złotych.

18. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Akcje i udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	10	0
Akcje i udziały w pozostałych spółkach nie notowanych na giełdzie	12	12
Razem akcje i udziały	22	12

19. Inne aktywa długoterminowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Nakłady na patenty	445	408
Opłata licencyjna	2 704	3 512
Zaliczki	0	0
Prowizje od kredytów	66	146
Ekspozytory i wzorniki	886	1 298
Inne	9	3
Opłata za rozpoczęcie działalności w SSE	512	642
RAZEM	4 622	6 009

20. Zapasy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Materiały	45 367	56 129
Produkcja w toku	79 997	90 817
Produkty gotowe	95 923	95 526
Towary	3 822	3 288
Zapasy ogółem ceny nabycia (kosztu wytworzenia)	225 109	245 760

W 2012 roku Grupa nie tworzyła odpisu aktualizującego wartość zapasów. W 2012 roku Grupa rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 196 tysięcy złotych.

W 2011 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 73 tysiące złotych. W 2011 roku Grupa rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 340 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku na zapasach Grupy ustanowiony był zastaw rejestrowy w celu zabezpieczenia kredytu bankowego na rzecz RBS Bank Polska SA do kwoty 93 175 tysięcy zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku była to kwota 89 667 tysięcy zł).

21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
a) do 12 miesięcy	92 198	52 749
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	92 198	52 749
b) powyżej 12 miesięcy	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	0	0
Należności netto	92 198	52 749
Odpis aktualizujący należności	7 912	8 488
Należności brutto	100 110	61 237

<i>Pozostałe należności publiczno-prawne</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Podatek VAT	43 032	41 978
Pozostałe	45	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	6 435	5 020
Należności netto	49 512	46 998

<i>Pozostałe należności</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Należności z tytułu zaliczek	4 989	7 533
Należności z tyt. działalności socjalnej	321	113
Pozostałe należności z tyt. sprzedaży majątku trwałego	365	539
Podatek VAT od dostaw wewnątrzwspólnotowych i eksportu	5 266	3 021
Opłata bankowa	75	0
Przekazane wzorniki i ekspozytory	3 106	1 365
Prowizja od kredytu	313	516
Ubezpieczenia	743	603
Kaucje	134	48
Narzędzia	593	693
Nakłady na patenty	233	207
Strefa ekonomiczna	131	131
Energia	277	260
Opłata licencyjna	1 345	807
Dozór techniczny	0	0
Faktoring	16 805	20 131
Urząd Celny	0	0
Rozrachunki z pracownikami	995	691
Koszty budowy zakładu	305	734
Należności związane z cesją wierzytelności	0	2 517
EBOR	1 226	1 325
Pozostałe	1 034	1 970
Należności razem	38 256	43 204

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
a) do 1 miesiąca	29 806	19 660
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 325	20 178
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	19 137	2 831
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	666	1 451
e) powyżej 1 roku	0	379
f) należności przeterminowane	22 176	16 738
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	100 110	61 237
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 912	8 488
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	92 198	52 749

Należności z tytułu dostaw i usług nie stanowiły zabezpieczenia udzielonych gwarancji oraz kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
a) do 1 miesiąca	8 353	2 594
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 271	2 481
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 778	2 247
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	941	1 392
e) powyżej 1 roku	8 833	8 024
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	22 176	16 738
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	7 912	8 488
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	14 264	8 250

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
a) w walucie polskiej	79 443	46 488
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	100 523	96 463
b1. jednostka/waluta tys./USD	1 034	473
tys. zł	3 205	1 616
b2. jednostka/waluta tys./EUR	8 247	8 250
tys. zł	33 715	36 439
b3. jednostka/waluta tys./GBP	1 268	743
tys. zł	6 355	3 915
b4. jednostka/waluta tys./SEK	24 894	0
tys. zł	11 842	0
b5. jednostka/waluta tys./NOK	9 912	2
tys. zł	5 503	1
b6. jednostka/waluta tys./UAH	30 770	68 571
tys. zł	11 769	29 177
b7. jednostka/waluta tys./RUB	228 284	142 161
tys. zł	23 216	15 083
b8. jednostka/waluta tys./RON	5 347	9 837
tys. zł	4 918	10 059
b9. pozostałe waluty w tys. zł	0	173
Należności krótkoterminowe, razem	179 966	142 951

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60 dniowy termin płatności. Jednakże, dla niektórych kontrahentów okres spłaty należności ustalany na podstawie indywidualnych umów zawiera się w przedziale od 7 dni do 3 miesięcy.

Grupa posiada politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Ponadto 95% należności jest zabezpieczonych, z czego 85% jest ubezpieczonych. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności właściwą dla należności handlowych Spółki.

Grupa zawiera umowy faktoringu, na warunkach opisanych poniżej:

Nazwa faktora	Rodzaj finansowania	Data zakończenia umowy	Waluta	Kwota udzielonego limitu w tys. złotych	Zabezpieczenia umów faktoringowych
Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	Faktoring pełny	bezterminowo	PLN/EUR/GBP/USD	60 000	Pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi, cesja praw z Polisy ubezpieczenia należności handlowych.
Alior Bank S.A.*	Faktoring z regresem	2013-07-08	PLN	16 000	Przelew wierzytelności wynikających z faktur złożonych do wykupu, pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego Faktoranta prowadzonego w banku.
Alior Bank S.A.*	Faktoring z regresem	2013-05-29	GBP	1 030	Przelew wierzytelności wynikających z faktur złożonych do wykupu, pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego Faktoranta prowadzonego w banku.
Alior Bank S.A.*	Faktoring odwrotny	2013-03-31	PLN	5 000	Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach Linia produkcji deski W3/2 o wartości wg wyceny 20,4 mln zł, przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bankowego.

* Na dzień złożenia sprawozdania Umowy Faktoringowe z Alior Bank S.A. zostały zakończone.

