



## **Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA za IV kwartał 2013 r.**

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

### 1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### 1.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                  | tys. zł             |                     | tys. EUR            |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                         | IV kwartały<br>2013 | IV kwartały<br>2012 | IV kwartały<br>2013 | IV kwartały<br>2012 |
|                                                                         | 01.01. - 31.12.     | 01.01. - 31.12.     | 01.01. - 31.12.     | 01.01. - 31.12.     |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów         | 675 500             | 661 357             | 160 784             | 158 462             |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                            | 44 136              | 21 040              | 10 505              | 5 041               |
| III. Zysk (strata) brutto                                               | 7 451               | -31 849             | 1 774               | -7 631              |
| IV. Zysk (strata) netto należny akcjonariuszom jedn. dominującej        | -6 581              | -35 495             | -1 566              | -8 505              |
| V. Dochody całkowite należne akcjonariuszom jedn. dominującej           | -8 847              | -62 518             | -2 106              | -14 979             |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                | 109 792             | 40 030              | 26 133              | 9 591               |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej             | -7 279              | -8 635              | -1 733              | -2 069              |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | -57 181             | -33 808             | -13 610             | -8 100              |
| IX. Przepływy pieniężne netto, razem                                    | 45 332              | -2 413              | 10 790              | -578                |
| X. Liczba akcji (w szt.)                                                | 254 047 500         | 254 047 500         | 254 047 500         | 254 047 500         |
| XI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)                                 | 254 047 500         | 210 912 971         | 254 047 500         | 210 912 971         |
| XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                   | -0,03               | -0,17               | -0,01               | -0,04               |
| XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)      | -0,03               | -0,17               | -0,01               | -0,04               |
| XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)               | -0,03               | -0,30               | -0,01               | -0,07               |
| XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)    | -0,03               | -0,30               | -0,01               | -0,07               |
|                                                                         | <b>31.12.2013</b>   | <b>31.12.2012</b>   | <b>31.12.2013</b>   | <b>31.12.2012</b>   |
| XVI. Aktywa, razem                                                      | 936 976             | 1 019 917           | 222 227             | 249 478             |
| XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                            | 556 387             | 628 764             | 131 961             | 153 800             |
| XVIII. Zobowiązania długoterminowe                                      | 369 065             | 73 107              | 87 533              | 17 882              |
| XIX. Zobowiązania krótkoterminowe                                       | 187 322             | 555 657             | 44 428              | 135 917             |
| XX. Kapitał własny                                                      | 380 589             | 391 153             | 90 266              | 95 679              |
| XXI. Kapitał zakładowy                                                  | 254 048             | 254 048             | 60 254              | 62 142              |
| XXII. Liczba akcji (w szt.)                                             | 254 047 500         | 254 047 500         | 254 047 500         | 254 047 500         |
| XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt.)                              | 254 047 500         | 210 912 971         | 254 047 500         | 210 912 971         |
| XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                      | 1,50                | 1,85                | 0,36                | 0,45                |
| XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)           | 1,50                | 1,85                | 0,36                | 0,45                |
| XXVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) |                     |                     |                     |                     |

**1.2. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych**

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2013 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1472 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za IV kwartał roku 2013 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,2013 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2013 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2012 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,0882 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za IV kwartał roku 2012 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1736 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2012 roku).

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

| <b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>        | <b>31.12.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                    |                   |                   |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                          | <b>491 804</b>    | <b>531 160</b>    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 462 576           | 497 073           |
| Wartości niematerialne                           | 7 462             | 8 744             |
| Udziały lub akcje w jedn. powiązanych            | 5                 | 10                |
| Udziały lub akcje w jedn. pozostałych            | 12                | 12                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 16 687            | 20 699            |
| Inne należności długoterminowe                   | 5 062             | 4 622             |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                        | <b>445 172</b>    | <b>488 757</b>    |
| Zapasy                                           | 204 731           | 225 109           |
| Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług | 61 801            | 92 198            |
| Udzielone pożyczki krótkoterminowe               | 15                | 79                |
| Należności z tyt. podatku dochodowego            | 3 861             | 6 435             |
| Pozostałe należności publiczno - prawne          | 35 569            | 43 077            |
| Należności finansowe                             | 50                | 0                 |
| Inne należności krótkoterminowe                  | 21 092            | 34 813            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 53 509            | 8 244             |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży          | 64 544            | 78 802            |
| <b>Aktywa Razem</b>                              | <b>936 976</b>    | <b>1 019 917</b>  |

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

### PASYWA

|                                                             |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                          | <b>380 589</b>     | <b>391 153</b>     |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                | 254 048            | 254 048            |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 75 578             | 121 339            |
| Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny           | -9 451             | -9 499             |
| Różnice kursowe z przeliczenia                              | -29 638            | -27 325            |
| Niepokryte koszty emisji akcji                              | -2 523             | -2 523             |
| Zyski zatrzymane / niepokryte straty                        | 94 233             | 56 211             |
| Udziały niekontrolujące                                     | -1 658             | -1 098             |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                       | <b>369 065</b>     | <b>73 107</b>      |
| Oprocentowane kredyty bankowe                               | 254 465            | 69 941             |
| Otrzymane pożyczki długoterminowe                           | 111 781            | 0                  |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 68                 | 25                 |
| Zobowiązania finansowe                                      | 1 842              | 2 249              |
| Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych                 | 909                | 892                |
| <b>C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                      | <b>187 322</b>     | <b>555 657</b>     |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych            | 76 379             | 337 148            |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług          | 78 535             | 89 089             |
| Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego                     | 143                | 129                |
| Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne                   | 11 915             | 9 664              |
| Zobowiązania finansowe                                      | 1 802              | 63 607             |
| Pozostałe zobowiązania                                      | 18 548             | 56 020             |
| <b>Pasywa Razem</b>                                         | <b>936 976</b>     | <b>1 019 917</b>   |
| <i>Wartość księgowa</i>                                     | <i>380 589</i>     | <i>391 153</i>     |
| <i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>                  | <i>254 047 500</i> | <i>210 912 971</i> |
| <i>Wartość księgowa na jedną akcję w złotych</i>            | <i>1,50</i>        | <i>1,85</i>        |

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT                                          | IV kwartał<br>2013 | IV kwartał<br>2013 | IV kwartał<br>2012 | IV kwartał<br>2012 |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                  | 01.10. - 31.12.    | 01.01. - 31.12.    | 01.10. - 31.12.    | 01.01. - 31.12.    |
| <i>Działalność kontynuowana</i>                                  |                    |                    |                    |                    |
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>                             | <b>169 198</b>     | <b>675 500</b>     | <b>170 563</b>     | <b>661 357</b>     |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                           | 165 483            | 659 062            | 165 979            | 646 361            |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                | 3 715              | 16 438             | 4 584              | 14 996             |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>        | <b>107 813</b>     | <b>452 145</b>     | <b>121 758</b>     | <b>462 529</b>     |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                          | 104 672            | 438 460            | 118 297            | 451 494            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                         | 3 141              | 13 685             | 3 461              | 11 035             |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                         | <b>61 385</b>      | <b>223 355</b>     | <b>48 805</b>      | <b>198 828</b>     |
| Pozostałe przychody operacyjne                                   | 1 509              | 4 108              | 1 137              | 4 020              |
| Koszty sprzedaży                                                 | 30 539             | 117 980            | 31 418             | 125 151            |
| Koszty ogólnego zarządu                                          | 11 886             | 50 549             | 12 581             | 50 072             |
| Pozostałe koszty operacyjne                                      | 5 768              | 14 798             | 568                | 6 585              |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                  | <b>14 701</b>      | <b>44 136</b>      | <b>5 375</b>       | <b>21 040</b>      |
| Przychody finansowe                                              | 97                 | 273                | -71                | 175                |
| Koszty finansowe                                                 | 9 277              | 36 953             | 15 114             | 53 059             |
| Zyski (straty) netto jednostek wycenianych metodą praw własności | -1                 | -5                 | -5                 | -5                 |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                      | <b>5 520</b>       | <b>7 451</b>       | <b>-9 815</b>      | <b>-31 849</b>     |
| Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej                        | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  |
| <b>Podatek dochodowy</b>                                         | <b>2 401</b>       | <b>3 976</b>       | <b>-3 356</b>      | <b>-818</b>        |
| Część bieżąca                                                    | 370                | 133                | 53                 | 719                |
| Część odroczonej                                                 | 2 031              | 3 843              | -3 409             | -1 537             |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>          | <b>3 119</b>       | <b>3 475</b>       | <b>-6 459</b>      | <b>-31 031</b>     |
| <i>Działalność zaniechana</i>                                    |                    |                    |                    |                    |
| Strata z rok obrotowy z działalności zaniechanej                 | -100               | -10 616            | -385               | -4 976             |
| <b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>                       | <b>3 019</b>       | <b>-7 141</b>      | <b>-6 844</b>      | <b>-36 007</b>     |
| Zysk (strata) należny akcjonariuszom jedn. dominującej           | 3 283              | -6 581             | -6 697             | -35 495            |
| Zysk (strata) należny udziałom niedającym kontroli               | -264               | -560               | -147               | -512               |

