

Rozdział VIII SPRAWOZDANIA FINANSOWE

I. Sprawozdanie finansowe

Zgodnie z §18 i §19 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku („Rozporządzenie”) w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. z 2004 roku nr 186, poz. 1921) w niniejszym Rozdziale zamieszczone zostało sprawozdanie finansowe Emitenta, zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, sporządzone na dzień bilansowy 31.12.2004 roku oraz porównywalne dane finansowe za 2 lata obrotowe poprzedzające okres objęty tym sprawozdaniem, tj. od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku oraz od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku, sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych, zbadanych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

I.1. Opinia podmiotu uprawnionego o sprawozdaniu finansowym „BARLINEK” S.A. za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku

Dla akcjonariuszy, Rady Nadzorczej, Zarządu oraz nabywców akcji „BARLINEK” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „BARLINEK” S.A. z siedzibą w Barlinku, ul. Przemysłowa 1, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 351.205.332,12 zł (słownie złotych: trzysta pięćdziesiąt jeden milionów dwieście pięć tysięcy trzysta trzydzieści dwa złote 12/100),
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto 26.041.758,41 zł (słownie złotych: dwadzieścia sześć milionów czterdzieści jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt osiem złotych 41/100),
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku o kwotę 55.221.103,89 zł (słownie złotych: pięćdziesiąt pięć milionów dwieście dwadzieścia jeden tysięcy sto trzy złote 89/100),
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku o kwotę 21.890.851,34 zł (słownie złotych: dwadzieścia jeden milionów osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt jeden złotych 34/100),
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku oraz od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku zostały sporządzone na podstawie opublikowanych oraz zbadanych przez biegłego rewidenta sprawozdań finansowych za prezentowane okresy. Pełne treści opinii o tych sprawozdaniach zostały przedstawione w punkcie 1.2. „Źródła informacji” niniejszego Rozdziału.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również porównywalnych danych finansowych odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Forma prezentacji oraz zakres danych ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku i porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w tym Prospekcie zostały sporządzone zgodnie z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. z 2004 r. nr 186, poz. 1921).

Ujawnione dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku oraz od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad (polityki) rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami (polityką) rachunkowości stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za ostatni okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku oraz przez ujęcie korekt błędów podstawowych w okresach, których one dotyczą, bez względu na okres, w którym zostały ujęte w księgach rachunkowych.

Uzgodnienie porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w Prospekcie do pozycji zbadanych sprawozdań finansowych rzetelnie odzwierciedla dokonane przekształcenie, zaś porównywalne dane finansowe zamieszczone w Prospekcie wynikają ze zbadanych sprawozdań finansowych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do porównywalności z tytułu korekt błędów podstawowych. Zestawienie oraz wyjaśnienie różnic pomiędzy porównywalnymi danymi finansowymi a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi zostały szczegółowo przedstawione w dodatkowej nocy objaśniającej nr 16.

Zamieszczone w niniejszym Prospekcie sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z obowiązującymi:

- przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej Ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

DORADCA
Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS-SERVIS
20-011 Lublin Al.J.Piłsudskiego 1a
nr ewid. 232

Biegły rewident
Maciej Miotła
nr ewid. 10152/7513

Prezes Zarządu
Biegły rewident
Stefan Czerwiński
nr ewid. 9449/7400

Lublin, dnia 25 maja 2005 roku.

[Informacje o miejscu zamieszkania biegłego rewidenta i osoby działającej w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.]

1.2. Źródła informacji stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych emitenta oraz opinie podmiotów uprawnionych o badanych sprawozdaniach finansowych

Zamieszczone w niniejszym Prospekcie sprawozdanie finansowe „BARLINEK” SA za okres 01.01.2004 - 31.12.2004 roku oraz porównywalne dane finansowe zostały sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych Emitenta za okresy:

- 1) 01.01.2004 - 31.12.2004 roku,
- 2) 01.01.2003 - 31.12.2003 roku,
- 3) 01.01.2002 - 31.12.2002 roku.

Źródłem informacji stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz danych porównywalnych wraz z notami objaśniającymi oraz będących podstawą wyrażenia opinii były:

- 1) przedłożone przez Zarząd, uprzednio zbadane, zatwierdzone i ogłoszone sprawozdania finansowe za lata 2003, 2002,
- 2) przedłożone przez Zarząd, uprzednio zbadane sprawozdanie finansowe za rok 2004,
- 3) księgi rachunkowe prowadzone przez Emitenta,
- 4) opinie biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych za lata obrotowe kończące się 31 grudnia 2003 roku, 31 grudnia 2002 roku oraz raporty z przeprowadzonych badań,
- 5) dokumenty źródłowe, przekazane przez Zarząd Spółki, odnośnie zdarzeń nie objętych sprawozdaniami finansowymi,
- 6) oświadczenia Zarządu Spółki,
- 7) informacje uzyskane od Zarządu Spółki oraz osób upoważnionych przez Zarząd Emitenta.

**1.2.1. Opinia z badania sprawozdania finansowego Spółki „BARLINEK” S.A.
za okres 01.01.2003 - 31.12.2003 roku****OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „BARLINEK” S.A. w Barlinku.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „BARLINEK” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku ul. Przemysłowa 1, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 173.188.989,19 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2003 roku do 31.12.2003 roku wykazujący zysk netto w wysokości 15.719.383,68 zł,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2003 roku do 31.12.2003 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 35.719.383,68 zł,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2003 roku do 31.12.2003 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.904.940,76 zł,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2003 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2003 roku do 31.12.2003 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na jej podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły Rewident

mgr Franciszek Plichta

nr wpisu 3179/1776

Kancelaria Biegłych Rewidentów

„CDP” Sp. z o.o. ul. Czereśniowa 6

66-400 Gorzów Wlkp.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
nr wpisu na listę 476

Gorzów Wlkp., 30.03.2004 r.

1.2.2. Opinia z badania sprawozdania finansowego Spółki „BARLINEK” S.A. za okres 01.01.2002 - 31.12.2002 roku**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Rady Nadzorczej „BARLINEK” S.A. w Barlinku.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „BARLINEK” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku ul. Przemysłowa 1, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 122.629.098,92 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2002 roku do 31.12.2002 roku wykazujący zysk netto w wysokości 8.322.522,14 zł,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2002 roku do 31.12.2002 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 15.822.522,14 zł,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2002 roku do 31.12.2002 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 191.629,25 zł,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000r. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2002 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2002 roku do 31.12.2002 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na jej podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły Rewident

mgr Franciszek Plichta

nr wpisu 3179/1776

Kancelaria Biegłych Rewidentów

„CDP” Sp. z o.o. ul. Czereśniowa 6

66-400 Gorzów Wlkp.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

nr wpisu na listę 476

Gorzów Wlkp., 15.04.2003 r.

1.3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych

1.3.1. Informacje ogólne dotyczące emitenta

Nazwa (firma): „BARLINEK” Spółka Akcyjna
Siedziba: ul.Przemysłowa I, 74-320 Barlinek
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Szczecinie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000018891.
Podstawowy przedmiot działalności: produkcja wyrobów tartacznych, w tym piłowanie, heblowanie i obróbka mechaniczna drewna, produkcja materiałów podłogowych - PKD 2010A.
Czas trwania Spółki: nieograniczony

Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe:

W niniejszym rozdziale prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres:

- 1) od 01.01.2003 do 31.12.2003 roku,
- 2) od 01.01.2002 do 31.12.2002 roku.

Skład osobowy Zarządu „BARLINEK” S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku:

Paweł Wrona - Prezes Zarządu,
W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej „BARLINEK” S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku:

Mariusz Gromek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Krzysztof Roman Kwapisz - Członek Rady Nadzorczej,
Mariusz Waniółka - Członek Rady Nadzorczej.

Do 12.04.2002 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:
Michał Sołowow - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Krzysztof Roman Kwapisz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Dudzic - Członek Rady Nadzorczej,
Sławomir Wencel - Członek Rady Nadzorczej,
Teresa Tomczyszyn - Członek Rady Nadzorczej,
Kazimierz Kalinowski - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie 12.04.2002-18.05.2004 roku w skład Rady wchodził:
Michał Sołowow - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Krzysztof Roman Kwapisz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Kazimierz Kalinowski - Członek Rady Nadzorczej.

W skład Spółki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

Emitent jest jednostką dominującą w stosunku do spółek:

„Barlinek Inwestycje” Sp. z o.o. w Barlinku,
TOV „Barlinek Ukraina” w Winnicy, Ukraina, (odpowiednik Sp. z o.o.).

Na podstawie art. 58 ust.1 pkt 1 ustawy o rachunkowości Emitent nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego za 2004 rok, ponieważ objęcie udziałów w w/w spółkach nastąpiło w 2004 roku i od dnia objęcia kontrolą spółki te nie prowadziły działalności.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółki z inną spółką.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

1.3.2. Przekształcenie sprawozdań finansowych - porównywalność danych

Dane ujęte w sprawozdaniach finansowych za okresy sprawozdawcze: od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku, od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku, od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku, zamieszczone w Prospekcie, podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych poprzez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach. Objaśnienie różnic w stosunku do uprzednio publikowanych sprawozdań, będących wynikiem korekt z tytułu błędów podstawowych zawiera dodatkowa nota objaśniająca nr 16.

Opinie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń i w związku z tym nie zaszła potrzeba dokonywania korekt do zatwierdzonych sprawozdań finansowych.

1.3.3. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Ogólne zasady polityki prowadzenia rachunkowości obejmują:

- stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły (art. 5 ust. 1 Ustawy),
- założenie, że Spółka będzie kontynuowała działalność (art. 5 ust. 2),
- ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostały osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów (art. 6),
- dokonywanie czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (art. 39),
- dokonywanie rozliczeń międzyokresowych przychodów (art. 41),
- zasadę ostrożności (art. 7),
- tworzenie rezerw na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń (art. 7), tworzenie rezerw na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania (art. 35d),
- niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów i kosztów (art. 7).

Oprócz wymienionych zasad Spółka stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i treścią ekonomiczną, a nie tylko formą prawną. Zasady rachunkowości omówione w niniejszym opracowaniu stosuje się w sposób konsekwentny w ciągu całego roku obrotowego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie dotychczas stosowanych zasad na inne - zmiany te (bez względu na datę podjęcia decyzji) wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia danego roku obrotowego.

Rokiem obrotowym „BARLINEK” Spółka Akcyjna jest rok kalendarzowy.

Okresem sprawozdawczym jest miesiąc.

Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie Spółki, mieszczącej się przy ulicy Przemysłowej 1 w Barlinku. Informacje zawarte w Prospekcie obejmującym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 6/I do Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. nr 186, poz. 1921).

Dane finansowe wyrażone są w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji, które indywidualnie określono w złotych, bądź w walucie obcej.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, jednakże dla potrzeb sporządzenia niniejszego Prospektu Emisyjnego, rachunek zysków i strat został przekształcony do wariantu kalkulacyjnego.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Metody i zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wszystkie tytuły, bez względu na cenę nabycia.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową. Przyjęte roczne stawki amortyzacyjne wynoszą:

- dla oprogramowania komputerowego - 20% i 50%,
- dla innych wartości niematerialnych i prawnych - 50%.

Rzeczowe aktywa trwałe

W pozycji tej ujęto rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartości.

Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł są jednorazowo amortyzowane w miesiącu oddania ich do użytkowania i wprowadzane do ewidencji środków niskocennych.

Środki trwałe amortyzowane są według metody liniowej, za wyjątkiem zespołów komputerowych, które amortyzowane są metodą degresywną. Rozpoczęcie amortyzacji następuje począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Ujęte w ewidencji księgowej Spółki środki trwałe amortyzowane są przy zastosowaniu niżej wymienionych stawek:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów 1,01%,
- budowle i budynki od 2,5% do 10%,
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) od 4,5% do 20%,
- sprzęt komputerowy -30%,
- środki transportu od 6% do 20%,
- inne środki trwałe od 10% do 20%.

Za aktywa trwałe uznaje się również obce środki trwałe przyjęte do odpłatnego użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia jeden z warunków określonych w art. 3 ust 4 ustawy o rachunkowości.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia lub zakupu, jeżeli okres ich dalszego posiadania wynosi ponad 12 miesięcy liczony od dnia bilansowego. Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratę podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Pozycję tą ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Zapasy

Ewidencja zapasów w ciągu roku:

- surowce do produkcji - w cenie nabycia,
- pozostałe materiały - w cenie zakupu,
- produkcja w toku, półfabrykaty i produkty gotowe - w cenie ewidencyjnej na poziomie planowanych kosztów wytworzenia,
- towary - w cenie zakupu.

Rozchód materiałów i towarów następuje według cen przeciętnych, tj. ustalonych w wysokości średniej ważonej ich cen.

Rozchód produktów gotowych oraz półfabrykatów następuje według cen ewidencyjnych, z uwzględnieniem różnic między tymi cenami a rzeczywistymi kosztami wytworzenia.

Wycena zapasów na dzień bilansowy:

- surowce do produkcji - w cenie nabycia,
- pozostałe materiały w cenie zakupu,
- produkty gotowe w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
- półfabrykaty w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
- towary - w cenie zakupu.

z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dokonywanych w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowanych ich wyceną doprowadzającą ich wartości do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Skutki odpisów aktualizujących wartość zapasów zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności

Należności krótkoterminowe są to należności, których okres spłaty jest krótszy niż jeden rok, licząc od dnia bilansowego oraz należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od okresu spłaty.

Należności na dzień bilansowy wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny - po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Zrealizowane i wynikające z wyceny bilansowej różnice kursowe są odnoszone odpowiednio na przychody, bądź koszty finansowe.