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 244	10 775
Lokaty krótkoterminowe	0	0
RAZEM	8 244	10 775

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 8 244 tysięcy złotych (31 grudnia 2011 roku: 10 775 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku spółki wchodzące w skład Grupy dysponowały niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 3 217 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2011 w wysokości 5 654 tysięcy złotych).

23. Kapitał własny

23.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał akcyjny wynosi 254.047.500 złotych (31 grudnia 2011 roku: 147.170.000 złotych) i dzieli się na 254.047.500 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złoty każda następujących serii:

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Akcje w szt.</i>	<i>Akcje w tys. zł</i>
Akcje serii A	100 000	100
Akcje serii B	4 700 000	4 700
Akcje serii C	1 200 000	1 200
Akcje serii D	4 000 000	4 000
Akcje serii E	12 500 000	12 500
Akcje serii F	4 000 000	4 000
Akcje serii G	3 500 000	3 500
Akcje serii H	20 000 000	20 000
Akcje serii I	30 000 000	30 000
Akcje serii J	8 000 000	8 000
Akcje serii K	8 780 000	8 780
Akcje serii L	48 390 000	48 390
Akcje serii M	108 877 500	108 878
	254 047 500	254 048

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 złoty. Akcje serii C zostały objęte w zamian za aport, natomiast akcje pozostałych serii zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne.

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. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 17 sierpnia 2012 roku.

23.2. Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

23.3. Akcjonariusze jednostki dominującej o znaczącym udziale

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Michał Sołowow – pośrednio przez Barcocal Investment Limited	28 273 224	16 156 128
Michał Sołowow – pośrednio poprzez FTF Galleon S.A.	153 687 924	87 821 671
Pozostali	72 086 352	41 192 201
	254 047 500	145 170 000

23.4. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną i na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 121 339 tysięcy złotych (31 grudnia 2011 roku wyniósł 121 339 tysięcy złotych).

23.5. Korekty błędów z lat ubiegłych i zmiany prezentacyjne

W sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku Grupa dokonała korekty błędów dotyczących lat ubiegłych w łącznej kwocie (-) 2 801 tysięcy złotych, z czego (-) 2 658 tysiące złotych dotyczyło 2011 roku, a (-) 143 tysiące dotyczyło lat wcześniejszych. Korekta dotyczyła ujęcia kosztów lat poprzednich.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2011 przed dokonaniem korekty błędu i po dokonaniu korekty prezentuje się następująco:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
 (w tysiącach złotych)

	<i>31 grudnia 2011 roku przed korektą błędu</i>	<i>Korekta błędu</i>	<i>31 grudnia 2011 roku po korekcie błędu</i>
Aktywa trwałe (długoterminowe)	631 091	358	631 449
Rzeczowe aktywa trwałe	595 152	358	595 510
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartości niematerialne	9 320	0	9 320
Udziały w pozostałych jednostkach	12	0	12
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20 598	0	20 598
Inne należności długoterminowe	6 009	0	6 009
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	452 783	-911	451 872
Zapasy	245 760	0	245 760
Należności z tytułu dostaw i usług	53 339	-590	52 749
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	992	0	992
Należności z tytułu podatku dochodowego	5 020	0	5 020
Pozostałe należności publiczno-prawne	42 299	-321	41 978
Inne należności finansowe	67	0	67
Inne należności krótkoterminowe	43 204	0	43 204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 775	0	10 775
Aktywa długoterm. przeznaczone do sprzedaży	51 327	0	51 327
AKTYWA OGÓŁEM	1 083 874	-553	1 083 321

	31 grudnia 2011 roku przed korektą błędu	Korekta błędu	31 grudnia 2011 roku po korekcie błędu
Kapitał własny	350 630	-2 801	347 829
Kapitał podstawowy	145 170	0	145 170
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	121 339	0	121 339
Kapitał zapasowy	103 343	0	103 343
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-9 499	0	-9 499
Różnice kursowe z przeliczenia	-302	0	-302
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-8 863	-2 774	-11 637
Udziały niedające kontroli	-558	-27	-585
Zobowiązania długoterminowe	205 918	0	205 918
Oprocentowane kredyty bankowe	141 100	0	141 100
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	550	0	550
Zobowiązania finansowe długoterminowe	62 651	0	62 651
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	1 031	0	1 031
Inne zobowiązania długoterminowe	586	0	586
Zobowiązania krótkoterminowe	527 326	2 248	529 574
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	369 635	0	369 635
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 241	0	70 241
Otrzymane pożyczki krótkoterminowe	15 089	0	15 089
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	49	921	970
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	9 131	0	9 131
Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 479	0	1 479
Inne zobowiązania krótkoterminowe	61 702	1 327	63 029
PASYWA OGÓŁEM	1 083 874	-553	1 083 321

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
 (w tysiącach złotych)

	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku przed korektą błędu</i>	<i>Korekta błędu</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku po korekcie błędu</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży ogółem	651 038	0	651 038
Przychody ze sprzedaży produktów	638 643	0	638 643
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 395	0	12 395
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	425 869	0	425 869
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	416 906	0	416 906
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 963	0	8 963
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	225 169	0	225 169
Pozostałe przychody operacyjne	6 897	0	6 897
Koszty sprzedaży	148 040	1 141	149 181
Koszty ogólnego zarządu	54 769	0	54 769
Pozostałe koszty operacyjne	4 880	1 247	6 127
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 377	-2 388	21 989
Przychody finansowe	6 261	0	6 261
Koszty finansowe	44 929	0	44 929
Zysk (strata) brutto	-14 291	-2 388	-16 679
Zysk z okazjnego nabycia	0	0	0
Podatek dochodowy	2 285	270	2 555
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-16 576	-2 658	-19 234
<i>Działalność zaniechana</i>	-1 376	0	-1 376
Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-1 376	0	-1 376
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-17 952	-2 658	-20 610
Przypisany:			
Akcjonariuszom jedn. dominującej	-17 686	-2 631	-20 317
Udziałom niekontrolującym	-266	-27	-293
Zysk na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy	-0,12	-0,02	-0,14
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	-0,11	-0,02	-0,13
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	145 170 000	145 170 001	145 170 000