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                                              | IV kwartał<br>2013<br>01.10. - 31.12. | IV kwartał<br>2013<br>01.01. - 31.12. | IV kwartał<br>2012<br>01.10. - 31.12. | IV kwartał<br>2012<br>01.01. - 31.12. |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>                                       | <b>3 019</b>                          | <b>-7 141</b>                         | <b>-6 844</b>                         | <b>-36 007</b>                        |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                    | <b>-5 618</b>                         | <b>-2 255</b>                         | <b>6 792</b>                          | <b>-27 023</b>                        |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                            | -5 677                                | -2 314                                | 6 792                                 | -27 023                               |
| Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych | 59                                    | 59                                    | 0                                     | 0                                     |
| <b>Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów</b>        | <b>11</b>                             | <b>11</b>                             | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                                                  | <b>-2 610</b>                         | <b>-9 407</b>                         | <b>-52</b>                            | <b>-63 030</b>                        |
| Całkowite dochody należne akcjonariuszom jedn. dominującej                       | -2 346                                | -8 847                                | 95                                    | -62 518                               |
| Całkowite dochody należne udziałom niedającym kontroli                           | -264                                  | -560                                  | -147                                  | -512                                  |
| <i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>                                       | <i>254 047 500</i>                    | <i>254 047 500</i>                    | <i>210 912 971</i>                    | <i>210 912 971</i>                    |
| <i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych</i>                             | <i>-0,01</i>                          | <i>-0,04</i>                          | <i>-0,00</i>                          | <i>-0,30</i>                          |

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

| <b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH<br/>(METODA POŚREDNIA)</b>             | <b>IV kwartał<br/>2013<br/>01.10. - 31.12.</b> | <b>IV kwartał<br/>2013<br/>01.01. - 31.12.</b> | <b>IV kwartał<br/>2012<br/>01.10. - 31.12.</b> | <b>IV kwartał<br/>2012<br/>01.01. - 31.12.</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                 |                                                |                                                |                                                |                                                |
| Zysk (strata) brutto                                                            | 5 420                                          | -3 165                                         | -10 205                                        | -36 825                                        |
| Korekty o pozycje:                                                              | 34 052                                         | 112 957                                        | 46 150                                         | 76 855                                         |
| Amortyzacja                                                                     | 12 015                                         | 50 099                                         | 16 732                                         | 59 898                                         |
| Zyski (straty) netto jedn. wycen. metodą praw własności                         | 1                                              | 5                                              | 5                                              | 5                                              |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                        | -270                                           | 3 381                                          | 2 292                                          | -2 761                                         |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                         | 6 414                                          | 28 490                                         | 8 569                                          | 36 836                                         |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                      | -518                                           | 840                                            | -219                                           | 2 441                                          |
| Zmiana stanu zapasów                                                            | -4 578                                         | 20 377                                         | -3 445                                         | 20 651                                         |
| Zmiana stanu należności                                                         | 23 827                                         | 53 529                                         | -14 194                                        | -32 183                                        |
| Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyj. pożycz. i kred.                         | 2 015                                          | -47 258                                        | 33 103                                         | 12 716                                         |
| Zmiana stanu zobow. z tyt. świadczeń pracowniczych                              | 5                                              | 17                                             | 34                                             | -139                                           |
| Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych                                        | 0                                              | 0                                              | 0                                              | -586                                           |
| Zmiana stanu innych należności długoterminowych                                 | 901                                            | -441                                           | 2 583                                          | 1 387                                          |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                     | 253                                            | 703                                            | 827                                            | -2 065                                         |
| Inne korekty                                                                    | -6 013                                         | 3 215                                          | -137                                           | -19 345                                        |
| <b>I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                     | <b>39 472</b>                                  | <b>109 792</b>                                 | <b>35 945</b>                                  | <b>40 030</b>                                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>               |                                                |                                                |                                                |                                                |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trw. oraz wart. niem. i praw.                       | -45                                            | 625                                            | -5 739                                         | -550                                           |
| Nabycie rzeczowych aktywów trw. oraz wart. niem. i praw.                        | -2 216                                         | -7 969                                         | 4 643                                          | -8 781                                         |
| Nabycie aktywów finansowych                                                     | 0                                              | 0                                              | 5                                              | -10                                            |
| Dywidendy i odsetki otrzymane                                                   | 0                                              | 1                                              | 0                                              | 1                                              |
| Spłata udzielonych pożyczek                                                     | 0                                              | 79                                             | 0                                              | 705                                            |
| Udzielenie pożyczek                                                             | 0                                              | -15                                            | 0                                              | 0                                              |
| <b>II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                  | <b>-2 261</b>                                  | <b>-7 279</b>                                  | <b>-1 091</b>                                  | <b>-8 635</b>                                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                  |                                                |                                                |                                                |                                                |
| Wpływy z tytułu emisji akcji                                                    | 0                                              | 0                                              | 58                                             | 106 354                                        |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                 | -636                                           | -2 272                                         | -685                                           | -2 439                                         |
| Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek                                   | 111 433                                        | 366 983                                        | 3 300                                          | 27 257                                         |
| Spłaty kredytów i pożyczek                                                      | -90 673                                        | -332 256                                       | -30 261                                        | -127 390                                       |
| Wykup obligacji                                                                 | -60 000                                        | -60 000                                        | 0                                              | 0                                              |
| Odsetki zapłacone                                                               | -8 478                                         | -27 851                                        | -10 566                                        | -36 458                                        |
| Prowizje bankowe                                                                | -446                                           | -1 785                                         | -171                                           | -1 132                                         |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                    | <b>-48 800</b>                                 | <b>-57 181</b>                                 | <b>-38 325</b>                                 | <b>-33 808</b>                                 |
| <b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów<br/>(I+II+III)</b> | <b>-11 589</b>                                 | <b>45 332</b>                                  | <b>-3 471</b>                                  | <b>-2 413</b>                                  |
| Różnice kursowe netto                                                           | 21                                             | -67                                            | 68                                             | -118                                           |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                      | <b>65 077</b>                                  | <b>8 244</b>                                   | <b>11 647</b>                                  | <b>10 775</b>                                  |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                                | <b>53 509</b>                                  | <b>53 509</b>                                  | <b>8 244</b>                                   | <b>8 244</b>                                   |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                                          | 0                                              | 0                                              | 0                                              | 0                                              |

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W<br>KAPITALE WŁASNYM | Kapitał<br>podstawowy | Niepokryte<br>koszty emisji<br>akcji | Nadwyżka ze<br>sprzedaży akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>(fundusz)<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny | Różnice<br>kursowe z<br>przeliczenia | Zyski<br>zatrzymane /<br>niepokryte<br>(straty) | Udziały<br>niekontrolujące | Kapitał własny<br>ogółem |
|---------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>Stan na 01.01.2012 roku</b>              | <b>145 170</b>        | <b>0</b>                             | <b>121 339</b>                                                          | <b>-9 499</b>                                                 | <b>-302</b>                          | <b>91 706</b>                                   | <b>-585</b>                | <b>347 829</b>           |
| Emisja akcji                                | 108 878               | -2 523                               | 0                                                                       | 0                                                             | 0                                    | 0                                               | 0                          | 106 355                  |
| Inne                                        | 0                     | 0                                    | 0                                                                       | 0                                                             | 0                                    | 0                                               | -1                         | -1                       |
| Całkowite dochody ogółem                    | 0                     | 0                                    | 0                                                                       | 0                                                             | -27 023                              | -35 495                                         | -512                       | -63 030                  |
| <b>Stan na 31.12.2012 roku</b>              | <b>254 048</b>        | <b>-2 523</b>                        | <b>121 339</b>                                                          | <b>-9 499</b>                                                 | <b>-27 325</b>                       | <b>56 211</b>                                   | <b>-1 098</b>              | <b>391 153</b>           |
| <b>Stan na 01.01.2013 roku</b>              | <b>254 048</b>        | <b>-2 523</b>                        | <b>121 339</b>                                                          | <b>-9 499</b>                                                 | <b>-27 325</b>                       | <b>56 211</b>                                   | <b>-1 098</b>              | <b>391 153</b>           |
| Podział wyniku z lat ubiegłych              | 0                     | 0                                    | -45 761                                                                 | 0                                                             | 0                                    | 45 761                                          | 0                          | 0                        |
| Inne                                        | 0                     | 0                                    | 0                                                                       | 0                                                             | 0                                    | -1 157                                          | 0                          | -1 157                   |
| Całkowite dochody ogółem                    | 0                     | 0                                    | 0                                                                       | 48                                                            | -2 313                               | -6 582                                          | -560                       | -9 407                   |
| <b>Stan na 31.12.2013 roku</b>              | <b>254 048</b>        | <b>-2 523</b>                        | <b>75 578</b>                                                           | <b>-9 451</b>                                                 | <b>-29 638</b>                       | <b>94 233</b>                                   | <b>-1 658</b>              | <b>380 589</b>           |

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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

#### 2.1. Wybrane dane finansowe (w tys.)

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                     | tys. zł             |                     | tys. EUR            |                     |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                            | IV kwartały<br>2013 | IV kwartały<br>2012 | IV kwartały<br>2013 | IV kwartały<br>2012 |
|                                                                            | 01.01. - 31.12.     | 01.01. - 31.12.     | 01.01. - 31.12.     | 01.01. - 31.12.     |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów            | 563 983             | 552 958             | 134 241             | 132 489             |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                               | 2 516               | -20 602             | 599                 | -4 936              |
| III. Zysk (strata) brutto                                                  | 59 900              | -53 128             | 14 258              | -12 730             |
| IV. Zysk (strata) netto                                                    | 56 409              | -49 440             | 13 427              | -11 846             |
| V. Dochody całkowite                                                       | 56 457              | -49 440             | 13 438              | -11 846             |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                   | 12 569              | -36 705             | 2 992               | -8 795              |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                | -23 305             | -13 452             | -5 547              | -3 223              |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                  | 51 871              | 50 210              | 12 346              | 12 030              |
| IX. Przepływy pieniężne netto, razem                                       | 41 135              | 53                  | 9 791               | 13                  |
| X. Liczba akcji (w szt.)                                                   | 254 047 500         | 254 047 500         | 254 047 500         | 254 047 500         |
| XI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)                                    | 254 047 500         | 210 912 971         | 254 047 500         | 210 912 971         |
| XII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                      | 0,22                | -0,23               | 0,05                | -0,06               |
| XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą<br>(w zł / EUR)      | 0,22                | -0,23               | 0,05                | -0,06               |
| XIV. Dochody całkowite na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                  | 0,22                | -0,23               | 0,05                | -0,06               |
| XV. Rozwodnione dochody całkowite na jedną akcję zwykłą<br>(w zł / EUR)    | 0,22                | -0,23               | 0,05                | -0,06               |
|                                                                            | <b>31.12.2013</b>   | <b>31.12.2012</b>   | <b>31.12.2013</b>   | <b>31.12.2012</b>   |
| XVI. Aktywa, razem                                                         | 832 485             | 820 392             | 200 734             | 200 673             |
| XVII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                               | 448 925             | 493 289             | 108 248             | 120 662             |
| XVIII. Zobowiązania długoterminowe                                         | 291 751             | 16 053              | 70 349              | 3 927               |
| XIX. Zobowiązania krótkoterminowe                                          | 157 174             | 477 236             | 37 899              | 116 735             |
| XX. Kapitał własny                                                         | 383 560             | 327 103             | 92 486              | 80 011              |
| XXI. Kapitał zakładowy                                                     | 254 048             | 254 048             | 61 258              | 62 142              |
| XXII. Liczba akcji (w szt.)                                                | 254 047 500         | 254 047 500         | 254 047 500         | 254 047 500         |
| XXIII. Średnioważona liczba akcji (w szt.)                                 | 254 047 500         | 210 912 971         | 254 047 500         | 210 912 971         |
| XXIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                         | 1,51                | 1,55                | 0,36                | 0,38                |
| XXV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)              | 1,51                | 1,55                | 0,36                | 0,38                |
| XXVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję<br>(w zł / EUR) |                     |                     |                     |                     |

