



**RADA NADZORCZA
BARLINEK S.A.**

SPRAWOZDANIE ZA ROK OBROTOWY 2007

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ BARLINEK S.A. ZA ROK 2007 OBEJMUJE:

- I. sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2007 roku z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- II. sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań finansowych Barlinek S.A. i Grupy Kapitałowej Barlinek za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku,
- III. sprawozdanie z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności Barlinek S.A. i Grupy Kapitałowej Barlinek w 2007 roku,
- IV. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2007 rok,
- V. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Barlinek SA.

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2007 ROKU Z OCENĄ PRACY RADY NADZORCZEJ ORAZ SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

1. Skład Rady Nadzorczej i Zarządu Barlinek S.A. w 2007 roku

a) W okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku Rada Nadzorcza Barlinek S.A. pracowała w składzie:

- Mariusz Gromek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Waniółka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Miroński- Członek Rady Nadzorczej,
- Kamil Latos - Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Kwiatkowski – Sekretarz Rady Nadzorczej.

b) W okresie od 1 stycznia 2007 roku do 7 października 2007 roku Zarząd Barlinek S.A. pracował w składzie:

- Paweł Wrona – Prezes Zarządu
- Wioleta Bartosz – Członek Zarządu
- Ryszard Pyrek – Członek Zarządu

W okresie od 8 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku Zarząd Barlinek S.A. pracował w składzie:

- Paweł Wrona – Prezes Zarządu
- Wioleta Bartosz – Członek Zarządu
- Ryszard Pyrek – Członek Zarządu
- Marek Janke- Członek Zarządu (powołanie na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 13/10/2007 z dnia 8.10.2007r.).

2. Działalność Rady Nadzorczej Barlinek SA w 2007 roku

W 2007 roku Rada Nadzorcza Barlinek S.A. odbyła 6 protokołowanych posiedzeń. Rada Nadzorcza, wykonując obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Barlinek S.A., podjęła łącznie 14 uchwał dotyczących bieżącego funkcjonowania Spółki.

Do najważniejszych zadań realizowanych przez Radę Nadzorczą Barlinek S.A. w 2007 roku należały:

- sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności,

- analiza wyników finansowych Spółki i ocena sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki,
- przedłożenie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2006 obejmującego: Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2006 roku; sprawozdania z wyników oceny: sprawozdań finansowych Barlinek S.A. i Grupy Kapitałowej Barlinek, z oceny sprawozdań Zarządu z ostatniego roku działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Barlinek oraz wyrażenie opinii o wniosku Zarządu, co do sposobu pokrycia straty Barlinek SA za rok obrotowy 2006 z kapitału zapasowego Spółki,
- rozpatrzenie stanowiska Zarządu w sprawie przestrzegania Zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki w Spółkach Publicznych 2005”,
- ustalenie jednolitej wersji zmienionego Statutu Spółki, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Barlinek S.A. nr 18 z dnia 22 czerwca 2007 roku,
- wyrażenie zgody na zaciąganie zobowiązań i rozporządzanie prawami w zakresie spraw wykraczających poza bieżącą działalność Spółki, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki,
- powołanie Zarządu Barlinek SA na nową kadencję,
- powołanie pana Marka Janke na Członka Zarządu Barlinek SA,
- wyrażenie zgody na podjęcie przez Spółkę działań w celu nabycia do 100% udziałów w Diana Forest SA z siedzibą w Bacau w Rumunii lub też majątku tej spółki.

3. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2007 roku, zwięzła ocena sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Rada Nadzorcza Barlinek SA ocenia, że podczas sprawowania nadzoru nad działalnością Barlinek SA w 2007 roku, miała zapewniony pełny dostęp do dokumentów i informacji niezbędnych do dokonania rzetelnej oceny bieżącej działalności i perspektyw funkcjonowania Spółki. Zarząd i komórki organizacyjne Barlinek SA prawidłowo wywiązywały się z obowiązku przekazywania informacji, o których przekazanie wnioskowała Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza Barlinek SA ocenia pozytywnie działania Zarządu na rzecz zwiększania wartości Firmy oraz umacniania pozycji w branży. Kluczowymi wydarzeniami z punktu widzenia realizacji strategii Grupy było w ocenie Rady:

- sierpień 2007 roku – uruchomienie produkcji w nowo wybudowanej fabryce deski trójwarstwowej w miejscowości Winnica na Ukrainie (uroczyste oficjalne otwarcie nastąpiło w październiku ub. roku); poziom 2 mln m² deski podłogowej rocznie uczyniły z Barlinka największego dostawcę podłóg warstwowych na rynku ukraińskim. Łączne roczne moce wytwórcze Grupy Barlinek wzrosły wraz z uruchomieniem produkcji na Ukrainie do 8 mln m² deski podłogowej;

- październik 2007 roku – zakup gruntu w okolicach miasta Czerepowce w Federacji Rosyjskiej przez Barlinek RUS- spółkę zależną Grupy Barlinek oraz przygotowania do I etapu budowy fabryki sklejk w Rosji;

- listopad 2007 roku -podpisanie listu intencyjnego wyrażającego wolę nabycia Spółki Diana Forest z siedzibą w Bacau w Rumunii przez Barlinek SA. W grudniu 2007r. nastąpiło podpisanie umowy z warunkiem zawieszającym odnośnie zakupu ponad 99% akcji spółki Diana Forest od hiszpańskich firm EUROGALIA S.L. i TRIPLE GEST S.L. Na początku lutego 2008 roku umowa została formalnie sfinalizowana. Spółka Diana Forest jest producentem podłóg warstwowych z naturalnych gatunków drewna. Planowane są inwestycje zwiększające poziom produkcji Diana Forest do ponad 2 mln m² deski wielowarstwowej rocznie.

Rada Nadzorcza Barlinek SA ocenia jako wystarczający, zarówno system kontroli wewnętrznej jak i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Najważniejsze działania podjęte w Spółce w 2007 roku w celu wzmocnienia funkcjonowania kontroli wewnętrznej:

- a. Zdefiniowano zadania komórki sprawującej faktyczne funkcje audytu wewnętrznego i raportującej bezpośrednio do Zarządu,
- b. Objęto analizą audytową wszystkie główne procesy funkcjonujące w firmie, dla oceny czy mechanizmy i procedury stanowiące system kontroli wewnętrznej są adekwatne i skuteczne dla prawidłowego działania Spółki. Przeprowadzono także re-kontrole weryfikujące skuteczność i prawidłowość implementowania działań korygujących,
- c. Gruntownie zaktualizowano istniejące procedury finansowe, handlowe i operacyjne (weryfikacja procesów operacyjnych, obiegu dokumentacji oraz narzędzi i mechanizmów kontrolnych) i formalnie je wdrożono,
- d. Opracowano i wdrożono w życie nowe procedury dla zabezpieczenia procesów funkcjonujących w firmie.

Rada Nadzorcza dostrzega następujące główne grupy ryzyk istotnych dla Spółki i Grupy Barlinek:

- a. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce
- b. Ryzyko zmian kursowych
- c. Ryzyko zmian stóp procentowych
- d. Ryzyko związane z charakterem prowadzonej działalności
- e. Ryzyko związane z prowadzonym procesem inwestycyjnym
- f. Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców zewnętrznych
- g. Ryzyko związane z działalnością przedsiębiorstw konkurencyjnych.

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółki Grupy Barlinek w 2007 roku prawidłowo diagnozowały ryzyka, starały się ograniczać możliwość ich zaistnienia i w konsekwencji wpływania na działalność oraz wyniki Grupy Barlinek.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ BARLINEK S.A. Z WYNIKÓW OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BARLINEK S.A. I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BARLINEK ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2007 ROKU

1. Rada Nadzorcza, na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 pkt 1 i pkt 2 Statutu Spółki dokonała oceny:

- a) jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2007 obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 461.135 tys. zł.,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 2.769 tys. zł.,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.843 tys. zł.,
 - rachunek przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 75.852 tys. zł.,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,
- b) sprawozdanie Zarządu z działalności Barlinek S.A. w 2007 roku.

2. Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 pkt 1 i pkt 2 Statutu Spółki dokonała oceny:

- a) skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2007 obejmującego:
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 869.644 tys. zł.,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 59.167 tys. zł.,
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 34.939 tys. zł.,
 - skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu badanego okresu o kwotę 73.822 tys. zł.,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,
- b) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Barlinek w 2007 roku.