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(w tysiącach złotych)

	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku przed korektą błędu</i>	<i>Korekta błędu</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku po korekcie błędu</i>
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-17 952	-2 658	-20 610
Inne całkowite dochody	28 078	0	28 078
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	27 909	0	27 909
Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	169	0	169
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	32	0	32
Całkowite dochody ogółem (A+B-C)	10 094	-2 658	7 436
Przypisane:			
Akcjonariuszom jedn. dominującej	10 360	-2 631	7 729
Udziałom niekontrolującym	-266	-27	-293
Całkowite dochody na jedną akcję	145 170 000	0,00	145 170 000
– podstawowy z zysku za rok obrotowy	0	-0	0
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0	-0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	145 170 000	0,00	145 170 000

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 (w tysiącach złotych)

	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku przed korektą błędu</i>	<i>Korekta błędu</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku po korekcie błędu</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	-15 667	-2 388	-18 055
Korekty o pozycje:	83 669	2 388	86 057
Amortyzacja	58 877	-145	58 732
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4 514	0	4 514
Odsetki i dywidendy, netto	35 658	0	35 658
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-2 070	0	-2 070
Zmiana stanu zapasów	-52 796	0	-52 796
Zmiana stanu należności	-11 165	750	-10 415
Zmiana stanu zobow. z wyjątkiem kredytów i pożyczek	43 134	996	44 130
Zmiana stanu zobow. z tyt. świadczeń pracowniczych	230	0	230
Zmiana stanu innych należności długoterminowych	-205	0	-205
Zapłacony podatek dochodowy	-6 308	0	-6 308
Pozostałe korekty	13 800	787	14 587
I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	68 002	0	68 002
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wart. niemater.	2 494	0	2 494
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wart. niemater.	-35 869	0	-35 869
Dywidendy i odsetki otrzymane	1	0	1
Spłata udzielonych pożyczek	317	0	317
II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-33 057	0	-33 057

	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku przed korektą błędu</i>	<i>Korekta błędu</i>	<i>za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku po korekcie błędu</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 063	0	-2 063
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	28 350	0	28 350
Splata pożyczek/kredytów	-86 105	0	-86 105
Wpływ z tytułu emisji obligacji	120 000	0	120 000
Wykup obligacji	-60 000	0	-60 000
Odsetki zapłacone	-31 797	0	-31 797
Prowizje bankowe	-1 582	0	-1 582
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-33 197	0	-33 197
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)	1 748	0	1 748
Różnice kursowe netto	33	0	33
Środki pieniężne na początek okresu	8 994	0	8 994
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	10 775	0	10 775
O ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tysiącach złotych)

<i>Przed korektą błędu</i>	<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>Udziały nie-kontrolujące</i>	<i>Kapitał własny</i>
Na 1 stycznia 2011 roku	145 170	139 358	104 732	-9 636	0	-10 585	-28 211	-292	340 536
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	-18 019	-1 389	0	0	19 408	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	137	0	-17 686	27 909	-266	10 094
Na 31 grudnia 2011 roku	145 170	121 339	103 343	-9 499	0	-8 863	-302	-558	350 630
<i>Po korekcie błędu</i>									
Na 1 stycznia 2011 roku	145 170	139 358	104 732	-9 636	0	-10 728	-28 211	-292	340 393
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	-18 019	-1 389	0	0	19 408	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	137	0	-20 317	27 909	-293	7 436
Na 31 grudnia 2011 roku	145 170	121 339	103 343	-9 499	0	-11 637	-302	-585	347 829

23.6. Zyski zatrzymane / niepokryte straty

W skład zysków zatrzymanych, zgodnie z metodologią MSSF, w porównywalnym okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zaliczono:

	<i>Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte</i>	<i>Wynik roku bieżącego</i>	<i>Razem</i>
Na 1 stycznia 2012 roku	-11 637	0	-11 637
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	4 791	35 495	40 286
Na 31 grudnia 2012 roku	-16 428	-35 495	-51 923
Na 1 stycznia 2011 roku	-10 728	0	-10 728
Zwiększenia	19 408	0	19 408
Zmniejszenia	0	20 317	20 317
Na 31 grudnia 2011 roku	8 680	-20 317	-11 637

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, w wyniku poniesienia straty netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku w wysokości 35 495 tysięcy złotych oraz ujęcia zysku z lat ubiegłych w kapitale zapasowym w wysokości 4 791 tysięcy złotych wartość zysków zatrzymanych Grupy wyniosła (-) 51 923 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, w wyniku poniesienia straty netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku w wysokości 19 408 tysiące złotych oraz pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego w wysokości 20 317 tysięcy złotych wartość zysków zatrzymanych Grupy wyniosła (-) 11 637 tysięcy złotych.

24. Oprocentowane kredyty bankowe

	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty*	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Krótkoterminowe				337 148	369 635
BZ WBK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	2013-04-30	49 370	48 775
PEKAO S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	2013-04-30	25 886	25 078
RBS	PLN	WIBOR 1M + marża	2013-05-31	88 993	89 076
Alior Bank SA	PLN	WIBOR 1M + marża	2013-02-28	9 520	10 000
PKO BP S.A.	EUR	EURIBOR 1M + marża	2014-12-31	15 791	17 725
BOŚ SA	PLN	WIBOR 1M + marża	2012-04-30	30 000	30 000
PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	2011-12-31	0	1 250
PKO BP S.A.	EUR	EUROLIBOR 3M + marża	2013-02-28	2 172	11 827
PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	2013-05-25	59 076	57 632
PEKAO S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	2013-04-30	14 938	14 972
PEKAO S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	2012-12-31	0	8 400
RBS	EUR	EUROLIBOR 1M + marża	2012-07-13	0	9 812
EBOiR	EUR	EUROLIBOR + marża	2015-12-08	41 402	45 088
Długoterminowe				69 941	141 100
PKO BP S.A.	EUR	EURIBOR 1M + marża	2014-12-31	15 791	35 542
PKO BP S.A.	EUR	EUROLIBOR 3M + marża	2013-02-28	0	2 346
EBOiR	EUR	EUROLIBOR + marża	2015-12-08	54 150	103 212
RAZEM				407 089	510 735

* termin spłaty jest podany dla ostatniego okresu, w którym wystąpiło zobowiązanie

** kredytobiorcą jest „Barlinek” S.A. oraz Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. Przyznany limit kredytu dla obu Spółek wynosił 90 000 tys. PLN do spłaty pozostało: „Barlinek” S.A. kwota 88 993 tys. PLN, Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. nie wykorzystywał kredytu. Na dzień 31 grudnia 2011 limit wynosił 100 000 tys. PLN do spłaty pozostało: „Barlinek” S.A. kwota 89 076 tys. złotych, Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. kwota 9 812 tys. złotych. Kredyt może być wykorzystywany w PLN jak i w walutach EUR i USD.