**2.2. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych**

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2013 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1472 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za IV kwartał roku 2013 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,2013 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2013 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” na dzień 31.12.2012 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla EURO w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,0882 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za IV kwartał roku 2012 przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1736 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2012 roku).

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

| <b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>        | <b>31.12.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                    |                   |                   |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                          | <b>590 588</b>    | <b>544 518</b>    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 6 105             | 5 807             |
| Wartości niematerialne                           | 7 275             | 8 409             |
| Udziały lub akcje w jedn. powiązanych            | 351 316           | 351 316           |
| Udziały lub akcje w jedn. pozostałych            | 12                | 12                |
| Udzielone pożyczki długoterminowe                | 221 198           | 171 538           |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 0                 | 3 326             |
| Inne należności długoterminowe                   | 4 682             | 4 110             |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                        | <b>241 897</b>    | <b>275 875</b>    |
| Zapasy                                           | 5 608             | 8 721             |
| Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług | 111 239           | 119 126           |
| Udzielone pożyczki krótkoterminowe               | 17 154            | 28 585            |
| Pozostałe należności publiczno - prawne          | 22 904            | 21 677            |
| Należności finansowe                             | 50                | 0                 |
| Inne należności krótkoterminowe                  | 39 370            | 93 265            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 45 572            | 4 501             |
| <b>Aktywa Razem</b>                              | <b>832 485</b>    | <b>820 393</b>    |

**PASYWA**

|                                                             |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                          | <b>383 560</b>     | <b>327 103</b>     |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                | 254 048            | 254 048            |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 75 578             | 121 339            |
| Niepokryte koszty emisji akcji                              | -2 523             | -2 523             |
| Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny           | 48                 | 0                  |
| Zyski zatrzymane / niepokryte straty                        | 56 409             | -45 761            |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                       | <b>291 751</b>     | <b>16 053</b>      |
| Oprocentowane kredyty bankowe                               | 179 307            | 15 791             |
| Otrzymane pożyczki długoterminowe                           | 111 781            | 0                  |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 52                 | 0                  |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe                       | 570                | 218                |
| Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych                 | 41                 | 44                 |
| <b>C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                      | <b>157 174</b>     | <b>477 237</b>     |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych            | 46 200             | 189 560            |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług          | 100 727            | 183 461            |
| Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne                   | 1 672              | 1 248              |
| Zobowiązania finansowe                                      | 506                | 62 227             |
| Pozostałe zobowiązania                                      | 8 069              | 40 741             |
| <b>Pasywa Razem</b>                                         | <b>832 485</b>     | <b>820 393</b>     |
| <i>Wartość księgowa</i>                                     | <i>383 560</i>     | <i>327 103</i>     |
| <i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>                  | <i>254 047 500</i> | <i>210 912 971</i> |
| <i>Wartość księgowa na jedną akcję w złotych</i>            | <i>1,51</i>        | <i>1,55</i>        |

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT                                   | IV kwartał<br>2013<br>01.10. - 31.12. | IV kwartał<br>2013<br>01.01. - 31.12. | IV kwartał<br>2012<br>01.10. - 31.12. | IV kwartał<br>2012<br>01.01. - 31.12. |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i>                           |                                       |                                       |                                       |                                       |
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>                      | <b>134 853</b>                        | <b>563 983</b>                        | <b>141 663</b>                        | <b>552 958</b>                        |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                    | 2 174                                 | 10 007                                | 3 199                                 | 15 340                                |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów         | 132 679                               | 553 976                               | 138 464                               | 537 618                               |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> | <b>111 673</b>                        | <b>476 338</b>                        | <b>118 866</b>                        | <b>484 344</b>                        |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                   | 450                                   | 2 358                                 | 802                                   | 9 144                                 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | 111 223                               | 473 980                               | 118 064                               | 475 200                               |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                  | <b>23 180</b>                         | <b>87 645</b>                         | <b>22 797</b>                         | <b>68 614</b>                         |
| Pozostałe przychody operacyjne                            | 541                                   | 1 828                                 | 317                                   | 1 247                                 |
| Koszty sprzedaży                                          | 15 066                                | 58 646                                | 17 113                                | 64 778                                |
| Koszty ogólnego zarządu                                   | 5 310                                 | 23 003                                | 5 016                                 | 22 120                                |
| Pozostałe koszty operacyjne                               | 2 457                                 | 5 308                                 | -114                                  | 3 565                                 |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>           | <b>888</b>                            | <b>2 516</b>                          | <b>1 099</b>                          | <b>-20 602</b>                        |
| Przychody finansowe                                       | -481                                  | 81 411                                | 3 401                                 | 13 382                                |
| Koszty finansowe                                          | 5 924                                 | 24 027                                | 7 819                                 | 45 908                                |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                               | <b>-5 517</b>                         | <b>59 900</b>                         | <b>-3 319</b>                         | <b>-53 128</b>                        |
| Zysk z transakcji nabycia spółki zależnej                 | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| <b>Podatek dochodowy</b>                                  | <b>1 594</b>                          | <b>3 491</b>                          | <b>-2 319</b>                         | <b>-3 688</b>                         |
| Część bieżąca                                             | 40                                    | 125                                   | 171                                   | 171                                   |
| Część odroczonej                                          | 1 554                                 | 3 366                                 | -2 490                                | -3 859                                |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>   | <b>-7 111</b>                         | <b>56 409</b>                         | <b>-1 000</b>                         | <b>-49 440</b>                        |
| <i>Działalność zaniechana</i>                             |                                       |                                       |                                       |                                       |
| Strata z roku obrotowego z działalności zaniechanej       | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| <b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>                | <b>-7 111</b>                         | <b>56 409</b>                         | <b>-1 000</b>                         | <b>-49 440</b>                        |

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

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                                                 | IV kwartał<br>2013 | IV kwartały<br>2013 | IV kwartał<br>2012 | IV kwartały<br>2012 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                                     | 01.10. - 31.12.    | 01.01. - 31.12.     | 01.10. - 31.12.    | 01.01. - 31.12.     |
| <b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>                                          | <b>-7 111</b>      | <b>56 409</b>       | <b>-1 000</b>      | <b>-49 440</b>      |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                       | <b>59</b>          | <b>59</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| Efektywna część zysków i strat związana<br>z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych | 59                 | 59                  | 0                  | 0                   |
| <b>Podatek dochodowy dotyczący składników innych<br/>całkowitych dochodów</b>       | <b>11</b>          | <b>11</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                                                     | <b>-7 063</b>      | <b>56 457</b>       | <b>-1 000</b>      | <b>-49 440</b>      |
| <i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>                                          | <i>254 047 500</i> | <i>254 047 500</i>  | <i>210 912 971</i> | <i>210 912 971</i>  |
| <i>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w złotych</i>                                | <i>-0,03</i>       | <i>0,22</i>         | <i>-0,00</i>       | <i>-0,23</i>        |