Inwestycje krótkoterminowe

Do inwestycji krótkoterminowych zaliczane są krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym: udziały lub akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, inne krótkoterminowe aktywa finansowe, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz inne inwestycje krótkoterminowe. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wyceniane są według wartości rynkowej lub ceny nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Pożyczki udzielone i należności własne oraz aktywa utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według skorygowanej ceny nabycia. Jeżeli istnieje konieczność aktualizacji wyceny, wartość odpisu aktualizującego odnoszona jest w koszty finansowe.

Środki pieniężne w walucie krajowej wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są koszty poniesione w okresie sprawozdawczym, wycenione w faktycznie poniesionej wysokości, a dotyczące przyszłych okresów.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości nominalnej, wynikającej ze Statutu Spółki, zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich.

Zysk lub strata z lat ubiegłych obejmuje niepodzielony wynik z lat poprzednich, w tym efekty korekt błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są na:

- odroczony podatek dochodowy,
- przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych,
- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

W przypadku wystąpienia dodatnich przejściowych różnic między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, powodujących zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują rezerwy utworzone na:

- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
- odprawy emerytalno-rentowe (ustalone metodą aktuariálną).

Pozostałe rezerwy tworzone są na przewidywane straty oraz przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy, wycenione zostały po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Wynikające z wyceny bilansowej różnice kursowe są odnoszone odpowiednio na przychody, bądź koszty finansowe. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztów wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Zobowiązania zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się odpowiednio według wartości godziwej lub w skorygowanej cenie nabycia.

W zależności od terminu wymagalności zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego). Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zalicza się w całości do zobowiązań krótkoterminowych, niezależnie od terminu wymagalności.

Fundusze specjalne

Fundusze specjalne obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony zgodnie z ustawą z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (jedn. tekst Dz.U. z 1996 roku nr 70 poz. 335 z późn. zm.).

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, a także przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem upustów i rabatów. Przychody ujmowane są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania płatności.

Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności obejmują koszty sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu. Ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy odsetki, dywidendy, różnice kursowe, zyski ze sprzedaży inwestycji oraz z aktualizacji wartości aktywów finansowych.

Koszty finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty z tytułu: zapłaconych odsetek, różnic kursowych, obniżenia wartości aktywów finansowych, a także ewentualne straty ze sprzedaży inwestycji.

Zyski i straty nadzwyczajne

Obejmują dodatnie lub ujemne skutki finansowe zdarzeń trudnych do przewidzenia, następujących poza działalnością operacyjną i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych. Podatek dochodowy obejmuje:

- 1) podatek dochodowy od osób prawnych stanowiący bieżące obciążenie podatkowe, powstałe w danym okresie,
- 2) różnicę pomiędzy stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

1.3.4. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi

Okres	Średni kurs w okresie (1)	Minimalny kurs w okresie (2)	Maksymalny kurs w okresie (3)	Kurs na ostatni dzień okresu
2004	4,5182	4,0518	4,9149	4,0790
2003	4,4474	3,9773	4,7170	4,7170
2002	3,8697	3,5015	4,2116	4,0202

1.3.5 wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Pozycja bilansu	31.12.2004		31.12.2003		31.12.2002	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa razem	351 205	86 101	173 508	36 784	123 013	30 585
Aktywa trwałe	203 619	49 919	97 009	20 566	70 118	17 441
Aktywa obrotowe	147 586	36 182	76 499	16 218	52 839	13 143
Pasywa razem	351 205	86 101	173 508	36 783	122 957	30 585
Kapitał własny	126 427	30 995	69 847	14 808	34 089	8 479
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	224 778	55 106	103 661	21 976	88 868	22 105

Pozycja rachunku zysków i strat	2004		2003		2002	
	tys.PLN	tys.EUR	tys.PLN	tys.EUR	tys.PLN	tys.EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów	221 280	48 975	131 613	29 583	93 150	24 072
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 703	3 033	16 783	3 774	12 843	3 319
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	142 466	31 532	83 578	18 793	67 204	17 367
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 715	2 593	13 755	3 093	11 620	3 003
Zysk brutto na sprzedaży	80 802	17 884	51 063	11 482	27 169	7 021
Zysk na sprzedaży	40 983	9 071	23 404	5 262	11 847	3 061
Zysk z działalności operacyjnej	38 776	8 582	23 165	5 209	13 263	3 427
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	32 841	7 269	20 542	4 619	10 182	2 631
Zysk (strata) brutto	32 841	7 269	20 542	4 619	10 182	2 631
Zysk (strata) netto	26 042	5 764	15 719	3 534	8 323	2 151

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	2004		2003		2002	
	tys.PLN	tys.EUR	tys.PLN	tys.EUR	tys.PLN	tys.EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	9 511	2 105	21 246	4 777	2 172	561
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-112 333	-24 862	-34 650	-7 791	-33 598	-8 682
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	124 713	27 602	22 309	5 016	31 234	8 071
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)	21 891	4 845	8 905	2 002	-192	-50
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 774	2 163	869	195	1 061	274
G. Środki pieniężne na koniec okresu	31 665	7 008	9 774	2 198	869	225

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono EURO zgodnie z poniższymi zasadami:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

1.3.6 Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a sprawozdaniami finansowymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Zgodnie z wymogami § 18 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skróty prospektu, spółki ubiegające się o dopuszczenie papierów wartościowych na urzędowym rynku giełdowym, mają obowiązek zaprezentowania uzgodnienia, co najmniej wyniku finansowego netto i kapitałów własnych (aktywów netto) wynikających ze sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z przepisami o rachunkowości obowiązującymi w Polsce, a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

„BARLINEK” Spółka Akcyjna zweryfikował wstępnie różnice pomiędzy stosowanymi w spółce zasadami rachunkowości a standardami MSSF. Ustalono obszary występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego

między niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF. W tym celu Zarząd jednostki wykorzystał najlepszą wiedzę o obowiązujących standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSSF.

Mimo dołożenia należytej staranności, Spółka nie zakończyła do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego ustalenia wartości tych różnic. W związku z powyższym Zarząd, na podstawie paragrafu 18 ust. 2 pkt 5 Rozporządzenia zdecydował nie publikować wartościowego uzgodnienia różnic w wyniku netto oraz w kapitale własnym pomiędzy sprawozdaniem finansowym, a danymi które wynikałyby ze sprawozdania sporządzonego zgodnie z MSSF. Zdaniem Zarządu, analiza obszarów różnic oraz oszacowanie ich wartości, bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego wg MSSF jest obarczona ryzykiem niepewności i może nie stanowić wystarczającej i pełnej podstawy wiarygodnego wypełnienia obowiązku wynikającego z Rozporządzenia.

Obszary występowania głównych różnic wpływających na wartość kapitałów własnych oraz wyniku finansowego netto pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF:

I. Rzeczowe aktywa trwałe:

- 1) Składniki rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Większość środków trwałych została wniesiona do jednostki w roku 1999 w formie aportu, a więc w wartościach rynkowych.

Zgodnie z MSR nr 1 rzeczowe aktywa trwałe mogą być ujmowane według wartości przeszacowanej, przy czym przeszacowanie jest dopuszczalne, jeżeli wartość rynkowa środka trwałego znacząco różni się od wartości księgowej a ponadto przeszacowania należy dokonywać z odpowiednią regularnością tak, aby wartość ewidencyjna nie różniła się znacznie od wartości wykazywanej w dniu bilansowym, przy zastosowaniu kryterium wartości godziwej.

Ponieważ od momentu wniesienia aportu upłynęło 5 lat, różnice w wycenie nie powinny znacząco wpływać na wartość wykazywanych rzeczowych aktywów trwałych.

- 2) Koszty wytworzenia obejmują koszty finansowania zewnętrznego tj. koszty różnic kursowych i odsetek finansowych do dnia oddania środków trwałych do użytkowania. Zgodnie z MSR 23 aktywowanie kosztów finansowania jest rozwiązaniem alternatywnym a koszty różnic kursowych uznawane są do wysokości, w jakiej można uznać za korektę kosztu odsetek. Do wartości początkowej środków trwałych nie dolicza się kosztów, które muszą zostać poniesione przy ich likwidacji, co z kolei przewidują standardy MSSF.

2. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR określenie zobowiązań jednostek z tytułu świadczeń pracowniczych powinno się odbywać za pomocą metod mających charakter długoterminowy. Jako metodę do ustalenia wysokości występującego z tego tytułu zobowiązania MSR uznają metodę aktuarialną. Polskie przepisy nie regulują metod szacowania tych zobowiązań.

Spółka dokonała metodą aktuarialną wyceny rezerw na świadczenia pracownicze - emerytalne i rentowe według stanu na 31 grudnia 2002 roku, 31 grudnia 2003 i 31 grudnia 2004 roku.

3. Ujemna wartość firmy

Zgodnie z polską ustawą o rachunkowości „BARLINEK” S.A. w rozliczeniach międzyokresowych wykazuje ujemną wartość firmy, stanowiącą nadwyżkę wartości nabytych aktywów nad ceną nabycia. Zgodnie z MSSF należałoby przeszacować środki trwałe do wartości godziwej, a co za tym idzie różnica z tytułu nabycia nie wystąpiłaby.

4. Podatek odroczony

Podatek odroczony różniłby się w sprawozdaniu finansowym według MSR od sprawozdania sporządzonego według ustawy o rachunkowości w związku z uwzględnieniem wyżej wykazanych różnic.

5. Zakres informacji dodatkowych

Różnice między zasadami rachunkowości i sposobem sporządzania sprawozdań finansowych przez spółkę a MSR wynikają przede wszystkim z szerszego zakresu ujawnień zalecanych przez niektóre MSR.

BILANS

AKTYWA				Nota nr	31-12-2004	31-12-2003	31-12-2002
I			AKTYWA TRWAŁE		203 619	97 009	70 118
	I		Wartości niematerialne i prawne	1	988	11	20
			Wartość firm		-	-	-
	2		Rzeczowe aktywa trwałe	2	201 654	96 301	69 380
	3		Należności długoterminowe	3	-	-	-
	3.1.		Od jednostek powiązanych		-	-	-
	3.2.		Od pozostałych jednostek		-	-	-
	4		Inwestycje długoterminowe	4	105	34	34
	4.1.		Nieruchomości		-	-	-
	4.2.		Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
	4.3.		Długoterminowe aktywa finansowe		105	34	34
			a) w jednostkach powiązanych,		64		
			b) w pozostałych jednostkach		41	34	34
	4.4.		Inne inwestycje długoterminowe		-	-	-
	5		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	872	663	684
	5.1.		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		842	617	653
	5.2.		Inne rozliczenia międzyokresowe		30	46	31
II			AKTYWA OBROTOWE		147 586	76 499	52 839
	I		Zapasy	6	57 300	26 741	24 420
	2		Należności krótkoterminowe	7,8	57 464	39 247	27 114
	2.1.		Należności od jednostek powiązanych		-	-	-
	2.2.		Należności od pozostałych jednostek		57 464	39 247	27 114
	3		Inwestycje krótkoterminowe	9	31 665	9 774	869
	3.1.		Krótkoterminowe aktywa finansowe		31 665	9 774	869
			a) w jednostkach powiązanych		-	-	-
			b) w pozostałych jednostkach		-	-	-
			c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		31 665	9 774	869
	3.2.		Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
	4		Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 157	737	436
			AKTYWA RAZEM		351 205	173 508	122 957

PASywa				Nota nr	31-12-2004	31-12-2003	31-12-2002
I			KAPITAŁ WŁASNY		126 427	69 847	34 089
	I		Kapitał zakładowy	12	80 000	50 000	30 000
	2		Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego (wielkość ujemna)		-	-	-
	3		Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	13	-	-	-
	4		Kapitał zapasowy	14	21 206	5 487	
	5		Kapitał z aktualizacji wyceny	15	-	-	-
	6		Pozostałe kapitały rezerwowe	16	-	-	-
	7		Zysk (strata) z lat ubiegłych		-821	-1 359	-4 234

8		Zysk (strata) netto		26 042	15 719	8 323
9		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	-	-	-
II		ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		224 778	103 661	88 868
I		REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18	6 831	5 155	3 206
	I.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 892	2 025	1 213
	I.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		420	915	963
		a) długoterminowe		156	655	698
		b) krótkoterminowe		264	260	265
	I.3.	Pozostałe rezerwy		3 519	2 215	1 030
		a) długoterminowe		-	-	-
		b) krótkoterminowe		3 519	2 215	1 030
2		ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	19	81 960	25 513	23 884
	2.1.	Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
	2.2.	Wobec pozostałych jednostek		81 960	25 513	23 884
3		ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	20	135 987	71 735	58 804
	3.1	Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
	3.2	Wobec pozostałych jednostek		135 414	71 120	58 101
	3.3	Fundusze specjalne		573	615	703
4		Rozliczenia międzyokresowe	21	-	1 258	2 974
	4.1.	Ujemna wartość firm		-	1 258	2 974
	4.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
		a) krótkoterminowe		-	-	-
		b) długoterminowe		-	-	-
		PASYWA RAZEM		351 205	173 508	122 957

Wartość księgowa		126 427	69 847	34 089
Liczba akcji		80.000.000	50.000.000	30.000.000
Wartość księgowa na 1 akcję		1,55	1,40	1,14
Rozwodniona liczba akcji	22	52.622.951	34.712.329	28.265.753
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję		2,23	2,01	1,21

POZYCJE POZABILANSOWE

Pozycje pozabilansowe dotyczą środków trwałych i zostały zaprezentowane w notcie 2.4.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			Nota nr	2004	2003	2002
I		Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		234 983	148 396	105 993
		- od jednostek powiązanych		-	-	-
	1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	221 280	131 613	93 150
	2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	13 703	16 783	12 843
II		Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		154 181	97 333	78 824
		- od jednostek powiązanych		-	-	-
	1	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	142 466	83 578	67 204
	2	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 715	13 755	11 620