25. Oprocentowane pożyczki

	Waluta	Oprocentowanie	Termin spłaty*	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Krótkoterminowe				0	15 089
Michał Sołowow	PLN	WIBOR 3M + marża	2012-12-31	0	15 089
Długoterminowe				0	0
Michał Sołowow	PLN	WIBOR 3M + marża	2012-12-31	0	0
RAZEM				0	15 089

* termin spłaty jest podany dla ostatniego okresu, w którym wystąpiło zobowiązanie

Termin spłaty zobowiązań jest podany dla ostatniego okresu, w którym wystąpiło zobowiązanie, umowy pożyczek otrzymanych nie zawierają prowizji ani dodatkowych opłat za udzielenie.

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku nastąpił spadek zadłużenia z tytułu kredytów o 103 646 tysięcy złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku nastąpił spadek zobowiązań z tytułu kredytów o 44 526 tysiące złotych).

Wskaźnik zadłużenia bankowego, będący relacją sumy kredytów i pożyczek do sumy kapitałów własnych, na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 104% i był o 47 punktów procentowych niższy od wskaźnika zadłużenia na koniec 2011 roku.

26. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2012 roku „Barlinek” S.A. nie dokonywała emisji ani wykupu obligacji. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji wynosiło 61 614 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2011 zobowiązanie wynosiło 61 589 tysięcy złotych).

W okresie zakończonym 31 grudnia 2011 roku „Barlinek” S.A. dokonała emisji dwuletnich obligacji na okaziciela w łącznej wysokości 60 000 tysięcy złotych. Celem emisji było pozyskanie finansowania na zasilenie kapitału obrotowego, działania rozwojowe i inwestycyjne realizowane zgodnie ze strategią Grupy Kapitałowej Barlinek SA, w celu zwiększenia potencjału produkcyjnego i sprzedażowego. Obligacje nabył podmiot powiązany.

Nabywcy obligacji przysługuje oprocentowanie zmienne w wysokości stopy procentowej WIBOR powiększonego o marżę. Odsetki będą naliczane od wartości nominalnej począwszy od dnia objęcia każdej obligacji do dnia wykupu.

27. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na każdy dzień bilansowy spółki wchodzące w skład Grupy dokonują wyliczenia rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Szczegóły dotyczące zastosowanych polityk rachunkowości w zakresie rozpoznawania aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały przedstawione w nocie 6.27. Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz w okresach porównawczych aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały skompensowane z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

28. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

W 2012 roku Grupa zawarła 5 umów leasingu finansowego i 1 umowę leasingu operacyjnego samochodów osobowych i maszyn. W 2011 roku spółki wchodzące w skład Grupy zawarły 5 umów leasingu finansowego samochodów osobowych. Ryzyka i korzyści wynikające z korzystania aktywów nabytych w ramach umów leasingu operacyjnego ponoszą spółki wchodzące w skład Grupy. W związku z tym umowy te sklasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Warunki tych umów są następujące:

- okres, na który zawarto umowy – 36 lub 48 miesięcy,
- waluta umów – złoty polski (PLN).

Kwota zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 4 242 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku 2 541 tysięcy złotych).

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
a) do 12 miesięcy	89 089	70 241
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	89 089	70 241
b) powyżej 12 miesięcy	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek pozostałych	0	0
RAZEM	89 089	70 241

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług Grupy wobec dostawców o 18 848 tysięcy złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku nastąpił wzrost zobowiązań Grupy wobec dostawców o 3 748 tysiące złotych).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych.

29.2. Pozostałe zobowiązania publiczno – prawne

<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Podatek VAT	3 992	3 623
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 153	977
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 315	4 415
Pozostałe	204	116
RAZEM	9 664	9 131

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest wpłacana do właściwego urzędu skarbowego w terminach 30-dniowych.

29.3. Pozostałe zobowiązania

<i>Pozostałe zobowiązania</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Zobowiązania z tyt. otrzymanych zaliczek	1 291	1 184
Zobowiązania z tyt. zakupu majątku trwałego	321	666
Zobowiązania z tyt. działalności socjalnej	0	0
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. wynagrodzeń	9 193	9 729
Zobowiązania z tyt. udzielanych bonusów	7 987	9 454
Zobowiązania z tyt. pozostałych kosztów	1 668	2 727
Ubezpieczenia	276	80
Cesja wierzytelności	11 108	22 025
Faktoring	27 526	16 996
Inne zobowiązania	93	168
RAZEM	59 463	63 029

30. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

30.1. Świadczenia emerytalne

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości w odniesieniu do świadczeń emerytalnych zostały opisane w nocie 6.22. Na podstawie wyceny dokonanej na koniec każdego roku przez profesjonalną firmę aktuarialną polskie spółki wchodzące w skład Grupy tworzą rezerwę na wartość bieżącą. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Początek okresu	1 031	801
Utworzenie rezerwy	72	694
Rozwiązanie rezerwy	211	464
RAZEM	892	1 031

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Stopa dyskontowa (%)	4,20%	5,90%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50%	2,50%

30.2. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Spółki wchodzące w skład Grupy nie tworzą rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

31. Zobowiązania warunkowe

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Nr umowy	Waluta	Kwota zobowiązania warunkowego w tys. 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
Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej	umowa	EUR	100	0	Fabrica Radauti	zakup towarów
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

32. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012.