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

| <b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH<br/>(METODA POŚREDNIA)</b>         | <b>IV kwartał<br/>2013<br/>01.10. - 31.12.</b> | <b>IV kwartał<br/>2013<br/>01.01. - 31.12.</b> | <b>IV kwartał<br/>2012<br/>01.10. - 31.12.</b> | <b>IV kwartał<br/>2012<br/>01.01. - 31.12.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                                                |                                                |                                                |                                                |
| Zysk (strata) brutto                                                        | -5 517                                         | 59 900                                         | -3 319                                         | -53 128                                        |
| Korekty o pozycje:                                                          | 42 772                                         | -47 331                                        | 13 561                                         | 16 423                                         |
| Amortyzacja                                                                 | 766                                            | 3 112                                          | 765                                            | 3 158                                          |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | 2 653                                          | -1 399                                         | 1 308                                          | 12 033                                         |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 1 509                                          | -61 098                                        | 2 055                                          | 9 261                                          |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | -76                                            | -209                                           | -111                                           | -84                                            |
| Zmiana stanu zapasów                                                        | 976                                            | 3 113                                          | 548                                            | 3 422                                          |
| Zmiana stanu należności                                                     | 34 030                                         | 60 504                                         | -49 819                                        | -81 619                                        |
| Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyj. poż. i kred.                        | 2 406                                          | -50 420                                        | 57 436                                         | 69 151                                         |
| Zmiana stanu zobow. z tyt. świadczeń pracowniczych                          | -3                                             | -3                                             | 0                                              | 0                                              |
| Zmiana stanu zobow. długoterminowych                                        | 0                                              | 0                                              | 0                                              | -586                                           |
| Zmiana stanu innych należności długoterminowych                             | 869                                            | -572                                           | 2 550                                          | 1 257                                          |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                 | -40                                            | -125                                           | -171                                           | -171                                           |
| Inne korekty                                                                | -318                                           | -234                                           | -1 000                                         | 601                                            |
| <b>I. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                 | <b>37 255</b>                                  | <b>12 569</b>                                  | <b>10 242</b>                                  | <b>-36 705</b>                                 |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                                                |                                                |                                                |                                                |
| Sprzedaż rzecz. akt. trw. oraz wart.i niemater. i praw.                     | 78                                             | 215                                            | 37                                             | 144                                            |
| Nabycie rzecz. akt. trw. oraz wart.i niemater. i praw.                      | -624                                           | -1 214                                         | -128                                           | -842                                           |
| Nabycie aktywów finansowych                                                 | 0                                              | 0                                              | -1                                             | -16                                            |
| Dywidendy i odsetki otrzymane                                               | 0                                              | 1                                              | 0                                              | 1                                              |
| Spłata udzielonych pożyczek                                                 | 0                                              | 1 879                                          | 0                                              | 1 283                                          |
| Udzielenie pożyczek                                                         | -11 528                                        | -24 186                                        | -47                                            | -14 313                                        |
| Inne przepływy z działalności inwestycyjnej                                 | 0                                              | 0                                              | 0                                              | 291                                            |
| <b>II. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>              | <b>-12 074</b>                                 | <b>-23 305</b>                                 | <b>-139</b>                                    | <b>-13 452</b>                                 |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>              |                                                |                                                |                                                |                                                |
| Wpływy z tytułu emisji akcji                                                | 0                                              | 0                                              | 58                                             | 106 354                                        |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                             | -148                                           | -825                                           | -323                                           | -1 141                                         |
| Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek                               | 111 424                                        | 366 994                                        | 2 338                                          | 26 863                                         |
| Spłaty kredytów i pożyczek                                                  | -82 918                                        | -234 908                                       | -6 193                                         | -58 624                                        |
| Wpływ z tytułu emisji obligacji                                             | 0                                              | 0                                              | 0                                              | 0                                              |
| Wykup obligacji                                                             | -60 000                                        | -60 000                                        | 0                                              | 0                                              |
| Odsetki zapłacone                                                           | -6 623                                         | -18 021                                        | -5 771                                         | -22 707                                        |
| Prowizje bankowe                                                            | -424                                           | -1 369                                         | -171                                           | -535                                           |
| <b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                | <b>-38 689</b>                                 | <b>51 871</b>                                  | <b>-10 062</b>                                 | <b>50 210</b>                                  |
| <b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (I+II+III)</b> | <b>-13 508</b>                                 | <b>41 135</b>                                  | <b>41</b>                                      | <b>53</b>                                      |
| Różnice kursowe netto                                                       | 23                                             | -64                                            | 68                                             | -103                                           |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                  | <b>59 057</b>                                  | <b>4 501</b>                                   | <b>4 392</b>                                   | <b>4 551</b>                                   |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                            | <b>45 572</b>                                  | <b>45 572</b>                                  | <b>4 501</b>                                   | <b>4 501</b>                                   |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                                      | 0                                              | 0                                              | 0                                              | 0                                              |

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

| <b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN<br/>W KAPITALE WŁASNYM</b> | <b>Kapitał<br/>podstawowy</b> | <b>Niepokryte<br/>koszty emisji<br/>akcji</b> | <b>Nadwyżka ze<br/>sprzedaży<br/>akcji powyżej<br/>ich wartości<br/>nominalnej</b> | <b>Kapitał<br/>(fundusz)<br/>rezerwowy z<br/>aktualizacji<br/>wyceny</b> | <b>Zyski<br/>zatrzymane /<br/>niepokryte<br/>(straty)</b> | <b>Kapitał<br/>własny<br/>ogółem</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Stan na 01.01.2012 roku</b>                      | <b>145 170</b>                | <b>0</b>                                      | <b>121 339</b>                                                                     | <b>0</b>                                                                 | <b>3 679</b>                                              | <b>270 188</b>                       |
| Emisja akcji                                        | 108 878                       | -2 523                                        | 0                                                                                  | 0                                                                        | 0                                                         | 106 355                              |
| Całkowite dochody ogółem                            | 0                             | 0                                             | 0                                                                                  | 0                                                                        | -49 440                                                   | -49 440                              |
| <b>Stan na 31.12.2012 roku</b>                      | <b>254 048</b>                | <b>-2 523</b>                                 | <b>121 339</b>                                                                     | <b>0</b>                                                                 | <b>-45 761</b>                                            | <b>327 103</b>                       |
| <b>Stan na 01.01.2013 roku</b>                      | <b>254 048</b>                | <b>-2 523</b>                                 | <b>121 339</b>                                                                     | <b>0</b>                                                                 | <b>-45 761</b>                                            | <b>327 103</b>                       |
| Podział wyniku z lat ubiegłych                      | 0                             | 0                                             | -45 761                                                                            | 0                                                                        | 45 761                                                    | 0                                    |
| Całkowite dochody ogółem                            | 0                             | 0                                             | 0                                                                                  | 48                                                                       | 56 409                                                    | 56 457                               |
| <b>Stan na 31.12.2013 roku</b>                      | <b>254 048</b>                | <b>-2 523</b>                                 | <b>75 578</b>                                                                      | <b>48</b>                                                                | <b>56 409</b>                                             | <b>383 560</b>                       |

**3. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2013 roku.**

**3.1. Informacje ogólne.**

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest produkcja i dystrybucja trójwarstwowych podłóg drewnianych, parkietu dwuwarstwowego, deski litej, listew przypodłogowych oraz ekologicznych paliw: peletu i brykietu. Dopełnieniem oferty Grupy jest zestaw akcesoriów do montażu i pielęgnacji oferowanych podłóg, które są nabywane od zewnętrznych podmiotów i sprzedawane pod marką Barkiet System.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje kwartał zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za analogiczny okres roku ubiegłego.

Grupa nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

**3.2. Skład Grupy Kapitałowej**

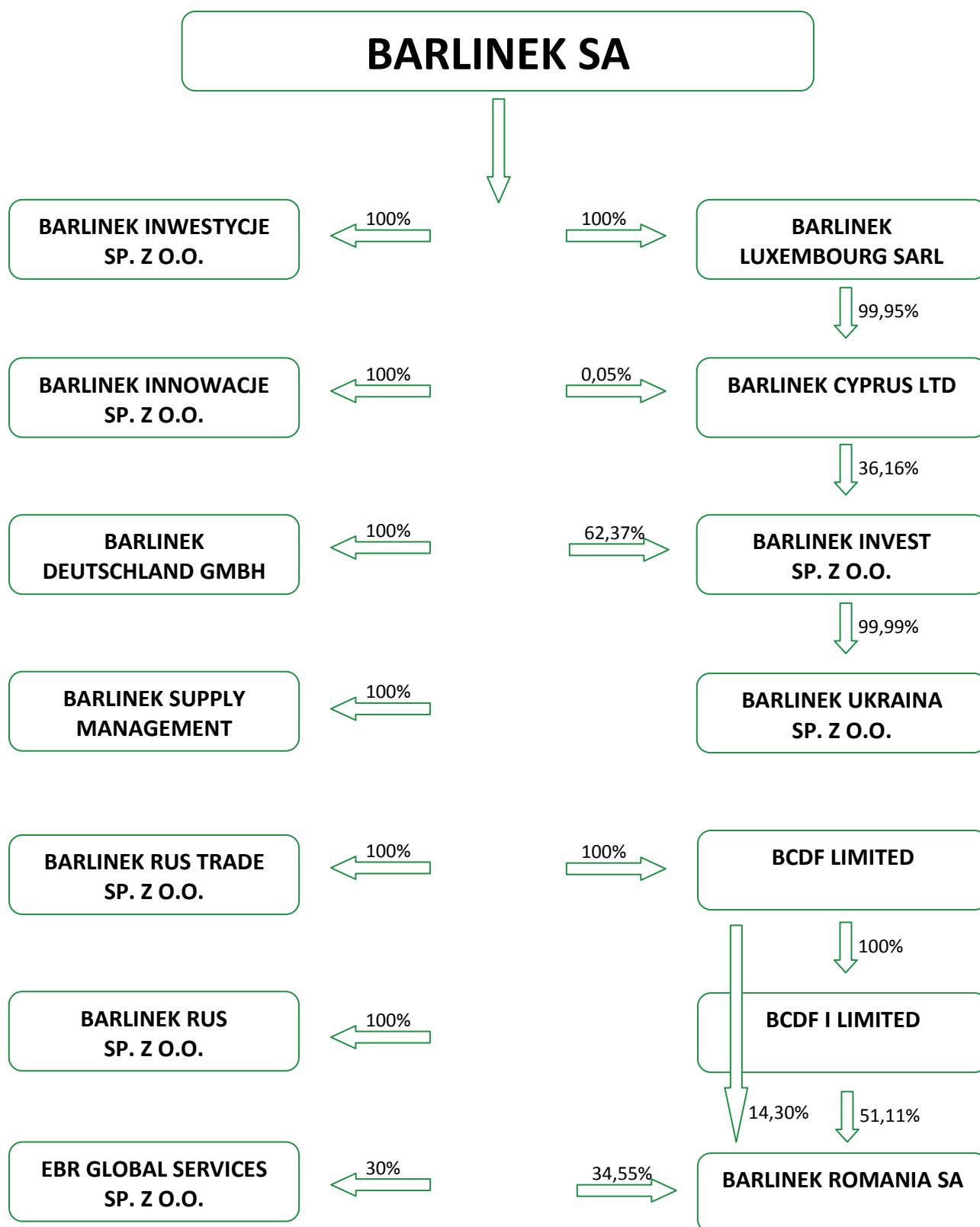
Na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Barlinek SA wchodzi następujące spółki zależne:

| Nazwa jednostki                | Siedziba                    | Procentowy udział Grupy w kapitale |                 |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------|
|                                |                             | 31 grudnia 2013                    | 31 grudnia 2012 |
| Barlinek Inwestycje Sp. z o.o. | Barlinek                    | 100%                               | 100%            |
| Barlinek Innowacje Sp. z o.o.  | Barlinek                    | 100%                               | 100%            |
| Barlinek Ukraina Sp. z o.o.    | Winnica - Ukraina           | 99,99%                             | 99,99%          |
| Barlinek Invest Sp. z o.o.     | Winnica - Ukraina           | 98,56%                             | 98,56%          |
| Barlinek Luxemburg S.A.R.L.    | Luxemburg                   | 100%                               | 100%            |
| Barlinek Cyprus Limited        | Nikozja - Cypr              | 100%                               | 100%            |
| Barlinek 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%                               | 100%            |
| BCDF Limited                   | Nikozja – Cypr              | 100%                               | 100%            |
| S.C. Barlinek Romania S.A.     | Onesti - Rumunia            | 99,90%                             | 99,90%          |
| BCDF I Limited                 | Nikozja - Cypr              | 100%                               | 100%            |
| EBR Global Services sp. z o.o. | Kielce - Polska             | 30%                                | 30%             |

Schemat organizacji Grupy Kapitałowej Barlinek SA:



### **3.3. Istotne zasady rachunkowości.**

#### **3.3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.**

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

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

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

#### **3.3.2. Oświadczenie zgodności.**

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

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

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na 31 grudnia 2013 roku.

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

Poziom sprzedaży produktów Grupy Barlinek SA, podobnie jak i większości materiałów budowlanych, podlega w ciągu roku wahaniom sezonowym.

Największą intensywność sprzedaży podłóg drewnianych Grupa odnotowuje w miesiącach od maja do października, natomiast sprzedaż biopaliw charakteryzuje się największą sprzedażą w miesiącach od września do lutego.

#### **3.3.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.**

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

#### **3.3.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2013 roku oraz porównywalne dane finansowe za IV kwartał 2012 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2013 roku Grupa nie dokonała zmiany stosowanych zasad rachunkowości i przestrzegała tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **3.3.6. Zmiany prezentacyjne.**

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za IV kwartały 2013 roku wprowadzono zmianę prezentacyjną. Grupa Kapitałowa Barlinek SA dotychczas prezentowała bonusy jako koszt sprzedaży. Zgodnie z interpretacją ogólną Ministra

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

Finansów z dnia 27 listopada 2012 roku rabaty i bonusy zmniejszają podstawę opodatkowania dokonując obniżenia obrotu poprzez wystawienie faktur korygujących.

Zaliczki na bonusy prezentowane dotychczas w pozycji Inne należności krótkoterminowe zostały skompensowane z naliczonymi rezerwami prezentowanymi w pozycji Pozostałe zobowiązania.

Odpowiednich zmian prezentacyjnych dokonano również w danych porównawczych za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku. Powyższe zmiany prezentacyjne nie mają wpływu na wynik finansowy ani kapitały własne.

Zmiany prezentacyjne zostały sporządzone dla działalności zaniechanej opisane w pkt. 3.12.

Zmiany prezentacyjne w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Barlinek SA:

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT                                             | IV kwartał<br>2013  | IV kwartał<br>2013 | IV kwartał<br>2012 | IV kwartał<br>2012 |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                     | 01.10. - 31.12.     | 01.01. - 31.12.    | 01.10. - 31.12.    | 01.01. - 31.12.    |
| <i>Działalność kontynuowana</i>                                     | <i>przed zmianą</i> |                    | <i>po zmianie</i>  |                    |
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>                                | <b>179 460</b>      | <b>690 969</b>     | <b>170 563</b>     | <b>661 357</b>     |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                              | 174 876             | 675 973            | 165 979            | 646 361            |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                   | 4 584               | 14 996             | 4 584              | 14 996             |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>           | <b>122 656</b>      | <b>464 824</b>     | <b>121 758</b>     | <b>462 529</b>     |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                             | 119 195             | 453 789            | 118 297            | 451 494            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                            | 3 461               | 11 035             | 3 461              | 11 035             |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                            | <b>56 804</b>       | <b>226 145</b>     | <b>48 805</b>      | <b>198 828</b>     |
| Pozostałe przychody operacyjne                                      | 1 137               | 4 020              | 1 137              | 4 020              |
| Koszty sprzedaży                                                    | 39 333              | 152 612            | 31 418             | 125 151            |
| Koszty ogólnego zarządu                                             | 12 681              | 50 348             | 12 581             | 50 072             |
| Pozostałe koszty operacyjne                                         | 568                 | 6 585              | 568                | 6 585              |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                     | <b>5 359</b>        | <b>20 620</b>      | <b>5 375</b>       | <b>21 040</b>      |
| Przychody finansowe                                                 | -71                 | 175                | -71                | 175                |
| Koszty finansowe                                                    | 15 222              | 53 489             | 15 114             | 53 059             |
| Zyski (straty) netto jednostek wycenianych metodą<br>praw własności | -5                  | -5                 | -5                 | -5                 |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                         | <b>-9 939</b>       | <b>-32 699</b>     | <b>-9 815</b>      | <b>-31 849</b>     |
| <b>Podatek dochodowy</b>                                            | <b>-3 356</b>       | <b>-818</b>        | <b>-3 356</b>      | <b>-818</b>        |
| Część bieżąca                                                       | 53                  | 719                | 53                 | 719                |
| Część odroczonej                                                    | -3 409              | -1 537             | -3 409             | -1 537             |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>             | <b>-6 583</b>       | <b>-31 881</b>     | <b>-6 459</b>      | <b>-31 031</b>     |
| <i>Działalność zaniechana</i>                                       |                     |                    |                    |                    |
| Strata z rok obrotowy z działalności zaniechanej                    | -261                | -4 126             | -385               | -4 976             |
| <b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>                          | <b>-6 844</b>       | <b>-36 007</b>     | <b>-6 844</b>      | <b>-36 007</b>     |
| Zysk (strata) należny akcjonariuszom jedn. dominującej              | -6 697              | -35 495            | -6 697             | -35 495            |
| Zysk (strata) należny udziałom niedającym kontroli                  | -147                | -512               | -147               | -512               |

**Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA**

| <b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>        | <b>31.12.2012</b>   | <b>31.12.2012</b> |
|--------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                    | <i>przed zmianą</i> | <i>po zmianie</i> |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                          | <b>567 503</b>      | <b>531 160</b>    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 533 402             | 497 073           |
| Wartości niematerialne                           | 8 758               | 8 744             |
| Udziały lub akcje w jedn. powiązanych            | 10                  | 10                |
| Udziały lub akcje w jedn. pozostałych            | 12                  | 12                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 20 699              | 20 699            |
| Inne należności długoterminowe                   | 4 622               | 4 622             |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                        | <b>455 857</b>      | <b>488 757</b>    |
| Zapasy                                           | 225 109             | 225 109           |
| Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług | 92 198              | 92 198            |
| Udzielone pożyczki krótkoterminowe               | 79                  | 79                |
| Należności z tyt. podatku dochodowego            | 6 435               | 6 435             |
| Pozostałe należności publiczno - prawne          | 43 077              | 43 077            |
| Inne należności krótkoterminowe                  | 38 256              | 34 813            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 8 244               | 8 244             |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży          | 42 459              | 78 802            |
| <b>Aktywa Razem</b>                              | <b>1 023 360</b>    | <b>1 019 917</b>  |

**PASYWA**

|                                                             |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                          | <b>391 153</b>     | <b>391 153</b>     |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                | 254 048            | 254 048            |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 121 339            | 121 339            |
| Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny           | -9 499             | -9 499             |
| Różnice kursowe z przeliczenia                              | -27 325            | -27 325            |
| Niepokryte koszty emisji akcji                              | -2 523             | -2 523             |
| Zyski zatrzymane / niepokryte straty                        | 56 211             | 56 211             |
| Udziały niekontrolujące                                     | -1 098             | -1 098             |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                       | <b>73 107</b>      | <b>73 107</b>      |
| Oprocentowane kredyty bankowe                               | 69 941             | 69 941             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 25                 | 25                 |
| Zobowiązania finansowe                                      | 2 249              | 2 249              |
| Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych                 | 892                | 892                |
| <b>C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>                      | <b>559 100</b>     | <b>555 657</b>     |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych            | 337 148            | 337 148            |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług          | 89 089             | 89 089             |
| Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego                     | 129                | 129                |
| Pozostałe zobowiązania publiczno - prawne                   | 9 664              | 9 664              |
| Zobowiązania finansowe                                      | 63 607             | 63 607             |
| Pozostałe zobowiązania                                      | 59 463             | 56 020             |
| <b>Pasywa Razem</b>                                         | <b>1 023 360</b>   | <b>1 019 917</b>   |
| <i>Wartość księgowa</i>                                     | <i>391 153</i>     | <i>391 153</i>     |
| <i>Średnioważona liczba akcji (w szt.)</i>                  | <i>210 912 971</i> | <i>210 912 972</i> |
| <i>Wartość księgowa na jedną akcję w złotych</i>            | <i>1,85</i>        | <i>1,85</i>        |

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

Zmiany prezentacyjne w skróconym sprawozdaniu finansowym „Barlinek” S.A.:

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                            | <b>IV kwartał<br/>2012<br/>01.10. - 31.12.</b> | <b>IV kwartał<br/>2012<br/>01.01. - 31.12.</b> | <b>IV kwartał<br/>2012<br/>01.10. - 31.12.</b> | <b>IV kwartał<br/>2012<br/>01.01. - 31.12.</b> |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i>                           | <i>przed zmianą</i>                            |                                                | <i>po zmianie</i>                              |                                                |
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>                      | <b>146 529</b>                                 | <b>571 462</b>                                 | <b>141 663</b>                                 | <b>552 958</b>                                 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                    | 3 199                                          | 15 340                                         | 3 199                                          | 15 340                                         |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów         | 143 330                                        | 556 122                                        | 138 464                                        | 537 618                                        |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> | <b>118 866</b>                                 | <b>484 344</b>                                 | <b>118 866</b>                                 | <b>484 344</b>                                 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                   | 802                                            | 9 144                                          | 802                                            | 9 144                                          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | 118 064                                        | 475 200                                        | 118 064                                        | 475 200                                        |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                  | <b>27 663</b>                                  | <b>87 118</b>                                  | <b>22 797</b>                                  | <b>68 614</b>                                  |
| Pozostałe przychody operacyjne                            | 317                                            | 1 247                                          | 317                                            | 1 247                                          |
| Koszty sprzedaży                                          | 21 979                                         | 83 282                                         | 17 113                                         | 64 778                                         |
| Koszty ogólnego zarządu                                   | 5 016                                          | 22 120                                         | 5 016                                          | 22 120                                         |
| Pozostałe koszty operacyjne                               | -114                                           | 3 565                                          | -114                                           | 3 565                                          |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>           | <b>1 099</b>                                   | <b>-20 602</b>                                 | <b>1 099</b>                                   | <b>-20 602</b>                                 |

| <b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b> | <b>31.12.2012</b>   | <b>31.12.2012</b> |
|-------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>AKTYWA</b>                             | <i>przed zmianą</i> | <i>po zmianie</i> |
| Inne należności krótkoterminowe           | 96 708              | 93 265            |
| <b>Aktywa Razem</b>                       | <b>823 836</b>      | <b>820 393</b>    |
| <b>PASYWA</b>                             |                     |                   |
| Pozostałe zobowiązania                    | 44 184              | 40 741            |
| <b>Pasywa Razem</b>                       | <b>823 836</b>      | <b>820 393</b>    |

### 3.3.7. Korekta błędu.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za IV kwartał zakończony 31 grudnia 2013 roku nie dokonano korekty błędu.

### 3.3.8. Zasady konsolidacji.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe „Barlinek” S.A. oraz sprawozdania finansowe jej spółek zależnych sporządzane za kwartał zakończony 31 grudnia 2013 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.

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

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., EBR Global Services sp. z o.o., Barlinek Deutschland GmbH, Barlinek RUS Sp. z o.o., Barlinek Supply Management sp. z o.o. i Barlinek Rus Trade Sp. z o.o. zostały przekształcone dla celów sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za każdy kwartał danego okresu obrotowego. Różnice kursowe powstałe w 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 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--------|------------|------------|
| EUR    | 4,1472     | 4,0882     |
| UAH    | 0,3706     | 0,3825     |
| NOK    | -          | -          |
| RON    | 0,9262     | 0,9197     |
| RUB    | 0,0914     | 0,1017     |

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

| Waluta | 2013 rok |        |        |        | 2012 rok |        |        |        |
|--------|----------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|--------|
|        | IV Q     | III Q  | II Q   | I Q    | IV Q     | III Q  | II Q   | I Q    |
| EUR    | 4,1849   | 4,2477 | 4,2008 | 4,1556 | 4,0882   | 4,1375 | 4,2574 | 4,2339 |
| UAH    | 0,3749   | 0,3924 | 0,3953 | 0,3875 | 0,3825   | 0,4084 | 0,4123 | 0,4022 |
| NOK    | -        | -      | -      | -      | -        | -      | 0,5630 | 0,5577 |
| RON    | 0,9404   | 0,9567 | 0,9554 | 0,9474 | 0,9197   | 0,9147 | 0,9620 | 0,9730 |
| RUB    | 0,0914   | 0,0977 | 0,1016 | 0,1035 | 0,1017   | 0,1035 | 0,1069 | 0,1069 |

**3.3.10. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych.**

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian wartości szacunkowych.

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2013 roku dokonano wykupu obligacji w kwocie 60.000.000 złotych.

**3.3.12. Wyplacone dywidendy.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2013 roku jednostka dominująca nie wypłaciła i nie planuje wypłaty dywidendy.

**3.3.13. Informacje dotyczące segmentów działalności.**

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

- deska i materiały okołopodłogowe – grupa ta obejmuje dwu i trójwarstwową deskę podłogową, deskę litą, listwy przypodłogowe oraz akcesoria do montażu i pielęgnacji podłogi (Barkiet System),
- biopaliwo ekologiczne – produkowane z odpadów biomasy, czyli pelet oraz brykiet,
- pozostałe – grupa ta obejmuje pozostałą sprzedaż poza podstawową działalnością Grupy.

| <i>Segmenty operacyjne</i>                                       | <i>Przychody</i>                                                  |                                                                   | <i>Zysk w segmencie</i>                                           |                                                                   |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                                  | <i>za okres<br/>od 1 stycznia do<br/>31 grudnia 2013<br/>roku</i> | <i>za okres<br/>od 1 stycznia do<br/>31 grudnia 2012<br/>roku</i> | <i>za okres<br/>od 1 stycznia do<br/>31 grudnia 2013<br/>roku</i> | <i>za okres<br/>od 1 stycznia do<br/>31 grudnia 2012<br/>roku</i> |
| Deska i materiały okołopodłogowe                                 | 562 002                                                           | 547 983                                                           | 71 054                                                            | 48 666                                                            |
| Biopaliwo ekologiczne                                            | 100 030                                                           | 95 100                                                            | 32 365                                                            | 21 413                                                            |
| Pozostałe                                                        | 13 469                                                            | 18 274                                                            | 1 956                                                             | 3 598                                                             |
| <b>Razem na działalności kontynuowanej</b>                       | <b>675 501</b>                                                    | <b>661 357</b>                                                    | <b>105 375</b>                                                    | <b>73 677</b>                                                     |
| Nieprzypisane koszty całej grupy                                 |                                                                   |                                                                   | 50 549                                                            | 50 072                                                            |
| Pozostałe przychody operacyjne                                   |                                                                   |                                                                   | 4 108                                                             | 4 020                                                             |
| Pozostałe koszty operacyjne                                      |                                                                   |                                                                   | 14 798                                                            | 6 585                                                             |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>                         |                                                                   |                                                                   | <b>44 136</b>                                                     | <b>21 040</b>                                                     |
| Przychody finansowe                                              |                                                                   |                                                                   | 273                                                               | 175                                                               |
| Koszty finansowe                                                 |                                                                   |                                                                   | 36 953                                                            | 53 059                                                            |
| Zyski (straty) netto jednostek wycenianych metodą praw własności |                                                                   |                                                                   | -5                                                                | -5                                                                |
| <b>Wynik brutto</b>                                              |                                                                   |                                                                   | <b>7 451</b>                                                      | <b>-31 849</b>                                                    |
| Podatek dochodowy                                                |                                                                   |                                                                   | 3 976                                                             | -818                                                              |
| <b>Wynik netto na działalności kontynuowanej</b>                 |                                                                   |                                                                   | <b>3 475</b>                                                      | <b>-31 031</b>                                                    |
| Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej                |                                                                   |                                                                   | -10 616                                                           | -4 976                                                            |
| <b>Wynik netto za rok obrotowy</b>                               |                                                                   |                                                                   | <b>-7 141</b>                                                     | <b>-36 007</b>                                                    |

|                                   | <b>31 grudnia 2013</b> | <b>31 grudnia 2012</b> |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Aktywa segmentu</b>            | <b>700 468</b>         | <b>778 479</b>         |
| Deska i materiały okolo podłogowe | 646 427                | 718 841                |
| Biopaliwo ekologiczne             | 53 247                 | 58 023                 |
| Pozostałe                         | 794                    | 1 615                  |
| Nieprzypisane aktywa całej grupy  | 236 508                | 241 438                |
| <b>Aktywa ogółem</b>              | <b>936 976</b>         | <b>1 019 917</b>       |

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.

#### **3.3.14. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.**

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

#### **3.3.15. Zmiany struktury Grupy.**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa Barlinek SA nie dokonała sprzedaży udziałów (akcji) w żadnym podmiocie zależnym oraz nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych.

W dniu 26 lutego 2013 roku Ministerstwo Sprawiedliwości Biuro Narodowe Rejestru Handlowego Oddział Rejestru Handlowego przy Trybunale Bacau (Rumunia) dokonało podwyższenia kapitału zakładowego S.C. Barlinek Romania S.A. z siedzibą w Onesti z kwoty 329.834.062,78 RON do kwoty 407.500.170,42 RON. Wydano i zatwierdzono 54.694.442 nowych akcji o wartości nominalnej 1,42 RON za 1 akcję, które objął BCDF I.

#### **3.3.16. Instrumenty finansowe.**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostka dominująca posiadała nierozliczone transakcje walutowe typu forward wyceniane w wartości godziwej przez kapitał. Są to transakcje sprzedaży w walucie GBP. Kwota (+) 59.869,93 złotych została rozliczona przez kapitał, natomiast kwota (-) 9668,96 złotych przez wynik finansowy.

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

W ocenie Zarządu brak istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2013.

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

W czwartym kwartale 2013 odnotowano poprawę wyniku operacyjnego do 14 701 tys. zł w porównaniu z 5 375 tys. zł w porównywalnym okresie roku 2012. Związane jest to głównie z poprawą marży brutto z poziomu 28% w czwartym kwartale 2012 do 36% w czwartym kwartale 2013.