III	ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY (I-II)		80 802	51 063	27 169
IV	Koszty sprzedaży	26	16 047	10 257	3 715
V	Koszty ogólnego zarządu	26	23 772	17 402	11 607
VI	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY (III-IV-V)		40 983	23 404	11 847
VII	Pozostałe przychody operacyjne		2 642	2 700	2 333
	1 Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		72	-	19
	2 Dotacje		3	-	-
	3 Inne przychody operacyjne	27	2 567	2 700	2 314
VIII	Pozostałe koszty operacyjne		4 849	2 939	917
	1 Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	6	-
	2 Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	28	1 673	429	270
	3 Inne koszty operacyjne	28	3 176	2 504	647
IX	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (VI+VII-VIII)		38 776	23 165	13 263
X	Przychody finansowe	29	645	967	326
	1 Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1	6	-
	- od jednostek powiązanych		-	-	-
	2 Odsetki, w tym:		583	242	248
	- od jednostek powiązanych		-	-	-
	3 Zysk ze zbycia inwestycji		-	-	-
	4 Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-
	5 Inne		61	719	78
XI	Koszty finansowe	30	6 580	3 590	3 407
	1 Odsetki, w tym:		4 493	3 522	3 397
	- dla jednostek powiązanych		-	-	-
	2 Strata ze zbycia inwestycji		-	-	-
	3 Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-
	4 Inne		2 087	68	10
XII	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (IX+X-XI)		32 841	20 542	10 182
XIII	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1.- XIII.2.)				
	1 Zyski nadzwyczajne	31	-	-	-
	2 Straty nadzwyczajne	32	-	-	-
XIV	ZYSK (STRATA) BRUTTO		32 841	20 542	10 182
XV	Podatek dochodowy	33	6 799	4 823	1 859
	a część bieżąca		6 284	3 983	1 538
	b część odroczone		515	840	321
XVI	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	34	-	-	-
XVII	ZYSK (STRATA) NETTO		26 042	15 719	8 323

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		26 042	15 719	8 323
Liczba akcji zwykłych		80.000.000	50.000.000	30.000.000
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł)		0,33	0,31	0,28
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	36	52.622.951	34.712.329	28.265.753
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł)		0,49	0,45	0,29

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2004	2003	2002
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	71 206	35 487	19 664
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych	-1 359	-1 398	-
Ia) Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	69 847	34 089	19 664
I. Kapitał zakładowy na początek okresu	50 000	30 000	22 500
I.1. Zmiany kapitału zakładowego	30 000	20 000	7 500
a) zwiększenia (z tytułu)	30 000	20 000	7 500
- emisji akcji	30 000	20 000	7 500
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-
I.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	80 000	50 000	30 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Akcje własne na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 487	-	-
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	15 719	5 487	-
a) zwiększenia (z tytułu)	15 719	5 487	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	1 257	5 487	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	14 462	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 206	5 487	-
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 719	8 323	-2 836
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 719	8 323	3 741
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	39	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 719	8 362	3 741

a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	15 719	8 362	3 741
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	39	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	2 836	6 577
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-1 359	-1 398	-1 398
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 359	4 234	7 975
a) zwiększenia	821	-	-
b) zmniejszenia	1 359	2 836	3 741
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	821	1 398	4 234
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-821	-1 359	-4 234
8. Wynik netto	26 042	15 719	8 323
a) zysk netto	26 042	15 719	8 323
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	126 427	69 847	34 089
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	126 427	69 847	34 089

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH metoda pośrednia			2004	2003	2002
A		PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
	I.	Zysk (strata) netto	26 042	15 719	8 323
	II.	Korekty razem	-16 531	5 527	-6 151
	1	Amortyzacja	10 600	7 649	4 368
	2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 943	-702	-71
	3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 492	3 280	3 047
	4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	40	90	94
	5	Zmiana stanu rezerw	1 676	1 949	2 390
	6	Zmiana stanu zapasów	-30 559	-2 321	-6 017
	7	Zmiana stanu należności	-18 217	-12 133	-5 633
	8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 843	9 672	-188
	9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 887	-1 996	-2 743
	10	Inne korekty	538	39	-1 398
	III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	9 511	21 246	2 172
B.		PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
	I	Wpływy	207	31	36
	1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	207	31	36
	2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
	3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
		a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
		- zbycie aktywów finansowych	-	-	-
		- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-

	- odsetki	-	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
	- odsetki	-	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
II	Wydatki	-112 540	-34 680	-33 634
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-122 572	-23 819	-33 560
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-71	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-64	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-7	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-7	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	10 102	-10 861	-74
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-112 333	-34 650	-33 598
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I	Wpływy	170 234	35 407	39 741
1.	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	30 000	20 000	7 500
2.	Kredyty i pożyczki	140 234	15 407	32 241
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-
II	Wydatki	-45 521	-13 099	-8 507
1.	Nabycie akcji własnych	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-38 324	-10 224	-5 431
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-761	-297	-100
8.	Odsetki	-4 493	-3 280	-3 047
9.	Inne wydatki finansowe	-1 944	702	71
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	124 713	22 309	31 234
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	21 891	8 905	-192
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	21 891	8 905	-192
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 774	869	1 061
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	31 665	9 774	869
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 728	25	-

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU****Nota 1.1.**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
b) wartość firmy	-	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	988	11	20
- oprogramowanie komputerowe	950	9	10
d) inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	988	11	20

Nota 1.2.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH za rok 2004							
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firm	Koncesje, patenty i podobne wartości,		Inne wartości niem. i prawne	Zaliczki na wartości niem. i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
			w tym:	oprogramowanie komputer.			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	60	29	-	-	60
b) zwiększenia (z tytułu):	-	-	1 206	1 165	-	-	1 206
- nabycia	-	-	1 206	1 165	-	-	1 206
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 266	1 194	-	-	1 266
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	49	20	-	-	49
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	229	224	-	-	229
- odpis roczny	-	-	229	224	-	-	229
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	278	244	-	-	278
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wart. niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	988	950	-	-	988

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH za rok 2003							
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firm	Koncesje, patenty i podobne wartości,		Inne wartości niem. i prawne	Zaliczki na wartości niem. i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
			w tym:	oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	57	26	-	-	57
b) zwiększenia (z tytułu):	-	-	3	3	-	-	3
- nabycia	-	-	3	3	-	-	3
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	60	29	-	-	60
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	37	16	-	-	37
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	12	4	-	-	12
- odpis roczny	-	-	12	4	-	-	12
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	49	20	-	-	49
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wart. niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	11	9	-	-	11

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH za rok 2002							
Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firm	Koncesje, patenty i podobne wartości,		Inne wartości niem. i prawne	Zaliczki na wartości niem. i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
			w tym:	oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	41	16	-	-	41
b) zwiększenia (z tytułu):	-	-	16	10	-	-	16
- nabycia	-	-	16	10	-	-	16
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	57	26	-	-	57
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	19	10	-	-	19
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	18	6	-	-	18

- odpis roczny	-	-	18	6	-	-	18
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	37	16	-	-	37
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
l) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wart. niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	20	10	-	-	20

Nota 1.3.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) własne	988	11	20
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	988	11	20

Nota 2.1.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) Środki trwałe, w tym:	145 257	66 973	56 893
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 195	1 208	1 221
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	44 631	23 645	17 994
- urządzenia techniczne i maszyny	92 562	39 835	36 267
- środki transportu	6 235	1 999	1 208
- inne środki trwałe	634	286	203
b) Środki trwałe w budowie	55 560	18 389	12 413
c) Zaliczki na środki trwałe w budowie	837	10 939	74
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	201 654	96 301	69 380

Nota 2.2.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2004 ROK						
Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczyst. użytkow. gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe oraz środki trwałe niskocenne	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 262	25 521	49 733	2 830	3 017	82 363
b) zwiększenia (z tytułu)	-	21 991	58 845	4 942	3 125	88 903
- ze środków trwałych w budowie	-	21 991	58 845	4 097	3 125	88 058
- inne	-	-	-	845	-	845
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	115	135	338	1 441	2 029
- sprzedaż	-	-	33	243	-	276
- likwidacja	-	115	102	95	1 441	1 753

- inne	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 262	47 397	108 443	7434	4 701	169 237
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	54	1 876	9 898	831	2 731	15 390
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	13	890	5 983	368	1 336	8 590
- zwiększenia (odpis roczny)	13	905	6 059	617	2 777	10 371
- zmniejszenia (z tytułu)	-	15	76	249	1 441	1 781
- sprzedaż	-	-	21	199	-	220
- likwidacja	-	15	55	50	1 441	1 561
- inne	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	67	2 766	15 881	1 199	4 067	23 980
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 195	44 631	92 562	6 235	634	145 257

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2003 ROK						
Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczyst. użytkow. gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządze- nia techni- czne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe oraz środki trwałe niskocen- ne	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 262	19 111	41 222	1 689	2 564	65 848
b) zwiększenia (z tytułu)	-	6 429	8 590	1 220	1 655	17 894
- ze środków trwałych w budowie	-	6 429	8 590	616	1 655	17 290
- inne	-	-	-	604	-	604
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	19	79	79	1 202	1 379
- sprzedaż	-	-	1	39	-	40
- likwidacja	-	19	78	40	1 202	1 339
- inne	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 262	25 521	49 733	2 830	3 017	82 363
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	41	1 117	4 955	481	2 361	8 955
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	13	759	4 943	350	370	6 435
- zwiększenia (odpis roczny)	13	762	4 974	374	1 572	*7 695
- zmniejszenia (z tytułu)	-	3	31	24	1 202	1 260
- sprzedaż	-	-	-	3	-	3
- likwidacja	-	3	31	21	1 202	1 257
- inne	-	-	-	-	-	-

g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	54	1 876	9 898	831	2 731	15 390
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 208	23 645	39 835	1 999	286	66 973

*) Różnica pomiędzy wartością umorzenia za 2003 rok a kosztami amortyzacji w kwocie 58 tys. zł dotyczy odniesienia umorzenia środków trwałych niskocennych w ciężar kosztów zużycia materiałów.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2002 ROK						
Wyszczególnienie	grunty (w tym prawo wieczyst. użytkow. gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe oraz środki trwałe niskocenne	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 262	15 471	17 807	1 220	2 359	38 119
b) zwiększenia (z tytułu)	-	3 654	23 525	547	1 376	29 102
- ze środków trwałych w budowie	-	3 654	23 364	104	36	27 158
- inne	-	-	161	443	1 340	1 944
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	14	110	78	1 171	1 373
- sprzedaż	-	-	6	25	-	31
- likwidacja	-	14	105	53	1 171	1 342
- inne	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 262	19 111	41 222	1 689	2 564	65 848
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	29	611	2 553	292	2 143	5 628
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	12	506	2 402	189	218	3 327
- zwiększenia (odpis roczny)	12	507	2 433	229	1 389	*4 570
- zmniejszenia (z tytułu)	-	1	31	40	1 171	1 243
- sprzedaż	-	-	2	12	-	14
- likwidacja	-	1	29	28	1 171	1 229
- inne	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	41	1 117	4 955	480	2 361	8 954
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 221	17 994	36 267	1 208	203	56 893

- *) Różnica pomiędzy wartością umorzenia za 2002 rok a kosztami amortyzacji w kwocie 220 tys. zł dotyczy odniesienia umorzenia środków trwałych niskocennych w ciężar kosztów zużycia materiałów.

Nota 2.3.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) własne	142 610	65 926	56 326
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 647	1 047	567
- leasing	2 647	1 047	567
Środki trwałe bilansowe, razem	145 257	66 973	56 893

Nota 2.4.

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
Grunty użytkowane wieczysto	1 262	1 262	1 262
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	-	85	250
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	1 262	1 347	1 512

Nota 3.**NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły należności długoterminowe.

Nota 4.1.**NIERUCHOMOŚCI**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły nieruchomości.

Nota 4.2.**WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły wartości niematerialne i prawne w ramach inwestycji długoterminowych.

Nota 4.3.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) w jednostkach zależnych	64	-	-
- udziały lub akcje	64	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
f) w pozostałych jednostkach	41	34	34
- udziały lub akcje	41	34	34
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	105	34	34

Nota 4.4.

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) stan na początek okresu	34	34	34
- udziały lub akcje	34	34	34
b) zwiększenia (z tytułu)	71	-	-

- nabycie	4	-	-
- objęcie	67	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-
d) stan na koniec okresu	105	34	34
- udziały lub akcje	105	34	34

Nota 4.5.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	31.12.2004	31.12.2004
a) nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	„Barlinek Inwestycje” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	„Barlinek Ukraina” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
b) siedziba	Barlinek	Winnica - Ukraina
c) przedmiot działalności	PKD 2010	
d) charakter powiązania	spółka zależna	spółka zależna
e) zastosowana metoda konsolidacji	nie podlega konsolidacji	nie podlega konsolidacji
f) data objęcia kontroli /współkontroli/uzyskania znaczącego wpływu	30.06.2004 roku	05.08.2004 roku
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	50	14
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów (akcji)	50	14
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	100%
k) udział w ogólnej liczbie na walnym zgromadzeniu	100%	100%
l) wskazanie innej podstawy kontroli	-	-
m) kapitał własny jednostki, w tym:	50	14
- kapitał zakładowy	50	14
- należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-
- pozostały kapitał własny, w tym:	-	-
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
- zysk (strata) netto	-	-
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	-	-
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	-	-
o) należności jednostki, w tym:	-	-
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	-	-
p) aktywa jednostki, razem	50	14
r) przychody ze sprzedaży	-	-
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-

Nota 4.6.