<i>Nazwa spółki</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
ROVESE S.A.	361	2 345	331	2 550
ECHO INVESTMENT S.A.	0	135	0	4
KLUB SPORTOWY CERSANIT	0	960	0	0
KWAPISZ - CONSULTATIVE	0	255	0	20
PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWLANE MITEX KIELCE	0	120	0	37
RAINBOW SPÓŁKA Z O.O. - KIELCE	0	429	0	132
GETCAR SP. Z O.O.	17	300	0	131
PARK POSTĘPU – „PROJEKT ECHO 93” SP. Z O.O. - S.K.A.	0	6 465	0	61 614
ASTRA PARK - "PROJEKT ECHO - 69" SP. Z O.O. - S.K.A.	0	3 508	0	369
MEGASTORE.PL.SA	234	2	10	0
MICHAŁ SOŁOWOW	0	208	0	0
MAGELLAN PRO-SERVICE SP. Z O.O.	1	305	0	81
DORADZTWO GOSPODARCZE ROMAN BARTOSZ	1	85	0	0
COLUMBUS PRO SP. Z O.O.	2 685	90	1 928	18
INTERMEDIA INVESTMENT SP. Z O.O.	0	0	0	0
ABAKUS INVESTMENT SP. Z O. O.	0	0	0	11 108
DORADZTWO PODATKOWE, W.A. BARTOSZ	1	0	0	0
RAZEM	3 299	15 208	2 269	76 064

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011.

<i>Nazwa spółki</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności</i>	<i>Zobowiązania</i>
ROVESE S.A.	1	0	0	0
ECHO INVESTMENT S.A.	0	80	0	3
KLUB SPORTOWY CERSANIT	0	960	0	0
KWAPISZ - CONSULTATIVE	0	579	0	23
PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWLANE MITEX KIELCE	0	120	0	12
RAINBOW SPÓŁKA Z O.O. - KIELCE	0	446	0	84
GETCAR SP. Z O.O.	0	356	0	40
PARK POSTĘPU – „PROJEKT ECHO 93” SP. Z O.O. - S.K.A.	0	4 205	0	61 589
ASTRA PARK - "PROJEKT ECHO - 69" SP. Z O.O. - S.K.A.	0	3 295	0	359
MEGASTORE.PL.SA	114	1	24	0
MICHAŁ SOŁOWOW	0	89	0	15 089
MAGELLAN PRO-SERVICE SP. Z O.O.	0	363	0	69
DORADZTWO GOSPODARCZE ROMAN BARTOSZ	1	136	0	12
DORADZTWO PODATKOWE, W.A. BARTOSZ	1	0	62	0
GAIYA INVESTMENTS SP. Z O.O.	0	121	0	22 025
RAZEM	117	10 751	24	99 306

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez spółki wchodzące w skład Grupy w relacjach gospodarczych z podmiotami niepowiązanymi. Wynagrodzenie ustalane jest w drodze negocjacji oraz ustalane są standardowe warunki płatności. Podmiot powiązany musi zapewnić wykonanie usługi i dostawy towarów zgodnie z dokumentacją oraz udzielić gwarancji na określony czas. Wobec podmiotów powiązanych obowiązują również standardowe kary umowne, zapisy zabezpieczające zachowanie tajemnicy, własności przemysłowej, ubezpieczenia kontraktu, działania siły wyższej i rozstrzygania ewentualnych sporów.

33. Pożyczka udzielona członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

34. Transakcje z udziałem innych członków Zarządu

W okresie sprawozdawczym spółki wchodzące w skład Grupy nie prowadziły żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Ilość akcji jednostki dominującej będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących, według stanu na koniec grudnia 2012 roku, przedstawia poniższa tabela:

<i>Osoba zarządzająca</i>	<i>Łączna liczba akcji (udziałów)</i>	<i>Wartość nominalna akcji (udziałów) w złotych</i>
Paweł Wrona	911	911

35. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej jednostki dominującej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej jednostki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku przedstawiało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 470	1 154
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Inne	1 499	532
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	2 969	1 686

	<i>Wynagrodzenie zasadnicze</i>	<i>Wynagrodzenie w postaci nagród</i>	<i>Wynagrodzenie z pozostałych tytułów</i>
Zarząd	1 167	303	1 499
Rada Nadzorcza	0	0	288

	<i>Wynagrodzenie zasadnicze</i>	<i>Wynagrodzenie w postaci nagród</i>	<i>Wynagrodzenie z pozostałych tytułów</i>
<i>Zarząd</i>	1 167	303	1 499
Paweł Wrona	587	164	587
Wioleta Bartosz	120	0	912
Marek Janke	460	139	0
<i>Rada Nadzorcza</i>	0	0	288
Mariusz Gromek	0	0	84
Mariusz Waniółka	0	0	48
Krzysztof Kwapisz	0	0	60
Robert Oskard	0	0	48
Grzegorz Miroński	0	0	48
Razem	1 167	303	1 787

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej jednostki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku przedstawiało się następująco:

	<i>Wynagrodzenie zasadnicze</i>	<i>Wynagrodzenie w postaci nagród</i>	<i>Wynagrodzenie z pozostałych tytułów</i>
<i>Zarząd</i>	1 151	3	532
Paweł Wrona	612	0	0
Wioleta Bartosz	0	0	532
Marek Janke	473	3	0
Ryszard Pyrek	66	0	0
<i>Rada Nadzorcza</i>	0	0	288
Mariusz Gromek	0	0	84
Mariusz Waniółka	0	0	48
Krzysztof Kwapisz	0	0	60
Robert Oskard	0	0	48
Grzegorz Miroński	0	0	48
Razem	1 151	3	820

36. Informacje o wynagrodzeniu audytora netto

Audytorem Spółki jest DORADCA Spółka z o.o. w Lublinie. Wynagrodzenie Spółki za czynności wykonane w 2012 roku wyniosło netto 107 tysięcy złotych (2011 rok: 93 tysiące złotych) i nie obejmowało audytu spółek zależnych.