W ciągu czterech kwartałów 2013 roku Grupa Barlinek zrealizowała przychody ze sprzedaży w kwocie 675 500 tys. zł oraz EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) w kwocie 94 234 tys. zł, wobec 661 357 tys. zł przychodów ze sprzedaży oraz 80 939 tys. zł EBITDA po czterech kwartałach 2012 roku. Wynik finansowy netto Grupy po czterech kwartałach 2013 roku wyniósł -7 141 tys. zł wobec -36 006 tys. zł po czterech kwartałach 2012 roku.

W ciągu czterech kwartałów 2013 miał miejsce wzrost sprzedaży na poziomie 2,1% (o 14,1 mln zł). Zmniejszono koszty sprzedaży o 6,1% (7,2 mln zł), oraz nastąpił wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o 56% (8,2 mln zł). Pozwoliło to na zwiększenie zysku na działalności operacyjnej do 44,1 mln zł z 21,0 mln zł w analogicznym okresie 2012 roku.

Z uwagi na zaklasyfikowanie kosztów związanych z działalnością prowadzoną w zakładzie w miejscowości Kosiv wzrosły koszty działalności zaniechanej. W 2013 utworzono odpis aktualizujący wartość środków trwałych w wysokości 9,4 mln zł.

### **3.6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.**

Poziom sprzedaży produktów Grupy Barlinek SA, podobnie jak i większości materiałów budowlanych, podlega w ciągu roku wahaniom sezonowym.

Największą intensywność sprzedaży podłóg drewnianych Grupa odnotowuje w miesiącach od maja do października, natomiast sprzedaż biopaliw charakteryzuje się największą sprzedażą w miesiącach od września do lutego.

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

W okresie objętym sprawozdaniem nastąpił wykup obligacji na kwotę 60.000.000 złotych.

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

Nie wypłacono (i nie zadeklarowano) dywidendy.

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

Po dniu, na który sporządzone zostały sprawozdania finansowe za IV kwartał 2013r. nie wystąpiły w ocenie Emitenta inne zdarzenia, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Barlinek SA.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiada następujące zobowiązania warunkowe:

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Barlinek SA

| Rodzaj zobowiązania warunkowego                                        | Nr umowy                 | Waluta | Kwota zobowiązania warunkowego w tys. PLN na dzień |            | Beneficjent      | Przedmiot zobowiązania warunkowego |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------|----------------------------------------------------|------------|------------------|------------------------------------|
|                                                                        |                          |        | 31.12.2013                                         | 31.12.2012 |                  |                                    |
| Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej          | 13/CKK/2007              | PLN    | 0                                                  | 16 500     | PEKAO SA         | kredyt w rachunku bieżącym         |
| Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej          | 19/CKK/2007              | PLN    | 0                                                  | 38 500     | PEKAO SA         | kredyt inwestycyjny                |
| Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej                                 | umowa                    | EUR    | 100                                                | 100        | Plyfa Plywood AB | zakup towarów                      |
| Gwarancje kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej           | 36929                    | EUR    | 58 425                                             | 58 425     | EBOR             | kredyt inwestycyjny i obrotowy     |
| Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej          | 16/CKK/2004              | PLN    | 0                                                  | 28 600     | PEKAO SA         | kredyt w rachunku bieżącym         |
| Poręczenie kredytu bankowego udzielonego jednostce powiązanej          | K0005192/2008            | PLN    | 0                                                  | 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 kredytowym       |
| 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    | 0                                                  | 40         | SKLEJKA EKO S.A. | zakup towarów                      |
| Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej                                 | umowa                    | PLN    | 200                                                | 0          | SKLEJKA EKO S.A. | zakup towarów                      |
| Gwarancje zapłaty jednostki powiązanej                                 | umowa                    | EUR    | 100                                                | 100        | Fabrica Radauti  | zakup towarów                      |

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

Grupa Kapitałowa Barlinek SA jest największym krajowym oraz wiodącym na świecie producentem warstwowych podłóg drewnianych. Grupa Kapitałowa Barlinek SA oprócz deski barlineckiej wytwarza także podłogi lite, certyfikowane podłogi do obiektów sportowych, listwy podłogowe oraz paliwa energetyczne: pelety drzewne i brykiet kominkowy. Produkty Grupy sprzedawane są w 55 krajach na 5 kontynentach.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest produkcja i dystrybucja trójwarstwowych podłóg drewnianych, których wierzchnia warstwa wykonana jest ze szlachetnych gatunków drewna europejskiego i egzotycznego. Zastosowane w desce barlineckiej szybkie złącza bezklejowe typu „Barclick System”, „Seger” czy „Barlock System 5Gs”, gwarantują szereg udogodnień w procesie montażu oraz późniejszej eksploatacji podłogi.

W ofercie Grupy Kapitałowej Barlinek SA znajduje się również deska lita oraz parkiet dwuwarstwowy.

Sprzedaż podłóg drewnianych stanowi ponad 80% przychodów ze sprzedaży Grupy.

Kolejnymi produktami w ofercie Grupy są paliwa ekologiczne – pelet i brykiet. Te naturalne i niedrogie paliwa służące do ogrzewania cieszą się rosnącym zainteresowaniem, zarówno ze strony odbiorców indywidualnych, jak i elektrociepłowni. Produkcja ich pozwala na wykorzystanie surowca w 100%. Potencjał produkcyjny Grupy to 160 tys. ton rocznie.

Dopełnieniem oferty Grupy stanowią listwy przypodłogowe oraz kompletny zestaw akcesoriów do montażu i pielęgnacji oferowanych podłóg, które są nabywane od zewnętrznych podmiotów i sprzedawane pod marką Barkiet System.

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

W skład Grupy Kapitałowej Barlinek SA na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodziły:

Jednostka dominująca:

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

Jednostki produkcyjne

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

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

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

Jednostki dystrybucyjne

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

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

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

Jednostki nie prowadzące działalności operacyjnej - wehikuły inwestycyjne

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

**Barlinek Cyprus Limited** z siedzibą w Nikozji (Cypr),

**BCDF Limited** z siedzibą w Nikozji (Cypr),

**BCDF I Limited** z siedzibą w Nikozji (Cypr).

Pozostałe jednostki

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

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

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

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

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

Pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów (zakładów).

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

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

Zgodnie z opublikowanym raportem bieżącym nr 8/2013 z dnia 5 maja 2013 roku, w dniu 26 lutego 2013 roku Ministerstwo Sprawiedliwości Biuro Narodowe Rejestru Handlowego Oddział Rejestru Handlowego przy Trybunale Bacau (Rumunia) dokonało podwyższenia kapitału zakładowego S.C. Barlinek Romania S.A. z siedzibą w Onesti z kwoty 329.834.062,78 RON do kwoty 407.500.170,42 RON. Wydano i zatwierdzono 54.694.442 nowych akcji 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.

W III kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa Barlinek SA podjęła decyzję o zaniechaniu produkcji w zakładzie w miejscowości Kosiv na Ukrainie. Zakład ten produkował materiały iglaste pod warstwę środkową i dolną służące do produkcji deski barlineckiej w zakładzie w Winnicy na Ukrainie. Produkował również paliwo ekologiczne z trocin mokrych. Działania optymalizacyjne prowadzone w zakładzie oraz wprowadzanie możliwych scenariuszy zmian i modyfikacji samego procesu produkcji nie przyniosło oczekiwanych rezultatów poprawy rentowności. Proces produkcji materiałów został przekazany w outsourcing, który jest bardziej opłacalny.

Proces likwidacji polegał będzie na sprzedaży i zagospodarowaniu zbędnych maszyn i urządzeń, które były wykorzystywane dotychczas w procesie produkcji oraz sprzedaży gruntu wraz z zabudowaniami. Złożone przez potencjalnych nabywców oferty kupna tego majątku spowodowały, iż Grupa Kapitałowa utworzyła odpis aktualizujący, która urealnia wartość rynkową majątku.

Wyniki działalności prowadzonej w zakładzie w Kosivie na Ukrainie za okres IV kwartałów 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2012 roku, w tys. zł:

|                                                           | III kwartały<br>2013<br>01.01. -<br>31.12. | III kwartały<br>2012<br>01.01. -<br>31.12. |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                            |                                            |                                            |
| <i>Działalność zaniechana</i>                             |                                            |                                            |
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>                      | <b>432</b>                                 | <b>4 229</b>                               |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> | <b>273</b>                                 | <b>2 295</b>                               |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                  | <b>159</b>                                 | <b>1 934</b>                               |
| Pozostałe przychody operacyjne                            | 0                                          | 0                                          |
| Koszty sprzedaży                                          | 297                                        | 2 077                                      |
| Koszty ogólnego zarządu                                   | 267                                        | 277                                        |
| Pozostałe koszty operacyjne                               | 24 051                                     | 0                                          |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>           | <b>-24 456</b>                             | <b>-420</b>                                |
| Przychody finansowe                                       | 0                                          | 0                                          |
| Koszty finansowe                                          | 0                                          | 430                                        |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                               | <b>-24 456</b>                             | <b>-850</b>                                |
| <b>Podatek dochodowy</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                   |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>     | <b>-24 456</b>                             | <b>-850</b>                                |

Wartość majątku trwałego, w tys. zł:

|                                         | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | 22 898     | 36 343     |

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników na 2013 rok.