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH NA 31.12.2004	GBS Barlinek	Rzeszowskie Fabryki Mebli Sędziszów
a) nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Gospodarczy Bank Spółdzielczy (Spółdzielnia)	Paged Rzeszowskie Fabryki Mebli Spółka Akcyjna
b) siedziba	74-320 Barlinek ul.Strzelecka 2	39-120 Sędziszów ul.Fabryczna 11
c) przedmiot przedsiębiorstwa	działalność bankowa	produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich
d) wartość bilansowa udziałów (akcji)	12	29
e) kapitał własny jednostki, w tym:	13 455	11 888
- kapitał zakładowy/fundusz udziałowy	5 222	11 400
f) procent posiadanego kapitału zakładowego	0,23%	0,25%
g) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	0,23%	0,25%
h) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	-	-
i) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	6	-

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH NA 31.12.2003	GBS Barlinek	Rzeszowskie Fabryki Mebli Sędziszów
a) nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Gospodarczy Bank Spółdzielczy	Paged Rzeszowskie Fabryki Mebli SA
b) siedziba	74-320 Barlinek ul.Strzelecka 2	39-120 Sędziszów ul.Fabryczna 11
c) przedmiot przedsiębiorstwa	działalność bankowa	produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich
d) wartość bilansowa udziałów (akcji)	5	29
e) kapitał własny jednostki, w tym:	10 314	7 623
- kapitał zakładowy/fundusz udziałowy	9 842	11 400
f) procent posiadanego kapitału zakładowego	0,05%	0,25%
g) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	0,05%	0,25%
h) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	-	-
i) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	1	-

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH NA 31.12.2002	GBS Barlinek	Rzeszowskie Fabryki Mebli Sędziszów
a) nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Gospodarczy Bank Spółdzielczy	Paged Rzeszowskie Fabryki Mebli SA
b) siedziba	74-320 Barlinek ul.Strzelecka 2	39-120 Sędziszów ul.Fabryczna 11
c) przedmiot przedsiębiorstwa	działalność bankowa	produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich
d) wartość bilansowa udziałów (akcji)	5	29
e) kapitał własny jednostki, w tym:	7 941	9 559
- kapitał zakładowy/fundusz udziałowy	7 470	11 400
f) procent posiadanego kapitału zakładowego	0,07%	0,25%
g) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	0,07%	0,25%
h) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	-	-
i) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-

Nota 4.7.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) w walucie polskiej	91	34	34
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		-	-
- w tys. UAH	20	-	-
- w tys. zł	14	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	105	34	34

Nota 4.8.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	105	34	34
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	105	34	34
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	34	34	34
- wartość według cen nabycia	105	34	34
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	105	34	34
Wartość na początek okresu, razem	34	34	34
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-	-	-
Wartość bilansowa, razem	105	34	34

Nota 4.9.**UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły udzielone pożyczki długoterminowe.

Nota 4.10.**INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły inne inwestycje długoterminowe.

Nota 5.1.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	617	653	338
a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu)	298	325	-
- z tytułu straty podatkowej	-	185	-
- na koszty odroczone	281	53	-
- z tyt. różnic kursowych	17	87	-
b) odniesionych na kapitał własny (z tytułu)	319	328	338
- koszty gratyfikacji pracowniczych	192	192	192
- koszty odpraw pracowniczych	127	136	146
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	351	228	325
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	351	228	140
- na koszty odroczone	155	0	53
- z tyt. różnic kursowych	125	228	87
- z tyt. odpraw pracowniczych	32	-	-
- z tyt. gratyfikacji	39	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-	185
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
3. Zmniejszenia	127	264	10
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	70	-
- z tyt. różnic kursowych	-	70	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	185	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	127	9	10
zmniejszenie stanu rezerw wg oceny aktuarusza	127	9	10
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	842	617	653
a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu)	650	298	325
b) odniesionych na kapitał własny, z tytułu:	192	319	328
- koszty gratyfikacji pracowniczych	192	192	192
- koszty odpraw pracowniczych	-	127	136
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	data wygaśnięcia	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
1. Aktywa (z tytułu)	-	-	-	-
2. Pasywa (z tytułu)	-	4 431	3 245	2 930
- strata podatkowa	-	-	-	686
- rezerwy	2005 - 2045	3 684	3 156	1 921
- niezrealizowane różnice kursowe	2005	747	89	323
Ujemne różnice przejściowe, razem	-	4 431	3 245	2 930

Nota 5.2.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	30	46	31
- część odsetkowa leasing	30	46	31
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	30	46	31

Nota 6.

ZAPASY	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) materiały	14 293	3 482	3 613
b) półprodukty i produkty w toku	14 475	8 088	6 726
c) produkty gotowe	25 128	12 285	11 731
d) towary	2 945	2 886	2 350
e) zaliczki na dostawy	459	-	-
Zapasy, razem	57 300	26 741	24 420

Nota 7.1.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- inne	-	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	57 464	39 247	27 114
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	43 312	34 254	25 653
- do 12 miesięcy	43 312	34 254	25 653
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych Świadczeń	12 911	4 399	775
- inne	*) 1 241	594	686
- dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	57 464	39 247	27 114
c) odpisy aktualizujące wartości należności	5 378	6 881	7 100
Należności krótkoterminowe brutto, razem	62 842	46 128	34 214

*) W pozycji inne należności wykazana została kwota pożyczki udzielonej członkowi Zarządu Spółki w wysokości 200 tys. zł.

Nota 7.2.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
Stan na początek okresu	6 881	7 100	8 010
a) zwiększenia (z tytułu)	1 679	429	307
- utworzenie	1 679	429	307
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 182	648	1 217
- wykorzystanie	2 201	0	859
- rozwiązanie	981	648	358
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 378	6 881	7 100

Nota 7.3.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) w walucie polskiej	45 625	29 917	33 652
b) w walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na zł)	17 217	16 211	562
- w tys. EUR	2 053	2 465	10
- w tys. zł	8 376	11 648	41
- w tys. GBP	167	78	-
- w tys. zł	963	519	-
- w tys. USD	801	75	-
- w tys. zł	2 395	280	-
- w tys. SEK	10 418	6 467	1214
- w tys. zł	4 710	3 358	521
- w tys. NOK	1 562	724	-
- w tys. zł	773	406	-
Należności krótkoterminowe, razem	62 842	46 128	34 214

Nota 7.4.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) do 1 miesiąca	19 098	5 761	19 968
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 415	20 582	-
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 164	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-	-
f) należności przeterminowane	11 013	14 791	12 785
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	48 690	41 134	32 753
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 378	6 881	7 100
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	43 312	34 253	25 653

Ze zwykłym tokiem sprzedaży związane są transakcje z terminem płatności do 90 dni.

Nota 7.4.1.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) do 1 miesiąca	3 915	3 251	3 825
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	363	1 465	1 086
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	622	2 570	292
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	389	202	111
e) powyżej 1 roku	5 724	7 303	7 471
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	11 013	14 791	12 785
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 378	6 881	7 100
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	5 635	7 910	5 685

Nota 8.

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE ORAZ NALEŻNOŚCI SPORNE (Z PODZIAŁEM WG TYTUŁÓW)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
Należności przeterminowane brutto, w tym:	14 091	15 603	14 255
1. z tytułu dostaw i usług	11 013	14 791	12 785
- do których nie dokonano odpisów aktualizacyjnych	5 635	7 910	5 685
- objęte odpisami aktualizacyjnymi	5 378	6 881	7 100
2. skierowane na drogę postępowania egzekucyjnego	1 700	812	1 470
- do których nie dokonano odpisów aktualizacyjnych	322	502	55
- objęte odpisami aktualizacyjnymi	1 378	310	1 425
3. pozostałe należności	-	-	-
- do których nie dokonano odpisów aktualizacyjnych	-	-	-
- objęte odpisami aktualizacyjnymi	-	-	-

Nota 9.1.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) w jednostkach zależnych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-

- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
f) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31 665	9 774	869
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 423	9 774	869
- inne środki pieniężne	29 242	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	31 665	9 774	869

Nota 9.2.**PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe.

Nota 9.3.**UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE**

Udzielone pożyczki krótkoterminowe zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek - inne”.

Nota 9.4.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) w walucie polskiej	25 091	7 535	178
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 574	2 239	691
- w tys. EUR	1 610	8	172
- w tys. zł	6 566	40	691
- w tys. USD	1	-	-
- w tys. zł	3	-	-
- w tys. SEK	2	1 382	-
- w tys. zł	1	717	-
- w tys. NOK	2	2 645	-
- w tys. zł	1	1 482	-
- w tys. GBP	1	-	-
- w tys. zł	3	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	31 665	9 774	869

Nota 9.5.

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły inne inwestycje krótkoterminowe.

Nota 10.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 157	737	436
- ubezpieczenia	293	279	114
- prenumeraty	2	33	3
- identyfikatory	12	-	-
- abonament	12	-	-
- energia elektryczna	631	344	270
- leasing	207	75	38
- pozostałe	-	6	11
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 157	737	436

Nota 11.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
l) należności z tyt. dostaw i usług	-	-	-
Stan odpisów na początek okresu	6 881	7 100	8 010
- zwiększenie	1 679	429	307
- utworzenie odpisów od przeterminowanych należności	1 679	429	307
- zmniejszenie	3 182	648	1 217
- opłacenie należności	981	648	358
- spisanie należności	2 201	-	859
Razem dokonane odpisy	1 679	429	307
w tym odniesiono na kapitał	-	-	-
Razem odwrócenie odpisów	3 182	648	1 217
w tym odniesiono na kapitał	-	-	-
Stan odpisów na koniec okresu	5 378	6 881	7 100

Przyczyny tworzenia odpisów aktualizujących w Spółce:

- długotrwała zwłoka w zapłacie należności (powyżej 180 dni),
- postawienie dłużnika w stan upadłości, likwidacji,
- otwarcie postępowania układowego.

Przyczyny rozwiązywania odpisów aktualizujących:

- spłata przez dłużnika zadłużenia,
- bezskuteczna egzekucja,
- wykreślenie dłużnika z rejestru przedsiębiorców.

Nota 12.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) WEDŁUG STANU NA 31.12.2004 ROKU (W ZŁOTYCH)									
Seria/ emisja	Wartość nominalna I akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna serii/ emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	100 000	100 000	środki pieniężne	25.06.1996	01.01.1996
B	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	4 700 000	4 700 000	środki pieniężne	22.09.1999	01.01.2000
C	I	imienna	nie uprzywilejowane	brak	1 200 000	1 200 000	aport	22.09.1999	01.01.2000
D	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	4 000 000	4 000 000	środki pieniężne	11.05.2000	01.01.2000
E	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	12 500 000	12 500 000	środki pieniężne	05.01.2001	01.01.2001
F	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	4 000 000	4 000 000	środki pieniężne	19.02.2002	01.01.2002
G	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	3 500 000	3 500 000	środki pieniężne	07.05.2002	01.01.2002
H	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	20 000 000	20 000 000	środki pieniężne	06.10.2003	01.01.2003
I	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	30 000 000	30 000 000	środki pieniężne	29.11.2004	01.01.2004
Liczba akcji, razem					80 000 000	80 000 000			
Kapitał zakładowy, razem						80 000 000			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł									

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwołanym na dzień 31 maja 2005 roku planowane jest podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 8.000.000 zł do sumy 88.000.000 zł w drodze emisji akcji serii J.

Nota 12.1.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2004	Liczba akcji	Wartość	Udział w kapitale	Udział w zarządzaniu
Michał Sołowow	49 820 000	49 820	62,28%	62,28%
Barcocalpital	30 000 000	30 000	37,50%	37,50%
Pozostali	180 000	180	0,22%	0,22%
w tym uprzywilejowane	-	-	-	-
Razem	80 000 000	80 000	100%	100%

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2003	Liczba akcji	Wartość	Udział w kapitale	Udział w zarządzaniu
Michał Sołowow	49 820 000	49 820	99,64%	99,64%
Skarb Państwa	180 000	180	0,36%	0,36%
w tym uprzywilejowane	-	-	-	-
Razem	50 000 000	50 000	100%	100%

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA 31.12.2002	Liczba akcji	Wartość	Udział w kapitale	Udział w zarządzaniu
Michał Sołowow	28 800 000	28 800	96,00%	96,00%
Skarb Państwa	1 200 000	1 200	4,00%	4,00%
w tym uprzywilejowane	-	-	-	-
Razem	30 000 000	30 000	100%	100%

Nota 13.**AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiła pozycja „akcje własne”.

Nota 14.

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-
b) utworzony ustawowo	1 924	1 12nd	-
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	19 282	4 821	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-	-
Kapitał zapasowy, razem	21 206	5 487	-

Nota 15.**KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpił kapitał z aktualizacji wyceny.

Nota 16.**POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły pozostałe kapitały rezerwowe.

Nota 17.**ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Nota 18.1

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
I. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 025	1 213	566
a) odniesionej na wynik finansowy	2 025	1 213	566
- różnicy wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	1 993	1 196	566
- różnic między księgowym i podatkowym ujęciem leasingu	32	17	-
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	867	812	647
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych (z tytułu)	867	812	647
- różnicy wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	825	797	630
- różnic między księgowym i podatkowym ujęciem leasingu	42	15	17
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
3. Zmniejszenia	-	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi	-	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 892	2 025	1 213
a) odniesionej na wynik finansowy	2 892	2 025	1 213
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
Zwiększenia z tytułu:	-	-	-
- wyceny instrumentów finansowych	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	213	-
- odwrócenia wyceny instrumentów finansowych	-	-	-
- rozliczenia amortyzacji od środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	-	-	-
- zmiany stawek podatkowych	-	213	-

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	Data wygaśnięcia	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
I. Aktywa (z tytułu)		-	-	-
- środki trwałe	2005-2010	15 221	10 659	4 493
2. Pasywa (z tytułu)		-	-	-
Dodatnie różnice przejściowe, razem		15 221	10 659	4 493

Nota 18.2

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) stan na początek okresu	655	698	753
- na odprawy rentowe	8	8	8
- na odprawy emerytalne	647	690	745
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- utworzenie rezerwy na odprawy rentowe	-	-	-
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-	-
- przesunięcie rezerwy na odprawy rentowe do krótkoterminowych	-	-	-
- przesunięcie rezerwy na odprawy emerytalne do krótkoterminowych	-	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	499	43	55
- rezerwa na odprawy rentowe	5	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	494	43	55
e) stan na koniec okresu	156	655	698
- na odprawy rentowe	3	8	8
- na odprawy emerytalne	153	647	690

Nota 18.3

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) stan na początek okresu	260	265	265
- na odprawy rentowe	-	-	-
- na odprawy emerytalne	10	15	15
- na niewykorzystane urlopy	250	250	250
b) zwiększenia (z tytułu)	4	-	-
- reklasyfikacja rezerwy na urlopy	-	-	-
- dotworzenie na odprawy rentowe	-	-	-
- dotworzenie na odprawy emerytalne	4	-	-
- dotworzenia na niewykorzystane urlopy	-	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-	-
- rezerwa na odprawy rentowe	-	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	5	-
- rozwiązane rezerwy na odprawy rentowe	-	-	-
- rozwiązane rezerwy na odprawy emerytalne	-	5	-
- reklasyfikacja rezerwy na urlopy	-	-	-
e) stan na koniec okresu	264	260	265
- na odprawy rentowe	-	-	-
- na odprawy emerytalne	14	10	15
- na niewykorzystane urlopy	250	250	250

Nota 18.4.