Działając na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 8/06/2006 z dnia 30 czerwca 2006 roku Zarząd Barlinek S.A. zlecił badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego firmie audytorskiej „Doradca Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Grupa FINANS- SERVIS w Lublinie”, ul. Piłsudskiego 1A, w imieniu której działali:

Sprawozdanie jednostkowe:

Halina Czapczyńska – Biegły rewident, nr ewid. 563/532

Grażyna Kutnik - Wiceprezes Zarządu, nr ewid. 5691/802

Sprawozdanie skonsolidowane:

Anna Żurek, Biegły rewident, nr ewid. 9954/7395

Grażyna Kutnik - Wiceprezes Zarządu, nr ewid. 5691/802

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z treścią opinii i raportów podmiotu badającego jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2007 rok, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia opisowe, przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Barlinek S.A. i Grupy Kapitałowej Barlinek na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak również wyniki finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Podstawą sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Barlinek S.A. są księgi rachunkowe, natomiast skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostkowe sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Barlinek S.A.

III. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ BARLINEK S.A. Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDAŃ ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BARLINEK S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ BARLINEK W 2007 ROKU

1. Na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych, § 20 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki, po zapoznaniu się z jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza dokonała własnej oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza Barlinek S.A. stwierdza zgodność tych dokumentów z rzetelnie i prawidłowo prowadzonymi księgami rachunkowymi oraz ze stanem faktycznym. Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Barlinek S.A. i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Barlinek prawidłowo i kompletnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007r.

2. Na podstawie § 20 ust. 2 pkt 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje finansowe zawarte w sprawozdaniach Zarządu Barlinek S.A. z działalności Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej Barlinek w roku 2007, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne. Analiza wielkości oraz wskaźników przedstawionych w sprawozdaniach finansowych za rok 2007 uprawnia do następujących wniosków:

- nastąpił wzrost sumy bilansowej Spółki o 0,58% tj. o 3 mln zł oraz Grupy Kapitałowej o 28%, tj. o 591 mln zł,
- wskaźniki rentowności sprzedaży informują o wysokiej opłacalności działalności prowadzonej przez Jednostki Grupy Kapitałowej,
- Wzrost zysku netto Grupy o 64% przy ponad 35% wzroście przychodów ogółem spowodował wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży mierzony zyskiem netto o 1,73% do poziomu 12,12%, natomiast rentowność podstawowej działalności operacyjnej mierzona wynikiem na sprzedaży osiągnęła wartość 12,36%,
- nastąpiło ugruntowanie pozycji Barlinek S.A. na rynku wielowarstwowych podłóg drewnianych, zgodnie z przyjętą strategią.

3. Rada Nadzorcza stwierdza, że w 2007 roku w Barlinek SA były przestrzegane zasady ładu korporacyjnego, zgodnie z przyjętymi przez Spółkę do stosowania 'Dobrymi praktykami w spółkach publicznych 2005'. Stanowisko Zarządu Barlinek SA w sprawie przestrzegania zasad Ładu Korporacyjnego Spółka podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza je na stronie www.barlinek.com.pl w części zatytułowanej: Serwis dla inwestorów.

4. Po dokonaniu oceny sprawozdania Zarządu z działalności Barlinek S.A. oraz Grupy Kapitałowej Barlinek oraz wyników finansowych za rok obrotowy 2007, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Barlinek S.A. z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2007.

IV. STANOWISKO RADY NADZORCZEJ BARLINEK S.A. W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2007 ROK

Na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych i § 20 ust. 2 pkt 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Barlinek S.A. co do podziału zysku za rok obrotowy 2007. Rada Nadzorcza Barlinek S.A. akceptuje i pozytywnie opiniuje stanowisko Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku na kapitał zapasowy celem finansowania bieżącej działalności Spółki i zamierza taką informację przedstawić Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

V. WNIOSKI RADY NADZORCZEJ DO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

- a. zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Barlinek S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku,
- b. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Barlinek za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku,
- c. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Barlinek S.A. w 2007 roku
- d. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Barlinek w 2007 roku,

- e. zatwierdziło wniosek Zarządu w sprawie wyłączenia od podziału pomiędzy akcjonariuszy zysku netto osiągniętego przez Barlinek S.A. w roku obrotowym 2007 i przeznaczenia go w całości na zasilenie kapitału zapasowego celem finansowania bieżącej działalności Barlinek SA,
- f. udzieliło Członkom Zarządu Barlinek S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2007.

Mariusz Gromek – Przewodniczący Rady Nadzorczej -

Mariusz Waniółka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej -.....

Kamil Latos – Członek Rady Nadzorczej -

Grzegorz Miroński – Członek Rady Nadzorczej -

Rafał Kwiatkowski – Sekretarz Rady Nadzorczej -

Kielce, 18 czerwca 2008r.