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

| Wyszczególnienie                                                                             | Stan na 28.02.2014 r.<br>(dzień przekazania raportu<br>okresowego za IV kwartał 2013 r.) |                                                                                             | Stan na 08.11.2013 r.<br>(dzień przekazania raportu okresowego<br>za III kwartał 2013 rok) |                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                              | Liczba akcji oraz<br>głosów na WZA                                                       | % udział w<br>kapitale<br>zakładowym oraz<br>% udział w<br>ogólnej liczbie<br>głosów na WZA | Liczba akcji oraz<br>głosów na WZA                                                         | % udział w<br>kapitale<br>zakładowym oraz<br>% udział w ogólnej<br>liczbie głosów na<br>WZA |
| Michał Sołowow – pośrednio poprzez<br>Barcocal Investment Limited                            | 100.359.575                                                                              | 39,50%                                                                                      | 28.273.224                                                                                 | 11,13%                                                                                      |
| Michał Sołowow – pośrednio poprzez FTF<br>Galleon S.A.                                       | 153.687.924                                                                              | 60,50%                                                                                      | 153.687.924                                                                                | 60,50%                                                                                      |
| <b>Michał Sołowow – bezpośrednio i<br/>pośrednio poprzez Barcocal<br/>Investment Limited</b> | <b>254.047.500</b>                                                                       | <b>100%</b>                                                                                 | <b>181.961.148</b>                                                                         | <b>71,62%</b>                                                                               |

Barcocal Investment Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr („Wzywający”) w dniu 3 października 2013 r. ogłosił wezwanie do zapisywania na sprzedaż akcji Emitenta („Wezwanie”).

Zgodnie z treścią Wezwania, Wzywający zamierzał nabyć w wyniku Wezwania ogłoszonego zgodnie z art. 91 ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej wszystkie pozostałe akcje wyemitowane przez Emitenta, poza akcjami należącymi do Wzywającego, Michała Sołowowa i FTF Galleon S.A., to jest:

a) 72.085.171 (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony osiemdziesiąt pięć tysięcy sto siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, o wartości nominalnej 1 zł każda, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) i oznaczonych kodem PLBRLNK00017 („Akcje na Okaziciela”) oraz

b) 1.180 (słownie: jeden tysiąc sto osiemdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii C Spółki, o wartości nominalnej 1 zł każda, zarejestrowanych w KDPW i oznaczonych kodem PLBRLNK00025 („Akcje Imienne”, a łącznie z Akcjami na Okaziciela – „Akcje”),

stanowiących łącznie do 72.086.351 (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt jeden) Akcji, w tym do 72.085.171 (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony osiemdziesiąt pięć tysięcy sto siedemdziesiąt jeden) Akcji na Okaziciela oraz do 1.180 (słownie: tysiąc sto osiemdziesiąt) Akcji Imiennych, uprawniających łącznie do wykonywania 72.086.351 (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt jeden) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 28,38% całkowitej liczby Akcji oraz 28,38% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Wszystkie Akcje, które Wzywający zamierzał nabyć w wyniku Wezwania są akcjami zdematerializowanymi. Akcje objęte Wezwaniem były nabywane po cenie 1,30 zł (słownie: jeden złoty i trzydzieści groszy) za jedną Akcję.

Na datę Wezwania Wzywający wraz z podmiotem dominującym Panem Michałem Sołowowem, w tym poprzez spółkę zależną FTF Galleon S.A. posiadał łącznie 181.961.149 (słownie: sto osiemdziesiąt jeden milionów dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy sto czterdzieści dziewięć) Akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 181.961.149 (słownie: sto osiemdziesiąt jeden milionów dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy sto czterdzieści dziewięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowiło 71,62% kapitału zakładowego Emitenta i 71,62% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W wyniku Wezwania Wzywający wraz ze swoim podmiotem dominującym osiągnął 254.047.500 (słownie: dwieście pięćdziesiąt cztery miliony czterdzieści siedem tysięcy pięćset) Akcji, uprawniających do wykonywania 254.047.500 (słownie: dwieście pięćdziesiąt cztery miliony czterdzieści siedem tysięcy pięćset) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co

stanowi 100% kapitału zakładowego Emitenta i 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (raport bieżący numer: 5/2014 z dnia: 2014-01-15).

Uchwałą nr 14/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 7 stycznia 2014 roku od dnia 8 stycznia 2014 roku zawieszono obrót akcjami „Barlinek” S.A. (raport bieżący numer: 3/2014 z dnia: 2014-01-08).

W dniu 15 stycznia 2014 roku „Barlinek” S.A. złożył wniosek do KNF o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji).

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

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

| Lp. | Imię i nazwisko                                    | Liczba posiadanych akcji<br>(stan na dzień<br>28.02.2014r roku) | Zmiana stanu posiadania<br>w okresie 08.11.2013r.<br>–28.02.2014r. |
|-----|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 1.  | Krzysztof Kwapisz – Przewodniczący Rady Nadzorczej | 0                                                               | -219 192                                                           |
| 2.  | Paweł Wrona - Wiceprezes Zarządu                   | 0                                                               | -911                                                               |

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

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

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

W IV kwartale 2013 roku „Barlinek” S.A. i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie IV kwartale 2013 roku Spółka „Barlinek” S.A. lub jednostki od niej zależne nie dokonały poręczeń kredytu lub pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

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

Emitent i Barlinek Inwestycje sp. z o.o. (Kredytobiorcy), podpisały w dniu 23 lipca 2013 umowę kredytu (Umowa) na kwotę 252 999 tys. zł na okres do 30 czerwca 2016 r. z konsorcjum kredytowym Banków utworzonym przez PKO BP SA, PEKAO SA i BZWBK SA. Środki pieniężne w ramach i na podstawie niniejszej Umowy udostępnione będą w formie kredytu odnawialnego oraz limitu kredytowego wielocelowego z możliwością wykorzystania w formie kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji bankowych oraz akredytyw, w maksymalnej wysokości 252.999 tys. PLN (raport bieżący numer 32/2013 z dnia 2013-07-31).

Dodatkowo, w dniu 23 lipca 2013 r. podmiot zależny Emitenta, spółka Barlinek Inwestycje sp. z o.o. z siedzibą w Barlinku (dalej: Kredytobiorca), podpisała z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., (zwanym dalej: Bankiem) aneks do umowy kredytowej z dnia 1 marca 2010 r., o której Emitent informował raportem bieżącym Nr 7/2010 z dnia 2 marca 2010 r. Na mocy Aneksu Bank udzielił Kredytobiorcy kredytu obrotowego odnawialnego w wysokości 30 000 tys. PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności na okres do 30 czerwca 2016 r. (raport bieżący numer 32/2013 z dnia 2013-07-31)

Ponadto, w dniu 23 lipca 2013 r. pomiędzy Emitentem, podmiotem zależnym od Emitenta, spółką Barlinek Inwestycje sp. z o.o. z siedzibą w Barlinku (dalej: Kredytobiorcy), Panem Michałem Sołowowem, znaczącym Akcjonariuszem Emitenta (dalej: Akcjonariusz) oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu podpisana została umowa wsparcia, na mocy której Akcjonariusz zobowiązał się do wsparcia finansowego Kredytobiorców, poza przypadkami odrębnie wskazanymi w umowie, do łącznej kwoty nie przekraczającej 75 000 tys. PLN. W wykonaniu ww. umowy wsparcia finansowego, w dniu 23 lipca 2013 r. Emitent (dalej: Pożyczkobiorca) podpisał ze spółką GLEMARCO LIMITED spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzoną i działającą zgodnie z prawem Republiki Cypru z siedzibą przy ul. Digheni Akrita 54, 1061 Nikozja, Cypr wpisaną do rejestru spółek pod numerem HE 248788, (dalej: Pożyczkodawca) podmiotem zależnym od znaczącego Akcjonariusza Emitenta, Pana Michała Sołowowa, umowę pożyczki (dalej: Pożyczka) na kwotę 50 000 tys. PLN. Pożyczkodawca na wniosek Pożyczkobiorcy podpisał w dniu 23 lipca 2013 r. umowę podporządkowania Pożyczki zobowiązaniom wynikającym z umów dotyczących finansowania Pożyczkobiorcy przez instytucje finansowe. Dzień ostatecznej spłaty Pożyczki został w umowie określony na dzień 31 grudnia 2016 r.

Dodatkowo w umowie wsparcia finansowego, Akcjonariusz zobowiązał się spowodować, iż istniejące obligacje wyemitowane przez Emitenta o nominale 60 000 tys. PLN z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2013 roku, zostaną w całości wykupione bądź ze środków pochodzących z nowej emisji obligacji lub ze środków pochodzących z pożyczek podporządkowanych przy czym warunki nowej emisji lub pożyczek muszą wskazywać, iż wykup takich obligacji lub spłata pożyczek nastąpi po dacie ostatecznej spłaty kredytu w kwocie 252 999 tys. PLN udzielonego Emitentowi i Barlinkowi Inwestycje sp. z o.o. przez konsorcjum kredytowe Banków PKO BP S.A, BZWBK S.A, PEKAO S.A, tj. 30 czerwca 2016 roku zaś wierzytelności z tytułu obligacji lub pożyczek nie będą zabezpieczone (raport bieżący numer 32/2013 z dnia 2013-07-31).

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

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

- **czynniki zewnętrzne:**

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

- **czynniki wewnętrzne:**

1. rozszerzenie kanałów dystrybucji produktów,
2. pozyskanie nowych odbiorców, realizacja programu optymalizacji kosztów poprzez odpowiednią alokację produkcji tam gdzie jest ona najbardziej opłacalna,
3. intensyfikacja sprzedaży w segmencie wyrobów najbardziej dochodowych,
4. dalsza realizacja projektów z obszaru optymalizacji kosztowej oraz podniesienia efektywności wykorzystania aktywów produkcyjnych

**Podpisy:**

**Zarząd:**

|                       |                    |       |
|-----------------------|--------------------|-------|
| Wojciech Michałowski  | Prezes Zarządu     | ..... |
| Paweł Wrona           | Wiceprezes Zarządu | ..... |
| Mariusz Sośnierz      | Członek Zarządu    | ..... |
| Sebastian Szcasyński  | Członek Zarządu    | ..... |
| Bartłomiej Borowiec   | Członek Zarządu    | ..... |
| Bronisław Chmielowski | Członek Zarządu    | ..... |

**Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:**

|                |                 |       |
|----------------|-----------------|-------|
| Anna Kozłowska | Główny Księgowy | ..... |
|----------------|-----------------|-------|

**Kielce, dnia 28 lutego 2014r.**