POZOSTAŁE REZERWY DŁUGOTERMINOWE

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły pozostałe rezerwy długoterminowe.

Nota 18.5.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) stan na początek okresu	2 215	1 030	1 028
- badanie bilansu	17	17	15
- gratyfikacje pracownicze	1 013	1 013	1013
- niewykorzystane bonusy	1 185	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	3 260	1 202	17
- badanie bilansu	30	17	17
- niewykorzystane bonusy	3 022	1 185	-
- gratyfikacje pracownicze	209	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	1 957	17	15
- badanie bilansu	17	17	15
- niewykorzystane bonusy	1 940	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-	-
e) stan na koniec okresu, w tym:	3 519	2 215	1 030
- badanie bilansu	30	17	17
- niewykorzystane bonusy	2 267	1 185	-
- gratyfikacje pracownicze	1.222	1 013	1 013

Nota 19.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) wobec jednostek zależnych	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne	-	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne	-	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne	-	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne	-	-	-
e) wobec jednostki dominującej	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne	-	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	81 960	25 513	23 884
- kredyty i pożyczki	80 639	24 850	23 509
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	1 321	663	375
- inne	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	81 960	25 513	23 884

Nota 19.2.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) powyżej 1 roku do 3 lat	68 141	22 813	18 604
b) powyżej 3 do 5 lat	13 600	2 700	5 280
c) powyżej 5 lat	219	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	81 960	25 513	23 884

Nota 19.3.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) w walucie polskiej	80 870	24 850	23 509
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 090	663	375
- w tys. EUR	267	141	93
- w tys. zł	1 090	663	375
Zobowiązania długoterminowe, razem	81 960	25 513	23 884

Nota 19.4.

Lp.	ZOBOWIĄZANIA DLUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK WEDŁUG STANU NA 31.12.2004	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocento- wania	Termin spłaty	Zabezpieczenia				Zastaw środków trwałych
								weksel in blanco	przewia- szczenie zapasów	Cesja wierzitel- ności	Hipoteki	
1	Inwestycyjny	W.B.K. SA	Wrocław ul. Rynek 9/11	30 000	10 199	WIBOR 1M	2006-08-31	jest		Leroy Merlin, Castorama, Praktiker, Nomi	7 000	20 000
2	Inwestycyjny	BRE Bank SA	Gorzów Wlkp. ul. Jagiellończyka 4	10 800	5 350	WIBOR 1M	2007-12-30	jest			6 000	4 000
3	Inwestycyjny	BRE Bank SA	Gorzów Wlkp. ul. Jagiellończyka 4	32 132	25 685	WIBOR 1M	2009-12-29	jest			12 000	34 831
4	Inwestycyjny	I.N.G. SA	Katowice ul. Sokolska 34	51 000	33 217	WIBOR 1M	2009-12-25	jest		gwaranc. dobrego wykon. kontraktu	50 400	40 000
5	Inwestycyjny	Bank Ochrony Środowiska SA	Warszawa Al. Jana Pawła II 12	1 371	783	stopa redyskonta weksli *0,4 (minimum 3%)	2010-12-26	jest		Quercus		2 062
6	Inwestycyjny	Bank Ochrony Środowiska SA	Warszawa Al. Jana Pawła II 12	3 000	2 333	stopa redyskonta weksli *0,5	2009-04-26	jest		Quercus		3 510
7	Inwestycyjny	Bank Ochrony Środowiska SA	Warszawa Al. Jana Pawła II 12	3 000	2 308	stopa redyskonta weksli *0,5	2009-04-26	jest		Quercus		4 243
8	Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	Szczecin ul. Solskiego 3	1 125	764	stopa redyskonta weksli *0,5	2009-03-31	jest				1 125
Razem					80 639							

Lp.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK WEDŁUG STANU NA 31.12.2003	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocento- wania	Termin spłaty	Zabezpieczenia				
								weksel in blanco	przewła- szczenie zapasów	Cesja wierzitel- ności	Hipote- ki	Zastaw środków trwałych
1	Inwestycyjny	W.B.K. SA	Wrocław ul. Rynek 9/11	30 000	16 799	WIBOR 1M	2006-08-31	jest		Leroy Merlin, Castorama, Praktiker, Normi	7 000	20 000
2	Inwestycyjny	BRE Bank SA	Gorzów Wlkp. ul. Jagiellończyka 4	10 800	8. 051	WIBOR 1M	2007-12-30	jest			6 000	4 000
	Razem				24 850							

Lp.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK WEDŁUG STANU NA 31.12.2002	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocento- wania	Termin spłaty	Zabezpieczenia				
								weksel in blanco	przewła- szczenie zapasów	Cesja wierzitel- ności	Hipote- ki	Zastaw środków trwałych
1	Inwestycyjny	W.B.K. SA	Wrocław ul. Rynek 9/11	30 000	23.399	WIBOR 1M	2006-08-31	jest		Leroy Merlin, Castorama, Praktiker, Normi	7 000	20 000
2	Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	Szczecin ul. Solińskiego 3	216	58	stopa redyskonta wekśli *0,5	2004-10-15	jest				
3	Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	Szczecin ul. Solińskiego 3	262	52	stopa redyskonta wekśli *0,5	2004-09-30	jest				
	Razem				23.509							

Nota 19.5.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

Nota 20.1.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) wobec jednostek zależnych	-	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-	-
długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-	-
do 12 miesięcy	-	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne	-	-	-
b) wobec jednostek współzależnych	-	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym	-	-	-
długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-	-
do 12 miesięcy	-	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne	-	-	-
c) wobec jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym	-	-	-
długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-	-
do 12 miesięcy	-	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne	-	-	-
d) wobec znaczącego inwestora	-	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym	-	-	-
długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-	-
do 12 miesięcy	-	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne	-	-	-

e) wobec jednostki dominującej	-	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym	-	-	-
długoterminowe w okresie spłaty	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-	-
do 12 miesięcy	-	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne	-	-	-
f) wobec pozostałych jednostek	135 414	71 120	58 101
- kredyty i pożyczki, w tym	83 423	37 302	33 747
długoterminowe w okresie spłaty	26 411	10 070	6 727
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	32 248	19 263	17 080
do 12 miesięcy	32 248	19 263	17 080
powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	231	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 310	2 093	1 503
- wynagrodzeń	1 939	1 400	998
- inne, w tym:	14 263	11 062	4 773
- zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych i środków trwałych w budowie	12 782	9 995	4 005
- zobowiązania z tyt. ubezpieczeń	325	460	391
- potrącenia z list płac	114	95	171
- zobowiązania z tytułu leasingu	992	490	199
- pozostałe	50	22	7
g) fundusze specjalne	573	615	703
- ZFŚS	573	615	703
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	135 987	71 735	58 804

Nota 20.2.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
a) w walucie polskiej	132 154	63 838	56 601
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 833	7 897	2 203
- w tys. EUR	860	955	548
- w tys. zł	3 509	4 505	2 203
- w tys. USD	53	891	-
- w tys. zł	158	3 333	-
- w tys. SEK	203	36	-
- w tys. zł	92	19	-
- w tys. NOK	126	71	-
- w tys. zł	62	40	-
- w tys. GBP	2	-	-
- w tys. zł	12	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	135 987	71 735	58 804

Nota 20.3.

Lp.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK WEDŁUG STANU NA 31.12.2004	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocento- wania	Termin spłaty	Zabezpieczenia				
								weksel in blanco	przewła- szczenie zapasów	Cesja wierzitel- ności	Hipote- ki	Zastaw środków trwałych
1	Overdraft	Citi Bank Handlowy	Warszawa	15 000	14 555	T/N WIBOR	2005-09-20	nie ma	15 000			
2	Overdraft	W.B.K. SA	Wrocław	8 950	7 828	WIBOR IM	2005-05-31	jest	9 921			
3	Overdraft	BRE Bank SA	Gorzów Wlkp.	3 000	3 000	WIBOR IM	2005-01-21	jest	3 300			
4	Overdraft	BPH SA	Kraków	10 000	8 876	T/N WIBOR	2005-02-28	jest				
5	Overdraft	BRE Bank SA	Gorzów Wlkp.	9 900	9 900	WIBOR IM	2005-06-20	jest				
6	Overdraft	PEKAO SA	Warszawa	9 900	9 853	WIBOR IM	2005-06-29	jest				
7	Revolwingowy	W.B.K. SA	Wrocław	6 000	3 000	WIBOR IM	2005-05-31	jest				
8	Inwestycyjny	Bank Ochrony Środowiska SA	Warszawa al. Jana Pawła II 12	1 371	220	stopa redys- konta weksli *0,4 (min.3%)	2005-12-26	jest		Quercus		2 062
9	Inwestycyjny	Bank Ochrony Środowiska SA	Warszawa al. Jana Pawła II 12	3 000	667	stopa redyskonta weksli *0,5	2005-04-26	jest		Quercus		3 510
10	Inwestycyjny	Bank Ochrony Środowiska SA	Warszawa al. Jana Pawła II 12	3 000	692	stopa redyskonta weksli *0,5	2005-04-26	jest		Quercus		4 243
11	Inwestycyjny	W.B.K. SA	Wrocław ul. Rynek 9/11	30 000	7 150	WIBOR IM	2005-12-31	jest		Leroy M., Castorama, Praktiker, Nomi	7 000	20 000
12	Inwestycyjny	BRE Bank SA	Gorzów Wlkp. ul. Jagiellończyka 4	32 132	6 426	WIBOR IM	2005-12-30	jest			12 000	34 831
13	Inwestycyjny	BRE Bank SA	Gorzów Wlkp. ul. Jagiellończyka 4	10 800	2 700	WIBOR IM	2005-12-30	jest			6 000	4 000
14	Inwestycyjny	I.N.G. SA	Katowice ul. Sokołska 34	51 000	8 339	WIBOR IM	2005-12-31	jest		gwarancja	50 400	40 000
15	Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	Szczecin ul. Solskiego 3	1 125	217	stopa redyskonta weksli *0,5	2005-12-31	jest				1 125
	Razem				83 423							

Lp.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK WEDŁUG STANU NA 31.12.2003	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocento- wania	Termin spłaty	Zabezpieczenia				
								weksel in blanco	prze- wła- szenie zapasów	Cesja wierzitel- ności	Hipote- ki	Zastaw środków trwałych
1	Inwestycyjny	Citi Bank Handlowy	Warszawa	3 399	3 399	WIBOR 3M	2004-09-21	nie ma				2 002
2	Inwestycyjny	Citi Bank Handlowy	Warszawa	3 000	1 530	WIBOR 3M	2004-09-21	nie ma			1 000	3 000
3	Inwestycyjny	Citi Bank Handlowy	Warszawa	1 759	1 759	EURIBOR 3M	2004-09-21	nie ma			590	3 000
4	Inwestycyjny	Citi Bank Handlowy	Warszawa	3 304	3 304	EURIBOR 3M	2004-09-21	nie ma			4 000	2 002
5	Overdraft	Citi Bank Handlowy	Warszawa	6 000	5 410	WIBOR 1M	2004-09-30	nie ma			2 000	
6	Rewolwingowy	W.B.K. SA	Wrocław	5 950	7 919	WIBOR 1M	2004-05-31	jest	5 030			
7	Overdraft	BRE Bank SA	Gorzów Wlkp.	2 000	2 000	WIBOR 1M	2004-01-21	jest	3 300			
8	Overdraft	Gospodarczy Bank Spółdzielczy	Barlinek	1 000	1 000	WIBOR 1M	2004-07-19	jest	1 805			
9	Overdraft	Gospodarczy Bank Spółdzielczy	Barlinek	300	300	WIBOR 1M	2004-11-05	jest	823			
10	Overdraft	Gospodarczy Bank Spółdzielczy	Barlinek	300	289	WIBOR 1M	2004-11-05	jest	Jw.			
11	Inwestycyjny	W.B.K. SA	Wrocław ul. Rynek 9/11	30 000	7 260	WIBOR 1M	2004-12-31	jest		Leroy Merlin, Castorama, Praktiker, Nomi	7 000	20 000
12	Inwestycyjny	BRE Bank SA	Gorzów Wlkp. ul. Jagiellończyka 4	10 800	2 700	WIBOR 1M	2004-12-30	jest			6 000	4 000
13	Inwestycyjny	I.N.G. SA	Katowice ul. Sokolska 34	51 000	322	WIBOR 1M	2004-12-25	jest		gwarancja dobrego wykonania kontraktu	50 400	40 000
14	Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	Szczecin ul. Solskiego 3	216	58	stopa redyskonta weksli *0,5	2004-10-15	jest				
15	Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	Szczecin ul. Solskiego 3	262	52	stopa redyskonta weksli *0,5	2004-09-30	jest				
Razem					37 302							