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Barlinek SA jest ograniczenie zmienności generowanych przepływów pieniężnych oraz osiąganych wyników finansowych na podstawowej działalności biznesowej do akceptowalnego poziomu. Grupa aktywnie zarządza ryzykiem finansowym poprzez wykorzystanie mechanizmów zabezpieczenia naturalnego w stopniu zgodnym ze strategią zarządzania ryzykiem finansowym. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą: kredyty bankowe, środki pieniężne, walutowe transakcje terminowe i umowy leasingu. Głównym zadaniem wspomnianych instrumentów jest wspomaganie i zabezpieczanie finansowe bieżącej działalności operacyjnej Spółki poprzez stabilizowanie i neutralizowanie ryzyk płynności finansowej, zmienności kursów walut i stóp procentowych. Pozostałe instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, powstają w związku z prowadzeniem przez Grupę bieżącej działalności biznesowej i są nieodłącznym jej elementem.

W minionym okresie około 77% przychodów Grupy było wyrażonych w walutach obcych, przede wszystkim w EUR, USD, GBP, NOK, SEK. W związku z tym Grupa koncentruje się w szczególności na zarządzaniu ryzykiem walutowym, ryzykiem, na które Grupa jest narażona w najwyższym stopniu.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania podstawowej działalności poprzez kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej. Z uwagi na niepewną sytuację w gospodarce, Grupa z uwagą obserwuje i monitoruje zdarzenia, które mają bezpośredni wpływ na poziom oprocentowania kredytów. Ewentualny wzrost rynkowych stóp procentowych będzie się wiązał ze zwiększonymi kosztami z tytułu obsługi zaciągniętego długu. Grupa ogranicza ryzyko zmian stóp procentowych poprzez dywersyfikację portfela walutowego zaciąganych kredytów (kredyty oparte na różnych stawkach referencyjnych).

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości zmian stóp procentowych:

Zmiana oprocentowania	-2%	-1,50%	-1%	-0,50%	0%	0,50%	1%	2%	2%
Kredyty, pożyczki i obligacje otrzymane	16 898	12 674	8 451	4 225	0	-4 226	-8 449	-12 674	-16 900
Wpływ netto na wynik finansowy roku	16 898	12 674	8 451	4 225	0	-4 226	-8 449	-12 674	-16 900

37.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest związane bezpośrednio ze zmianami kursu walutowego, które powodują niepewność, co do przyszłego poziomu przepływów pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Ekspozycja na ryzyko walutowe Grupy wynika z faktu, że istotna część jej przepływów pieniężnych jest wyrażona lub denominowana w walutach obcych.

Strategia zarządzania ryzykiem walutowym zakłada w jak największym stopniu wykorzystanie zabezpieczenia naturalnego – tzw. naturalnego hedgingu walutowego. W celu minimalizacji ryzyka Grupa dąży do zachowania naturalnej równowagi pomiędzy należnościami, a zobowiązaniami wyrażonymi w walutach obcych tak, aby zminimalizować ekspozycję na ryzyko walutowe.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego Grupa dopuszcza stosowanie zabezpieczeń za pomocą dostępnych na rynku instrumentów pochodnych, m.in. transakcji typu forward, zakupionych opcji walutowych (tzw. plain vanilla options) oraz zero – kosztowych strategii opcyjnych.

Do oceny wrażliwości Spółki przyjęto wartość 5%, która w ocenie Zarządu jest możliwa zmianą kursów wymiany walut. Analiza obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 5% zmianę kursów. Analiza obejmuje: należności i zobowiązania, pożyczki udzielone, kredyty otrzymane.

Wartość dodatnia oznacza wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego, natomiast ujemna wartość oznacza spadek zysku i kapitału własnego.

Analiza wrażliwości Spółki na procentowy wzrost lub spadek kursu wymiany PLN na waluty obce:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Aktywa walutowe</i>	<i>Zmiana kursów - 5%</i>	<i>Wpływ brutto</i>	<i>Zmiana kursów +5%</i>	<i>Wpływ brutto</i>
b) w walutach obcych (wg walut i w zł)	100 523	87 050	-13 473	113 995	13 473
b1. jednostka/waluta tys./USD	1 034				
tys. zł	3 205	2 970	-235	3 440	235
b2. jednostka/waluta tys./EUR	8 247				
tys. zł	33 715	21 774	-11 941	45 656	11 941
b3. jednostka/waluta tys./GBP	1 268				
tys. zł	6 355	6 037	-318	6 673	318
b4. jednostka/waluta tys./SEK	24 894				
tys. zł	11 842	11 232	-610	12 452	610
b5. jednostka/waluta tys./NOK	9 912				
tys. zł	5 503	5 227	-276	5 779	276
b6. jednostka/waluta tys./UAH	30 770				
tys. zł	11 769	11 769	0	11 769	0
b7. jednostka/waluta tys./RUB	228 284				
tys. zł	23 216	23 123	-93	23 309	93
b8. jednostka/waluta tys./RON	5 347				
tys. zł	4 918	4 918	0	4 918	0
Łączny efekt zmiany kursów aktywów			-13 473		13 473
Efekt podatkowy 19%			-2 560		2 560
Efekt netto wzrostu zmiany (wpływ na wynik finansowy)			-10 913		10 913