Lp.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK WEDŁUG STANU NA 31.12.2002	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocento- wania	Termin spłaty	Zabezpieczenia				
								weksel in blanco	przewła- szenie zapasów	Cesja wierzitel- ności	Hipote- ki	Zastaw środków trwałych
1	Inwestycyjny	Citi Bank Handlowy	Warszawa	3 391	3 391	WIBOR 3M	2003-09-21	nie ma				2 002
2	Inwestycyjny	Citi Bank Handlowy	Warszawa	3 000	1 530	WIBOR 3M	2003-09-21	nie ma			1 000	3 000
3	Inwestycyjny	Citi Bank Handlowy	Warszawa	1 759	1 499	EURIBOR 3M	2003-09-21	nie ma			590	3 000
4	Inwestycyjny	Citi Bank Handlowy	Warszawa	3 680	3 680	EURIBOR 3M	2003-09-21	nie ma			4 000	2 002
5	Overdraft	Citi Bank Handlowy	Warszawa	6 000	5 564	WIBOR 1M	2003-09-30	nie ma	6 000		2 000	
6	Overdraft	W.B.K. SA	Wrocław	5 950	8 841	WIBOR 1M	2003-05-31	jest	5 030			
7	Overdraft	Gospodarczy Bank Spółdzielczy	Barlinek	1 000	1 000	WIBOR 1M	2003-07-19	jest	1 805			
8	Overdraft	Gospodarczy Bank Spółdzielczy	Barlinek	300	300	WIBOR 1M	2003-11-05	jest	823			
9	Overdraft	Gospodarczy Bank Spółdzielczy	Barlinek	300	299	WIBOR 1M	2003-11-05	jest	jw.			
10	Inwestycyjny	W.B.K. SA	Wrocław ul. Rynek 9/11	30 000	7 516	WIBOR 1M	2003-12-31	jest		Leroy Merlin, Castorama, Praktiker, Nomi	7 000	20 000
11	Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	Szczecin ul. Solskiego 3	216	58	stopa redyskonta weksli *0,5	2003-12-30	jest				
12	Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	Szczecin ul. Solskiego 3	262	69	stopa redyskonta weksli *0,5	2003-12-30	jest				
Razem					33 747							

Nota 21.1.

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
Stan na początku okresu	1 258	2 974	4 690
a) zwiększenia (z tytułu):	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu):	1 258	1 716	1 716
- odpis roczny	1 258	1 716	1 716
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	1 258	2 974

Nota 21.2.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły inne rozliczenia międzyokresowe.

Nota 22

Rozwodnioną liczbę akcji ustalono jako średnią ważoną ilości akcji występujących w każdym z okresów. Wyliczenie rozwodnionej liczby akcji dla potrzeb ustalenia rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję przedstawia się następująco:

- na dzień 31 grudnia 2004 roku:
 $(50.000.000 \text{ akcji} \times 366 \text{ dni} + 30.000.000 \times 32 \text{ dni}) / 366 = 52.622.951 \text{ akcji}$
- na dzień 31 grudnia 2003 roku:
 $(30.000.000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni} + 20.000.000 \times 86 \text{ dni}) / 365 = 34.712.329 \text{ akcji}$
- na dzień 31 grudnia 2002 roku:
 $(22.500.000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni} + 4.000.000 \times 316 \text{ dni} + 3.500.000 \times 239 \text{ dni}) / 365 = 28.265.753 \text{ akcji}$

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 23.

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły należności warunkowe od jednostek powiązanych i zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24.1.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2004	2003	2002
Sprzedaż wyrobów z drewna	218 550	130 402	92 730
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-
Sprzedaż usług	2 730	1 211	420
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	221 280	131 613	93 150
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-

Nota 24.2.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2004	2003	2002
a) kraj	108 255	119 786	91 892
Sprzedaż wyrobów z drewna	105 525	118 575	91 472
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-
Sprzedaż usług	2 730	1 211	420
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-
b) eksport	113 025	11 827	1 258
Sprzedaż wyrobów z drewna	113 025	11 827	1 258
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	221 280	131 613	93 150
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-

Nota 25.1.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2004	2003	2002
Sprzedaż towarów z drewna i wykończeniowych	13 703	16 783	11 876
Sprzedaż materiałów	-	-	967
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	13 703	16 783	12 843
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-

Nota 25.2.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2004	2003	2002
a) kraj	12 931	16 783	12 843
Sprzedaż towarów z drewna i wykończeniowych	12 931	16 783	12 843
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-
b) eksport	-	-	-
Sprzedaż towarów z drewna i wykończeniowych	772	-	-
w tym: od jednostek powiązanych	772	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	13 703	16 783	12 843
w tym: od jednostek powiązanych	-	-	-

Nota 26.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2004	2003	2002
a) amortyzacja	10 600	7 649	4 368
b) zużycie materiałów i energii	107 524	53 480	47 129
c) usługi obce	30 816	16 617	12 177
d) podatki i opłaty	2 604	1 714	1 215
e) wynagrodzenia	33 313	23 761	20 218
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 522	6 274	5 199
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	8 456	4 475	1 204
- podróże służbowe	523	288	129
- ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	629	353	182
- reklama publiczna	5 792	2 114	65
- reklama niepubliczna	1 419	1 549	651
- pozostałe	93	171	177
Koszty według rodzaju, razem	201 835	113 970	91 510
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-19 200	-1 916	-6 896
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-350	-817	-2 088
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-16 047	-10 257	-3 715
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-23 772	-17 402	-11 607
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	142 466	83 578	67 204

Nota 27.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2004	2003	2002
1) pozostałe, w tym	1 586	2 052	1 956
b) otrzymane bonusy	113	76	-
c) odpis ujemnej wartości firmy	1 258	1 716	1 716
d) otrzymane odszkodowania	145	115	112
e) nadwyżki inwentaryzacyjne	10	135	128
f) pozostałe	60	10	-
2) uznanie odpisów aktualizujących wartość należności za zbędne	981	648	358
Inne przychody operacyjne, razem	2 567	2 700	2 314

Nota 28.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2004	2003	2002
1) Utworzone rezerwy, w tym:	2 557	1 185	-
- na niewykorzystane bonusy	2 268	1 185	-
- odpawy emerytalne	169	-	-
- na koszty sądowe	119	-	-
2) Pozostałe, w tym:	619	1 319	647
- darowizny	137	826	139
- wartość netto zlikwidowanych śr. trwałych	106	83	113
- niedobory, szkody	54	174	151
- koszty komornicze i sądowe	31	110	40
- pozostałe	291	126	204
Rezerwy i pozostałe, razem (1 + 2)	3 176	2 504	647
3) Odpisy aktualizujące wartość należności	1 673	429	270
Inne koszty operacyjne, razem	4 849	2 933	917

Nota 29.1.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁU W ZYSKACH	2004	2003	2002
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	1	6	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziału w zyskach razem	1	6	-

Nota 29.2.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2004	2003	2002
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-	-
b) pozostałe odsetki	583	242	248
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
- od pozostałych jednostek	583	242	248
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	583	242	248

Nota 29.3.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2004	2003	2002
a) dodatnie różnice kursowe	-	701	71
- zrealizowane	-	-119	394
- niezrealizowane	-	820	-323
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-	-
c) pozostałe, w tym:	61	18	7
- otrzymane skonta	48	5	-
Inne przychody finansowe, razem	61	719	78

Nota 30.1.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2004	2003	2002
a) od kredytów i pożyczek	4 297	3 377	3 262
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- dla jednostek zależnych	-	-	-
- dla jednostek współzależnych	-	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- dla znaczącego inwestora	-	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-	-
- dla innych jednostek	4 297	3 377	3 262
b) pozostałe odsetki	196	1 116	135
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- dla jednostek zależnych	-	-	-
- dla jednostek współzależnych	-	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- dla znaczącego inwestora	-	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-	-
- dla innych jednostek	196	1 116	135
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	4 493	3 522	3 397

Nota 30.2.

INNE KOSZTY FINANSOWE	2004	2003	2002
a) ujemne różnice kursowe	1 944	-	-
- zrealizowane	1 186	-	-
- niezrealizowane	758	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	89	-	-
z tytułu odsetek	89	-	-
c) pozostałe (z tytułu)	54	68	10
- różnice naliczenia VAT	4	7	3
- zakup wierzytelności	46	50	-
- inne	4	11	7
Inne koszty finansowe, razem	2 087	68	10

Nota 31.**ZYSKI NADZWYCZAJNE**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły zyski nadzwyczajne.

Nota 32.**STRATY NADZWYCZAJNE**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły straty nadzwyczajne.

Nota 33.1.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2004	2003	2002
1. Zysk (strata) brutto	32 841	20 542	10 182
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (według tytułów)	231	-4 276	-1 937
Korekty in minus o przychody niepodatkowe, w tym:	-1 402	-2 545	-2 363
- ujemna wartość firm	-1 258	-1 716	-1 716
- niezrealizowane różnice kursowe	-144	-829	-647
Korekty in plus o przychody podatkowe	-	30	190
Korekty in minus o koszty nku, w tym:	-7 260	-4 452	-2 659
- utworzone rezerwy na bonusy	-2 268	-1 186	-
- utworzone odpisy aktualizujące	-1 973	-415	-165
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe	-747	-9	-970
- reklama niepubliczna	-816	-1 178	-405

- PFRON	- 458	- 121	-
- amortyzacja środków trwałych z aportu	- 339	- 493	- 382
- darowizny	- 138	- 826	- 162
- VAT nie podlegający odliczeniu	- 155	- 13	- 9
- inne	- 366	- 219	- 566
Korekty in plus o koszty z lat poprzednich, w tym:	5 627	6 213	2 423
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	4 340	6 059	2 323
- koszty roku poprzedniego zrealizowane w bież. okr.	1 003	47	38
- leasing operacyjny	222	107	62
- inne	62	-	-
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	33 072	16 266	8 245
4. Odliczenia od dochodu	-	1 512	2 754
- strata podatkowa z lat poprzednich	-	1 512	2 754
5. Dochód do opodatkowania	33 072	14 754	5 491
6. Podatek dochodowy według stawki % ^{*)}	6 284	3 983	1 538
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-	-
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	6 284	3 983	1 538
- wykazany w rachunku zysków i strat	6 284	3 983	1 538
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	-	-	-

*) Stawki podatku dochodowego: 2004 - 19%, 2003 - 27%, 2002 - 28%.

Nota 33.2.

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2004	2003	2002
a) zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	515	840	321
b) zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-	-
c) zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-	-
c) zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-	-
d) inne składniki podatku dochodowego według tytułów	-	-	-
Podatek dochodowy odroczony, razem	515	840	321

Nota 34.

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku.

Nota 35.

PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY	2004	2003	2002
- na kapitał zapasowy	26 042	15 719	5 487
- na pokrycie straty bilansowej	-	-	2 836
Zysk (strata) netto	26 042	15 719	8 323

Podział zysku netto za 2004 rok stanowi propozycję Zarządu Spółki, jaka zostanie przedstawiona na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które zwołane zostało na dzień 31 maja 2005 r. w celu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2004.

Nota 36.

Wskaźnik zysk na akcję obliczono jako iloraz zysku osiągniętego przez Spółkę w okresie sprawozdawczym oraz średniej ważonej ilości akcji w tym okresie. Średnią ważoną ilość akcji liczono w oparciu o przemnożenie ilości akcji przez współczynnik dni w okresie sprawozdawczym, kiedy dana ilość akcji obowiązywała. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka nie wyemitowała instrumentów finansowych zamiennych na akcje, stąd rozwodniony zysk na akcję jest równy zwykłemu zyskowi na akcję. Wyliczenie rozwodnionej liczby akcji dla potrzeb ustalenia rozwodnionego zysku netto na jedną akcję przedstawia się następująco:

- na dzień 31 grudnia 2004 roku:
 $(50\,000\,000 \text{ akcji} \times 366 \text{ dni} + 30\,000\,000 \times 32 \text{ dni}) / 366 = 52\,622\,951 \text{ akcji}$
 $26\,042 / 52\,622\,951 \text{ akcji} = 0,49 \text{ zł na 1 akcję}$
- na dzień 31 grudnia 2003 roku:
 $(30\,000\,000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni} + 20\,000\,000 \times 86 \text{ dni}) / 365 = 34\,712\,329 \text{ akcji}$
 $15\,719 / 34\,712\,329 \text{ akcji} = 0,45 \text{ zł na 1 akcję}$
- na dzień 31 grudnia 2002 roku:
 $(22\,500\,000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni} + 4\,000\,000 \times 316 \text{ dni} + 3\,500\,000 \times 239 \text{ dni}) / 365 = 28\,265\,753 \text{ akcji}$
 $8\,323 / 28\,265\,753 \text{ akcji} = 0,29 \text{ zł na 1 akcję}$

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK I KONIEC OKRESU	2004	2003	2002
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	9 774	869	1 061
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 774	869	1 061
- inne środki pieniężne	-	-	-
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	31 665	9 774	869
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 423	9 774	869
- inne środki pieniężne	29 242	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych	21 891	8 905	-192
środki pieniężne z działalności operacyjnej	9 511	21 246	2 172
środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-112 333	-34 650	-33 598
środki pieniężne z działalności finansowej	124 713	22 309	31 234

W części A - działalność operacyjna - ujmuje się wpływy i wydatki związane z podstawową działalnością Spółki, czyli wpływy i wydatki związane z wytworzeniem i sprzedażą produktów, wpływy i wydatki związane z płatnościami zobowiązań i należnościami, wpływy i wydatki z tytułu różnic kursowych powstałych w wyniku rozrachunków wyrażonych w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami.

W części B - działalność inwestycyjna - ujmuje się wydatki na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym również wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów finansowych, a także wpływy ze sprzedaży tych pozycji.

W części C - działalność finansowa - ujmuje się wpływy z uzyskanych kredytów długoterminowych i krótkoterminowych, wydatki związane z nabyciem akcji własnych, z obsługą kredytów oraz spłatą rat kredytów.

RÓŻNICE POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI A ZMIANAMI STANU TYCH POZYCJI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2004	2003	2002
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ:			
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	120 699	14 560	26 526
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	14 843	9 672	188
Różnica pomiędzy zmianą stanu zobowiązań w bilansie a zmianą stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	105 856	4 888	26.338
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	101 910	5 183	26.810
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych	-2 787	-	-
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 159	-295	-472

POZOSTAŁE WYJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

2004 rok

W działalności inwestycyjnej w pozycji "Inne wydatki inwestycyjne" wykazano kwotę 10.102 tys. złotych, co stanowi 8,98% wszystkich wydatków inwestycyjnych.

Pozycja ta stanowi bilansową zmianę stanu rozrachunków z tytułu zaliczek na zakup środków trwałych w budowie.

2003 rok

W działalności inwestycyjnej w pozycji "Inne wydatki inwestycyjne" wykazano kwotę 10.861 tys. zł, co stanowi 31,32% wszystkich wydatków inwestycyjnych.

Pozycja ta stanowi bilansową zmianę stanu rozrachunków z tytułu zaliczek na zakup środków trwałych w budowie.

W działalności finansowej w pozycji "Inne wydatki finansowe" wykazano kwotę 702 tys. złotych, co stanowi 5,36% wszystkich wydatków finansowych. Pozycja ta wynika z niezrealizowanych różnic kursowych dotyczących kredytów dewizowych.

2002 rok

W działalności operacyjnej w pozycji "Inne korekty" wykazano kwotę -1.398 tys. złotych, co stanowi 22,73% łącznej kwoty korekt z działalności operacyjnej. Pozycja ta wynika z ujęcia w danych porównywalnych korekt z tytułu błędu podstawowego.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

I. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2004 r. Emitent posiadał następujące instrumenty finansowe:

transakcje buy sell back (obligacje „CERSANIT” SA)	
a) zakres i charakter instrumentu, ilość	pozbawione ryzyka inwestycje krótkoterminowe do 3 miesięcy, wartość bilansowa 22.925 tys. zł
b) cel nabycia lub wystawienia instrumentu	lokowanie wolnych środków
c) kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	nominał obligacji - 23.000 tys. zł
d) suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	odsetki zależne od czasu trwania
e) termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	określony termin zakupu przez bank z możliwością wcześniejszego rozliczenia
f) możliwość wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieje	w dacie ustalonej w momencie zawierania transakcji, z możliwością wcześniejszego rozliczenia
g) cena lub przedział cen realizacji instrumentu	wg wartości nominalnej i odsetek
h) możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak
i) ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	rentowność - 6,26% termin płatności - w momencie zakończenia
j) dodatkowe zabezpieczenie związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone	brak
k) w/w informacje również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	nie dotyczy
l) inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak
m) rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	kredytowe instytucji finansowej

Spółka wprowadza instrumenty finansowe do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia transakcji.

W Spółce nie występują instrumenty finansowe wycenione w skorygowanej cenie nabycia.

Obciążenia z tytułu ryzyka stopy procentowej nie występują.

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających.

W latach 2002-2003 spółka nie posiadała żadnych instrumentów finansowych.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Według stanu na dzień 31.12. 2004, 31.12.2003 i 31.12.2004 zobowiązania warunkowe nie wystąpiły.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Według stanu na dzień 31.12. 2004, 31.12.2003 i 31.12.2004 nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym

Spółka w latach 2002-2004 nie zaniechała prowadzenia określonego rodzaju produkcji w związku z tym nie poniosła żadnych kosztów zaniechanej działalności.

W roku 2005 Spółka sprzedała część majątku produkcyjnego spółce zależnej „Barlinek Inwestycje” Sp. z o.o.

W związku z powyższym ograniczona została działalność produkcyjna Spółki w zakresie produkcji półfabrykatów iglastych i liściastych do produkcji deski podłogowej, które spółka kupuje od „Barlinek Inwestycje” Sp. z o.o.

Jednocześnie cała produkcja deski podłogowej spółki „Barlinek Inwestycje” Sp. z o.o. sprzedawana jest wyłącznie do spółki „BARLINEK” S.A., która sprzedaje zakupioną deskę swoim ostatecznym nabywcom.

Podkreślić jednak należy, że działalność spółki „BARLINEK” S.A. w zakresie wysokości przychodów ze sprzedaży nie ulegnie ograniczeniu, a jedynie zmieni się jej struktura.

W dniu 03.03.2005 r zgodnie z aktem notarialnym Rep.1273/2005 Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości zabudowanych oraz niezabudowanych na łączną kwotę 24.797 tys. zł netto oraz część majątku produkcyjnego stanowiącego maszyny i urządzenia do produkcji deski podłogowej za kwotę 42.990 tys. zł.

W miesiącu czerwcu spółka zamierza sprzedać jeszcze Spółce zależnej „Barlinek Inwestycje” Sp. z o.o. maszyny i urządzenia tartaku liściastego za kwotę 37 mln zł.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W latach 2002-2004 Spółka poniosła koszty budowy środków trwałych na własne potrzeby w kwocie:

- 2004 - 90 tys. zł (linia produkcji deski podłogowej),
- 2003 - 7 tys. zł (linia produkcji peletu),
- 2002 - 41 tys. zł.(linia produkcji deski podłogowej).

6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne zrealizowane w 2004 przedstawione zostały w poniższej tabeli

Nazwa zadania		Wartość
Wydział produkcji deski podłogowej II		56 660
	Linia produkcyjna deski podłogowej	43 349
	Instalacje	3 433
	Hala produkcyjna z zapleczem soc. i magaz.	8 873
	Ekran ochronny, wycięcia i nasadzenia drzew	1 005
Wydział suszarń, w tym m.in.:		12 892
	Zespół komór suszarniczych wraz z montażem	10 044
	Fundamenty wraz z posadzkami i drogami	975
	Sieci zasilające z estakadami i wymiennika ciepła	995
	Wykonanie zadaszeń	831
Kotłownia		2 631
	Modernizacja kotłów WR-5	2 631
Administracja, w tym m.in.:		1 221
	Budowa dróg i placów składowych	1 030
Wydział przetarcia liściastego II		37 507
	Budowa tartaku liściastego wraz z halą i instalacjami	37 507
Wydział produkcji okleiny		2 710
	Maszyny i urządzenia	272
	Magazyn okleiny	2 372
	Modernizacja hali	66
Wydział produkcji deski podłogowej I		1 400
	Maszyny, urządzenia i wyposażenie	655
	Komora sezonowni półfabrykatów	244
	Modernizacja hali W-3	501

Elektryczny		2 067
	Modernizacja rozdzielni głównej S/N-15kV	1 502
	Modernizacja stacji transformatorowych	565
Ostrzarnia		1 735
	Zakup ostrzarni pił taśmowych	1 680
	Zakup ekranówki do składania zestawów	55
Razem PS Magazyn surowca		1 019
	Wymiana estakady suwnic	1 019
Pion informatyki		226
	Zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania	226
Wydział produkcji peletu		3 725
	Budowa i wyposażenie wytwórni peletu	3 725
Modernizacje pozostałe		560
Razem nakłady inwestycyjne		124 353
w tym na ochronę środowiska naturalnego		11 635

W 2002 roku Spółka zrealizowała inwestycje w zakresie:

- zakupu i montażu linii produkcyjnej deski podłogowej trzywarstwowej wraz z koniecznymi do jej eksploatacji instalacjami,
- zakupu i montażu urządzeń na wydziałach wytwarzających półfabrykaty oraz wspomagających realizowaną produkcję.

Zaplanowane i zrealizowane na kwotę 26 291 tys. zł inwestycje miały charakter rozwojowy oraz modernizacyjny i służyły głównie zwiększeniu możliwości produkcyjnych, poprawie jakości produkowanej deski, zmniejszeniu ilości braków produkcyjnych oraz ochronie środowiska.

Inwestycje zrealizowane przez Emitenta w roku 2003 zamknęły się kwotą ponad 23.872 tys. zł.

Realizowane inwestycje obejmowały nakłady na następujące zadania:

- linia produkcji deski podłogowej firmy Kraft -Maweg wraz z inwestycjami towarzyszącymi,
- linia produkcji peletu,
- modernizacja kotłowni.

Z powyższych zadań jedynie linia produkcji peletu została zakończona w 2003 r, pozostałe zadania zostały zakończone w 2004 r.

NAKŁADY PLANOWANE NA 2005 ROK

Przedstawione poniżej plany inwestycyjne stanowią odrębne zamierzenia, nie opisane w rozdziale I Prospektu.

Planowane nakłady inwestycyjne nie obejmują inwestycji opisanej w celach emisji.

Nazwa zadania	Wartość
Wydział produkcji okleiny	858
Wymiana 4 wanien stalowych na aluminiowe	180
Korowarka ręczna	6
Węzeł odbioru zrębek okleinowych	500
Montaż 6 szt. wentylatorów wyciągowych	35
Modernizacja hali	137
Wydział produkcji deski podłogowej I	2 653
Urządzenie do pozycjon. desek na lakierni	317
Układ przeniesienia napędu w lakierni	237
Modernizacja przenośników i obracaka HD/5d	498
Zakup pilarki tarczowej dwuwrzecionowej-rozc.	405
Zakup strugarki czterostronnej	457
Węzeł odbioru bloków z KM/I z legalizacją bl.	739
Wydział Elektryczny	1 450
Centrala telefoniczna systemu HIPaht 4300	95
Wyposażenie stacji głównej GSE I (stan doc.)	220
Wyposażenie stacji głównej GSE III (stan doc.)	110
Modernizacja sprężarkowni	120
Zakup podnośników nożycowych W-2	250
Modernizacja instalacji	655
Kotłownia	3 960

Modernizacja sieci ciepłej	330
Modernizacja kotła nr III	1 900
Zakup nowej pompy konsumpcyjnej hydroforni	35
Modernizacja węzła ciepłego na potrzeby OM	65
Zakup filtra DISA	175
Modernizacja linii przesyłu trocin	1 100
Wykonanie podestów przy filtrach DISA	20
Wygarniacze zbiorników trocin	160
Zakup pomp p-pożarowych	175
ZSG-R	169
Budowa rurociągu obwodowego	60
P-poż urządzenie zabezp. serwery komputer.	12
Nowa centrala systemu adresowalnego	77
Hydranty zewnętrzne	20
Magazyn Surowca	3 245
Wymiana estakady suwnic (część długa) etap I	1 800
Wymiana oświetlenia estakady	45
Mod. instalacji elektr. układu mechan. suwnic 5T	500
Boksy składowiska kłód iglastych	900
Administracja	610
Budowa sieci komputerowej	50
Modernizacja starego bud. W-4 na mag. techn.	500
Modernizacja budynku biurowca	60
Razem	12 945
w tym na ochronę środowiska naturalnego	3 665

7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

W latach 2002-2004 transakcje z podmiotami powiązanymi nie wystąpiły.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W latach 2002 - 2003 nie wystąpiły w Spółce wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegały konsolidacji.

W 2004 roku Emitent dokonał zakupu 25% udziału w śmigłowcu Bell 427, rok produkcji 2002.

Koszty codziennej eksploatacji ponoszą wszyscy współwłaściciele w wysokości odpowiadającej posiadanemu udziałowi, natomiast koszty bezpośrednie lotów ponoszą współwłaściciele, którzy zlecają lot.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	2004	2003	2002
Ogółem (bez uczniów)	1 283	972	920
z tego:			
- umysłowi	208	177	161
- fizyczni	1 075	795	759

10. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

WYNAGRODZENIA	2004	2003	2002
Paweł Wrona - Prezes Zarządu Spółki	458	369	375
Wioleta Bartosz - Prokurent	235	138	101
Michał Sołowow - z tytułu pełnienia funkcji członka RN	-	9	12
Krzysztof Roman Kwapisz - z tytułu pełnienia funkcji członka RN	-	12	12

Piotr Dudzic - z tytułu pełnienia funkcji członka RN	-	-	5
Sławomir Wencel - z tytułu pełnienia funkcji członka RN	-	-	5
Teresa Tomczyszyn - z tytułu pełnienia funkcji członka RN	-	-	5
Kazimierz Kalinowski - z tytułu pełnienia funkcji członka RN	-	12	12
Mariusz Gromek - wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę	394	-	-
Krzysztof Roman Kwapisz - wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	342	171	-
Michał Sołowow (PB Mitex) - wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług	146	146	146

Prezes Zarządu pobiera wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę.

Członkowie Rady Nadzorczej w latach 2002 - 2003 pobierali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

Dodatkowo w omawianym okresie członkowie Rady Nadzorczej pobierali wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę lub umowy o świadczenie usług.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, udzielonych przez emitenta osobom zarządzającym i nadzorującym

Na dzień bilansowy saldo pożyczki udzielonej Prezesowi Zarządu wynosi 200.000 zł.

Zgodnie z umową pożyczka została udzielona na okres 2001 - 2005, a jej oprocentowanie wynosi 40% stawki WIBOR dla kredytów 3 miesięcznych.

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Rady Nadzorczej.