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Zobowiązania walutowe</i>	<i>Zmiana kursów - 5%</i>	<i>Wpływ brutto</i>	<i>Zmiana kursów +5%</i>	<i>Wpływ brutto</i>
b) w walutach obcych (wg walut i w zł)	137 794	120 941	-16 854	154 645	16 854
b1. jednostka/waluta tys./USD	12				
tys. zł	37	-2 201	-2 238	2 275	2 238
b2. jednostka/waluta tys./EUR	26 843				
tys. zł	108 346	94 425	-13 921	122 267	13 921
b3. jednostka/waluta tys./GBP	100				
tys. zł	501	396	-105	606	105
b4. jednostka/waluta tys./SEK	22 295				
tys. zł	10 586	10 020	-566	11 152	566
b5. jednostka/waluta tys./NOK	744				
tys. zł	413	392	-21	434	21
b6. jednostka/waluta tys./UAH	24 456				
tys. zł	9 354	9 354	0	9 354	0
b7. jednostka/waluta tys./RUB	14 490				
tys. zł	1 474	1 472	-2	1 475	2
b8. jednostka/waluta tys./RON	7 701				
tys. zł	7 083	7 083	0	7 083	0
Łączny efekt zmiany kursów aktywów			-16 854		16 854
Efekt podatkowy 19%			-3 202		3 202
Efekt netto wzrostu zmiany (wpływ na wynik finansowy)			-13 651		13 652
Łączny efekt zmian kursów			3 381		-3 381
Efekt podatkowy 19%			642		-642
Efekt netto wzrostu kursów (wpływ na wynik finansowy)			2 739		-2 739

37.3. Ryzyko cen towarów

Grupa jest narażona przede wszystkim na ryzyko wzrostu cen surowca drzewnego. Na poziom tego ryzyka znacząco wpływa pozycja monopolisty na rynku sprzedaży surowca drzewnego w Polsce jaką zajmuje Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe. Znaczące uzależnienie od jednego dostawcy surowca niesie za sobą ryzyko wymuszonej akceptacji niekorzystnych zmian cenowych. Ryzyko to jest jednak minimalizowane poprzez podtrzymywanie satysfakcjonującej obie strony współpracy z PGL Lasy Państwowe. Dodatkowo część materiałów drzewnych do produkcji jest kupowana od dostawców alternatywnych do PGL Lasy Państwowe. Istnieje również możliwość zakupu półfabrykatów od innych spółek Grupy Barlinek SA.

Fabryki ulokowane poza Polską zaopatrują się i będą nadal zaopatrywać się w surowiec bezpośrednio na rynkach lokalnych.

37.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Grupy jest ściśle związane z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z potencjalnym wystąpieniem zdarzeń, które mogą przybrać postać niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności lub istotnego opóźnienia w spłacie należności. Udzielanie klientom, tzw. kredytu kupieckiego jest aktualnie nieodłącznym elementem prowadzenia działalności gospodarczej, jednakże Grupa podejmuje szereg działań mających na celu zminimalizowanie ryzyk związanych z podjęciem współpracy z potencjalnie nierzetelnym klientem. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Klienci, którzy w opinii spółek wchodzących w skład Grupy, na podstawie przeprowadzonej weryfikacji, nie są wiarygodni finansowo, są zobowiązani do przedstawienia odpowiednich zabezpieczeń finansowych, które minimalizują ryzyko niewypłacalności tych firm wobec spółek. Ponadto, dzięki ubezpieczeniu 80% należności narażenie spółek wchodzących w skład Grupy na ryzyko kredytowe jest nieznaczne.

37.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych przez spółki kontraktach. Grupa dąży do zapewnienia tzw. dodatnich przepływów pieniężnych, co przy założeniu terminowego regulowania należności eliminuje ryzyko zachwiania płynności. Nominalna wartość linii kredytowych, do których mają dostęp spółki wchodzące w skład Grupy skutecznie zapobiega ewentualnym negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

38. Instrumenty finansowe

Zgodnie z przyjętą przez Grupę strategią prowadzenia działalności gospodarczej ryzyko negatywnego wpływu zmian kursów walut na wynik finansowy jest minimalizowane przy zastosowaniu instrumentów zabezpieczających, o których mowa w MSR 39.

W przypadku instrumentów zabezpieczających spełniających wymogi paragrafu 88 MSR 39 ustanawianie i ewidencjonowanie powiązań zabezpieczających odbywa się zgodnie z następującymi zasadami:

- przedmiotem zabezpieczenia są wysoce prawdopodobne i planowane transakcje wymiany na walutę funkcjonalną skumulowanych przepływów walutowych, których zmienność mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat,
- instrumentami zabezpieczającymi mogą być kontrakty forward, zakupione opcję walutowe (tzw. plain vanilla options) oraz zero-kosztowe strategie opcyjnie, które nie są opcją wystawioną netto,
- ujęcie zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego następuje na każdy dzień bilansowy po ustanowieniu zabezpieczenia,
- każde ustanowione powiązanie zabezpieczające jest formalnie dokumentowane.

Główne założenia strategii zabezpieczeń:

- Strategia zabezpieczeń obejmuje zasadniczo horyzont pięciu przyszłych kwartałów kalendarzowych i opiera się na kroczącej prognozie przepływów walutowych Grupy.
- Prognoza przepływów walutowych aktualizowana jest co kwartał. Niezależnie od tego Grupa na bieżąco analizuje sytuację na rynku walutowym oraz monitoruje prognozowaną ekspozycję Grupy na ryzyko kursowe. W razie istotnych zmian prognozy, korekty dokonywane są niezależnie od ww. systematycznej aktualizacji.
- Zabezpieczenia są ustanawiane przez „Barlinek” S.A., natomiast ekspozycja walutowa jest kalkulowana na poziomie Grupy.
- Zabezpieczeniu podlega jedynie ekspozycja walutowa netto w poszczególnych walutach (nadwyżka wpływów nad wydatkami w danej walucie), skumulowana dla każdego kwartału kalendarzowego, liczona na podstawie prognozowanych przepływów.
- Priorytet posiada tzw. hedging naturalny, tzn. skorelowanie w czasie wpływów i wydatków w tej samej walucie.
- Nie dokonuje się zabezpieczeń pozycji bilansowych Grupy.
- Transakcje zabezpieczające przeprowadzane są wyłącznie na poziomach przyjętych przez Grupę kursów budżetowych lub kursów korzystniejszych.
- Strategia zakłada wykorzystywanie standardowych opcji walutowych (tzw. plain vanilla options) oraz kontraktów forward.
- Dopuszczone systemowo są jedynie takie rozwiązania opcyjne, w których wartość opcji kupionych jest większa lub równa w stosunku do wartości opcji wystawionych, a zawierane transakcje opcyjne są bezkosztowe.
- Decyzje odnośnie wolumenu zabezpieczanych przepływów netto podejmowane są przy zachowaniu zasady ostrożności, tzn. zabezpieczeniem obejmowanych jest około 80% przepływów netto w danej walucie. Kierując się ww. zasadą ostrożności, w przypadku zawierania transakcji opcji walutowych, opcje call wystawiane są na kwotę stanowiącą 70% wartości opcji put, których kurs terminowy (tzw. strike) ustalany jest na poziomie przyjętych przez Grupę kursów budżetowych lub kursów korzystniejszych.

38.1. Wartości godziwe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku wszystkie instrumenty finansowe Grupy zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych została ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych przy użyciu aktualnie obowiązujących stóp procentowych.

Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Akcje i udziały	DDS	12	12	12	12
Udzielone pożyczki	PiN	79	992	79	992
Pozostałe aktywa finansowe	PiN	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	92 198	52 749	92 198	52 749
Należności pozostałe	PiN	92 390	96 211	92 390	96 211
Należności z tytułu instrumentów finansowych, w tym walutowe transakcje terminowe	WwWGpWF	0	67	0	67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	8 244	10 775	8 244	10 775

Zobowiązania finansowe	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	407 089	510 735	407 089	510 735
Zobowiązania z tytułu leasingu	PZFwgZK	4 242	2 541	4 242	2 541
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	PZFwgZK	61 614	61 589	61 614	61 589
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	89 089	70 241	89 089	70 241
Zobowiązania pozostałe	PZFwgZK	69 256	73 716	69 256	73 716

Użyte skróty:

UdtW	- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
WwWGpWF	- Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
WwWGpK	- Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitał,
PiN	- Pożyczki i należności,
DDS	- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
PZFwgZK	- Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała nierozliczonych transakcji walutowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych została ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych przy użyciu aktualnie obowiązujących stóp procentowych.

Lp.	Waluta	Nominał transakcji	Wycena transakcji na 31.12.2011
1.	EUR/PLN	-600	62
2.	NOK/PLN	-950	5
RAZEM			67

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.

38.2. Ryzyko stopy procentowej

W poniższych tabelach przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku

	<i><1rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>Powyżej 2 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Udzielone pożyczki	79	0	0	79
RAZEM	79	0	0	79

	<i><1rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>Powyżej 2 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Otrzymane pożyczki	0	0	0	0
Wyemitowane obligacje	61 614	0	0	61 614
Kredyty w rachunku bieżącym	268 263	0	0	268 263
Kredyty obrotowe	25 311	15 791	0	41 102
Kredyty inwestycyjne	43 574	47 188	6 962	97 724
RAZEM	398 762	62 979	6 962	468 703

Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

	<i><1rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>Powyżej 2 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Udzielone pożyczki	992	0	0	992
RAZEM	992	0	0	992

	<i><1rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>Powyżej 2 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Otrzymane pożyczki	15 089	0	0	15 089
Wyemitowane obligacje	0	61 589	0	61 589
Kredyty w rachunku bieżącym	275 440	0	0	275 440
Kredyty obrotowe	27 725	17 060	18 482	63 267
Kredyty inwestycyjne	66 470	47 717	57 841	172 028
RAZEM	384 724	126 366	76 323	587 413

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie styczeń – grudzień kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Zarząd	2	2
Biura zarządów	54	62
Biuro handlowe	159	177
Pion produkcji	1 909	2 174
Pozostali	792	896
Razem	2 916	3 311

40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 26 lutego 2013 roku przez Ministerstwo Sprawiedliwości Biuro Narodowe Rejestru Handlowego Oddział Rejestru Handlowego przy Trybunale Bacau (Rumunia) zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego S.C. Barlinek Romania S.A. z siedzibą w Onesti (Rumunia). Kapitał zakładowy Barlinek Romania został podwyższony z kwoty 329.834.062,78 RON (co zgodnie ze średnim kursem NBP na dzień zdarzenia stanowiło równowartość 313.309.376,23 zł (1 RON = 0,9499 zł)) na wartość 407.500.170,42 RON (co zgodnie ze średnim kursem NBP na dzień zdarzenia, tj. 26.02.2013r., stanowiło równowartość 387.084.411,88 zł (1 RON = 0,9499 zł)) poprzez emisję 54.694.442 nowych akcji z ilości 232.277.509 na 286.971.951 akcji o wartości nominalnej 1,42 RON za 1 akcję. Wartość 77.666.109,06 RON, jako ekwiwalent 16.997.003,78 EUR (co zgodnie ze średnim kursem NBP na dzień zdarzenia stanowiło równowartość 73 775 037,00 zł (1 RON = 0,9499 zł)) reprezentuje wkład na kapitał własny spółki Barlinek Romania, poprzez konwersję wierzytelności na akcje. Dla wkładu wymienionego powyżej zostały wydane i zatwierdzone 54.694.442 nowe akcje o wartości nominalnej 1,42 RON za 1 akcję, które objął BCDF I.

W następstwie podwyższenia kapitał zakładowy spółki Barlinek Romania wynosi 407.500.170,42 RON (co zgodnie ze średnim kursem NBP na dzień zdarzenia stanowiło równowartość 387.084.411,88 zł (1 RON = 0,9499 zł)) i dzieli się na 286.971.951 akcji o wartości nominalnej 1,42 RON za 1 akcję.

Kielce, dnia 29 kwietnia 2013 roku

Podpisy członków Zarządu jednostki dominującej

Wojciech Michałowski	Prezes Zarządu	
Paweł Wrona	Wiceprezes Zarządu	
Mariusz Sośnierz	Członek Zarządu	
Sebastian Szczasny	Członek Zarządu	
Bartłomiej Borowiec	Członek Zarządu	
Bronisław Chmielowski	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Anna Kozłowska	Główny Księgowy jednostki dominującej	
----------------	---------------------------------------	-------