Saldo nierozliczonych zaliczek w omawianym okresie przedstawiało się następująco:

Nierozliczone zaliczki	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
Zarząd Spółki - Paweł Wrona	4	-	-
Prokurent - Wioleta Bartosz	20	-	-
Rada Nadzorcza - Krzysztof Kwapisz	45	60	80

12. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W sprawozdaniach finansowych za lata 2002 - 2004 ujęte zostały zdarzenia dotyczące lat ubiegłych. Dokonane korekty błędów podstawowych dotyczyły:

- utworzenia rezerw na odprawy emerytalno - rentowe w kwocie 513 tys. zł.
- utworzenia rezerwy na zasądzone gratyfikacje dla zwolnionych w 2001 roku pracowników Spółki. w kwocie 1.013 tys. zł.,

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

- Zgodnie z podjętą przez NWZA „BARLINEK” S.A. w dniu 15 października 2004 roku uchwałą w bieżącym roku część majątku spółki została lub zostanie sprzedana spółce zależnej działającej na terenie KSSSE pod firmą „Barlinek Inwestycje” Spółka z o.o. w Barlinku.
- W miesiącu styczniu 2005 roku Spółka podpisała ze spółką zależną „Barlinek Ukraina” działającą na terenie Ukrainy umowę pożyczki w kwocie 36 tys. EURO. Umowa została zawarta na okres 2005-2010, oprocentowanie pożyczki wynosi Eurolibor 3M plus marża 1,5%. Spłata pożyczki nastąpi w równych ratach kwartalnych. Zabezpieczenie pożyczki będzie ustanowione do 30 września 2005 roku w formie umowy przewłaszczenia lub zastawu zapasów w kwocie równej udzielonej pożyczce.
- W miesiącu lutym 2005 roku Spółka podpisała ze spółką zależną „Barlinek Ukraina” działającą na terenie Ukrainy umowę pożyczki w kwocie 338 tys. EURO. Umowa została zawarta na okres 2005-2008, oprocentowanie wynosi Eurolibor 3M plus marża 1,5%. Spłata pożyczki nastąpi w równych ratach kwartalnych. Zabezpieczenie pożyczki będzie ustanowione do 30 września 2005 roku w formie umowy przewłaszczenia lub zastawu zapasów w kwocie równej udzielonej pożyczce.

- W miesiącu kwietniu 2005 roku spółka podpisała z Bankiem Przemysłowo-Handlowym SA w Warszawie umowę poręczenia spłaty kredytu obrotowego w kwocie 2 mln EURO, udzielonego spółce zależnej „Barlinek Ukraina” Sp. z o.o.
- Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwołanym na dzień 31 maja 2005 roku planowane jest podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 8.000.000 zł do sumy 88.000.000 zł w drodze emisji akcji serii J.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Nie dotyczy.

15. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki nie osiągnęła ani nie przekroczyła wartości 100%, w związku z tym nie dokonano korekty danych sprawozdania finansowego o wskaźniki inflacji.

16. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami

W jednostkowych porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w Prospekcie spółka ujawnia dane różniące się w stosunku do danych ujętych w sprawozdaniach finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta i zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Jednostkowe sprawozdania finansowe za okresy od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004 roku, od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. oraz od 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r., zamieszczone w Prospekcie wymagały przekształcenia w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych oraz przekształcenia z tytułu korekt błędów podstawowych.

ROK 2003

AKTYWA	Przed korektą 2003-12-31	Korekty 2002	Zmiany stanu rezerw dot. roku 2003	Reklasyfikacja	Razem korekty	Po korekcie 2003-12-31
AKTYWA TRWAŁE	96 690	328	-9	-	319	97 009
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	344	328	-9	-	319	663
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	298	328	-9	-	319	617
AKTYWA OBROTOWE	76 499	-	-	-	-	76 499
Należności krótkoterminowe	38 583	-	-	664	664	39 247
Należności od jednostek powiązanych	3 195	-	-	-3 195	-3 195	-
Należności od pozostałych jednostek	35 388	-	-	3 859	3 859	39 247
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 401	-	-	-664	-664	737
SUMA AKTYWÓW	173 189	328	-9	-	319	173 508

PASYWA	Przed korektą 2003-12-31	Korekty 2002	Zmiany stanu rezerw dot. roku 2003	Reklasyfi- kacja	Razem korekty	Po korekcie 2003-12-31
KAPITAŁ WŁASNY	71 206	-1 398	39		-1 359	69 847
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 398	39	-	-1 359	-1 359
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	101 983	1 726	-48	-	1 678	103 661
REZERWA NA ZOBOWIĄZANIA	2 275	1 743	-48	1 185	2 880	5 155
Rezerwa na świadc. emerytalne i podobne	250	713	-48	-	665	915
- długoterminowe		698	-43	-	655	655
- krótkoterminowe	250	15	-5	-	10	260
- pozostałe rezerwy	-	1 030	-	1 185	2 215	2 215
- krótkoterminowe	-	1 030	-	1 185	2 215	2 215
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	25 513	-	-	-	-	25 513
Wobec jednostek powiązanych		-	-	-	-	
Wobec pozostałych jednostek	71 120	-	-	-	-	71 120
Rozliczenia międzyokresowe	2 460	-17	-	-1 185	-1 202	1 258
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 202	-17	-	-1 185	-1 202	
SUMA PASYWÓW	173 189	328	-9	-	319	173 508

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Przed korektą 2003	Reklasyfi- kacja	Razem korekty	Po korektach 2003
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	146 996	1 400	1 400	148 396
Przychody ze sprzedaży produktów	130 213	1 400	1 400	131 613
Koszt sprzedanych towarów i produktów	97 333	-	-	97 333
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	83 578	-	-	83 578
Wynik brutto na sprzedaży	49 663	1 400	1 400	51 063
Koszty sprzedaży	8 857	1 400	1 400	10 257
Koszty ogólnego zarządu	17 402	-	-	17 402
Wynik na sprzedaży	23 404	-	-	23 404
Pozostałe przychody operacyjne	2 700	-	-	2 700
Pozostałe koszty operacyjne	2 936	3	3	2 939
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	429	429	429
Inne koszty operacyjne	2 930	-426	-426	2 504
Wynik na działalności operacyjnej	23 168	-3	-3	23 165
Przychody finansowe	967	-	-	967
Koszty finansowe	3 590	-	-	3 590
Wynik brutto na działalności gospodarczej	20 545	-3	-3	20 542
Straty nadzwyczajne	3	-3	-3	0
Wynik brutto	20 542	-	-	20 542
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	4 823	-	-	4 823
Wynik netto	15 719	-	-	15 719

ROK 2002

AKTYWA	Przed korektą 2002-12-31	Gratyfikacje pracownicze	Rezerwy emerytalne	Zmiany stanu rezerw dot. roku bieżącego	Reklasyfikacja	Suma korekt	Po korekcie 2002-12-31
AKTYWA TRWAŁE	69 790	192	146	-10	-	328	70 118
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	356	192	146	-10	-	328	684
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	325	192	146	-10	-	328	653
AKTYWA OBROTOWE	52 839	-	-	-	-	-	52 839
Należności krótkoterminowe	27 114	-	-	-	-	-	27 114
Należności od jednostek powiązanych	14 390	-	-	-	-14 390	-14 390	0
Należności od pozostałych jednostek	12 724	-	-	-	14 390	14 390	27 114
SUMA AKTYWÓW	122 629	192	146	-10	0	328	122 957

PASYWA	Przed korektą 2002-12-31	Gratyfikacje pracownicze	Rezerwy emerytalne	Zmiany stanu rezerw dot. roku bieżącego	Reklasyfikacja	Suma korekt	Po korekcie 2002-12-31
KAPITAŁ WŁASNY	35 487	-821	-622	45	-	-1 398	34 089
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 836	-821	-622	45	-	-1 398	-4 234
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	87 142	1 013	768	-55	-	1 726	88 868
REZERWA NA ZOBOWIĄZANIA	1 463	1 013	768	-55	17	1 743	3 206
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	250	-	768	-55	-	713	963
- długoterminowe	0	-	753	-55	-	698	698
- krótkoterminowe	250	-	15	-	-	15	265
Pozostałe rezerwy	0	1 013	-	-	17	1 030	1 030
- krótkoterminowe	0	1 013	-	-	17	1 030	1 030
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	58 804	-	-	-	-	-	58 804
Wobec jednostek powiązanych	3	-	-	-	-3	-3	0
Wobec pozostałych jednostek	58 098	-	-	-	3	3	58 101
Rozliczenia międzyokresowe	2 991	-	-	-	-17	-17	2 974
Inne rozliczenia międzyokresowe	17	-	-	-	-17	-17	0
SUMA PASYWÓW	122 629	192	146	-10	0	328	122 957

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Przed korektą 2002	Reklasyfikacje	Razem korekty	Po korektach 2002
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	105 993	-	-	105 993
Koszt sprzedanych towarów i produktów	78 824	-	-	78 824
Wynik brutto na sprzedaży	27 169	-	-	27 169
Koszty sprzedaży	3 715	-	-	3 715
Koszty ogólnego zarządu	11 607	-	-	11 607
Wynik na sprzedaży	11 847	-	-	11 847
Pozostałe przychody operacyjne	2 272	61	61	2 333
Pozostałe przychody operacyjne	2 253	61	61	2 314
Pozostałe koszty operacyjne	902	15	15	917
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	270	270	270
Inne koszty operacyjne	902	-255	-255	647
Wynik na działalności operacyjnej	13 217	45	45	13 263
Przychody finansowe	326	-	-	326
Koszty finansowe	3 407	-	-	3 407
Wynik brutto na działalności gospodarczej	10 136	45	45	10 182
Zyski nadzwyczajne	61	-61	-61	0
Straty nadzwyczajne	15	-15	-15	0
Wynik brutto	10 182	-	-	10 182
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	1 859	-	-	1 859
Wynik netto	8 323	-	-	8 323

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonane w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi Spółka nie dokonała zmian zasad (polityki) rachunkowości, dokonała natomiast zmian w sposobie prezentacji porównywalnych danych finansowych doprowadzających wszystkie prezentowane okresy do porównywalności, zgodnie z zasadami stosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za ostatni okres.

Zmiany te polegały na reklasyfikacji zdarzeń ujętych w bilansie i rachunku zysków i strat:

- przemieszczono należność z tytułu podatku VAT z pozycji „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” do pozycji „Należności krótkoterminowe”:
 - a/ rok 2003 - kwota 664 tys. zł
- przemieszczono należności krótkoterminowe z pozycji „Należności od jednostek powiązanych” do pozycji „Należności od pozostałych jednostek”:
 - a/ rok 2003 - kwota 3 195 tys. zł,
 - b/ rok 2002 - kwota 14 390 tys. zł
- przemieszczono rezerwę na przewidywane koszty z pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” do pozycji „Pozostałe rezerwy krótkoterminowe”:
 - a/ rok 2003 - kwota 1 185 tys. zł
 - b/ rok 2002 - kwota 17 tys. zł
- przemieszczono zobowiązania krótkoterminowe z pozycji „Zobowiązania wobec jednostek powiązanych” do pozycji „Zobowiązania wobec pozostałych jednostek”:
 - a/ rok 2002 - kwota 3 tys. zł
- przemieszczono zyski i straty nadzwyczajne odpowiednio do pozycji inne przychody i koszty operacyjne,
 - a/ rok 2003 - kwota 3 tys. zł (straty nadzwyczajne)
 - b/ rok 2002 - kwota 61 tys. zł (zyski nadzwyczajne)
 - kwota 15 tys. zł (straty nadzwyczajne)
- udzielone bonusy zaprezentowano jako koszty sprzedaży - poprzednio stanowiły korektę przychodów ze sprzedaży produktów,
 - a/ rok 2003 - kwota 1 400 tys. zł

- przeniesiono koszty związane z aktualizacją wartości należności z pozycji „Inne koszty operacyjne” do pozycji „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych”,
 - a/ rok 2003 - kwota 429 tys zł
 - b/ rok 2002 - kwota 270 tys zł

Powyższe reklasyfikacje nie wpływają na zmianę wyników finansowych w prezentowanych okresach sprawozdawczych a ich wartości zostały zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej nr 16.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, jednakże dla potrzeb sporządzenia niniejszego Prospektu Emisyjnego, rachunek zysków i strat został przekształcony do wariantu kalkulacyjnego.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W danych porównywalnych za 2003 i 2002 rok dokonano korekt błędów podstawowych.

Powyższe korekty błędów podstawowych związane były z wprowadzeniem do ksiąg wyceny aktuarialnej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących lat 2002- 2006 oraz gratyfikacji dla zwolnionych w 2001 roku pracowników, oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z tymi zdarzeniami.

Korekty błędów podstawowych z tytułu utworzenia rezerwy na świadczenia pracownicze obniżyły wynik finansowy łącznie o 538 tys zł., w tym:

A/ W roku 2002

- zwiększenie straty z lat ubiegłych (rok 2001) o kwotę - 622 tys zł,
- zwiększenie wyniku finansowego z tytułu rozwiązania rezerwy - 45 tys zł.

Łączny wpływ na wynik finansowy minus 577 tys zł.

B/ W roku 2003

- zwiększenie wyniku finansowego z tytułu rozwiązania rezerwy - 39 tys zł.

Powyższa korekta spowodowała wzrost rentowności netto za rok 2002 o 0,04%, oraz w 2003 o 0,02%.

Korekta błędów podstawowych z tytułu utworzenia rezerwy na gratyfikacje dla zwolnionych pracowników Spółki obniżyła wynik finansowy Spółki o kwotę 821 tys zł.

Kwota korekty obciążyła zysk z lat ubiegłych (rok 2001) w związku z czym pozycja ta nie wpłynęła na rentowność spółki w omawianym okresie.

19. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe za 2004 rok oraz stanowiące podstawę sporządzenia danych porównywalnych sprawozdania za lata 2002 i 2003 zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

20. Połączenie jednostek

W badanym okresie nie miało miejsca połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

21. Stosowanie w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności

Spółka nie posiada udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych podlegających wycenie metodą praw własności.

22. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego

Na podstawie art. 58.ust.1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości Spółka nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2004 roku.

Łączne sumy bilansowe spółek zależnych „Barlinek Inwestycje” oraz „Barlinek Ukraina” na koniec 2004 roku wynoszą 63.739 zł co stanowi 0,02% sumy bilansowej „BARLINEK” SA.

Podstawowe dane ekonomiczne zostały przedstawione w notce nr 3.3.