



PSW CAPITAL SA

Raport Kwartalny jednostkowy i skonsolidowany

Za okres od 1.01.2013 r. do 31.03.2013 r.



PSW Capital S.A.

Ul. Anielewicza 25 lok.10

01-026 Warszawa

NIP 566-18-92-914

Warszawa, 14 lutego 2013 r.

Spis Treści

1. Informacje o spółce:

- 1.1 Podstawowe Dane,
- 1.2 Przedmiot działalności,
- 1.3 Struktura akcjonariatu,
- 1.4 Spółki zależne.

2. Sprawozdanie Zarządu:

- 2.1 Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki;
- 2.2 Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

3. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe dane:

- 3.1 jednostkowe,
- 3.2 skonsolidowane,
- 3.3 informacja o prognozie finansowej.

4. Oświadczenie Zarządu.



PSW CAPITAL SA

1.1 Podstawowe dane

Nazwa: PSW Capital S.A.

Adres: 01-026 Warszawa, ul. Anielewicza 25, lok. 10, POLSKA

NIP: 566 18 92 914

Regon: 140218236

KRS: 0000307183

Kapitał Zakładowy: 3 000 000,00zł wpłacony w całości

Zarząd: Włodzimierz Krawczyk

Rada Nadzorcza w składzie:

Jadwiga Krawczyk, Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojcieszuk Marcin, Członek Rady Nadzorczej

Konrad Kowalski, Członek Rady Nadzorczej

Magdalena Tyska, Członek Rady Nadzorczej

Ewa Lewandowska, Członek Rady Nadzorczej

1.2 Przedmiot działalności:

PSW Capital S.A obecnie koncentruje się na budowie grupy kapitałowej skupionej wokół rynku energetycznego w Polsce, inwestycjach w branżę energetyczną oraz nadzoruje spółkę zależną Węglopex Holding S.A., koncentrując się na budowie lidera na rynku materiałów opałowych w Polsce.

1.3 Struktura akcjonariatu:

AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Dom Inwestycyjny	52 600 000	87,67 %	52 600 000	87,66 %
Platinum Capital				
z podmiotami zależnymi				
Piotr Krawczyk	150 000	0,025%	150 000	0,025%
Włodzimierz Krawczyk	150 000	0,025%	150 000	0,025%
Pozostali	7 100 000	11,83%	7 100 000	11,83%

1.4 Spółki zależne:

Nazwa: Węglopex Holding S.A.

Adres: 01-026, Warszawa, ul. Anielewicza 25, lok. 10, POLSKA

NIP: 522 295 92 95

Regon: 142535797

KRS: 0000363313

Kapitał Zakładowy: 23 000 000,00zł wpłacony w całości

Zarząd: Mariola Pawlak

Rada Nadzorcza w składzie:

Krawczyk Piotr, Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojcieszuk Marcin, Członek Rady Nadzorczej

Krawczyk Jadwiga, Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Krawczyński, Członek Rady Nadzorczej

Krawczyk Włodzimierz, Członek Rady Nadzorczej



PSW CAPITAL SA

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu **PSW Capital S.A.** przekazuję Państwu raport kwartalny z działalności spółki za okres pierwszego kwartału 2013 r. Niniejszy dokument stanowi kompendium wiedzy na temat prowadzonej działalności oraz pokazuje kierunki rozwoju spółki. Przedstawia również podstawowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2013 roku oraz analogiczne dane za 2012 r.

2.1 Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki.

*Pierwszy kwartał 2013 r. był kolejnym kwartałem funkcjonowania **PSW Capital S.A.** jako spółki inwestycyjnej. W kontekście osiągniętych wyników i perspektyw dla biznesu spółki strategiczną decyzję o zmianie profilu działalności należy uznać za właściwą. Proces budowania grupy kapitałowej zmierza w kierunku stworzenia dużej grupy inwestycyjnej w branży energetycznej oraz inwestowania w nowe sektory gospodarcze charakteryzujące się ponadprzeciętną stopą zwrotu z inwestycji.*

Działalność inwestycyjna spółki w I kwartale 2013r. charakteryzowała się również nadzorowaniem spółek zależnych m.in.: Węglopex Holding S.A, która wraz ze swoją spółką zależną Węglopex Sp. z o.o. jest liderem na rynku sprzedaży i pośrednictwa w sprzedaży materiałów opałowych, jak również poszukiwaniem ciekawych projektów inwestycyjnych w tym inwestycjami w branży ciepłowniczą.

*Kluczowym celem określonym dla **PSW Capital S.A.** na 2013 r. jest przede wszystkim wzmocnienie bazy kapitałowej i możliwości inwestycyjnych w branżę energetyczną w kontekście oczekiwanej zmienności na rynku i możliwości wykorzystania synergii ze spółką Węglopex Holding S.A.*



PSW CAPITAL SA

2.2 Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

*Zarząd **PSW Capital S.A.** w pierwszym kwartale 2013 r. skoncentrowany był na aktywnym rozwoju prowadzonej działalności inwestycyjnej w kontekście poszukuje kolejnych ciekawych projektów inwestycyjnych z branży energetycznej.*

*W ocenie Zarządu **PSW Capital S.A.** spółkami portfelowymi o największej dynamice wzrostu w bieżącym kwartale będzie notowany na NewConnect Węglopex Holding S.A. wraz ze spółką zależną Węglopex Sp. z o.o. – liderem w hurtowej sprzedaży i pośrednictwie w sprzedaży materiałów opałowych.*

Z wyrazami szacunku

Włodzimierz Krawczyk

Prezes Zarządu **PSW Capital S.A.**



PSW CAPITAL SA

3.1 Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2013r - 31.03.2013r	01.01.2012r - 31.03.2012r	01.01.2013r - 31.03.2013r	01.01.2012r - 31.03.2012r
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	50.000,00	0,00	50.000,00
Wynik finansowy ze sprzedaży	- 16 515,00	11.622,08	- 16 515,00	11.622,08
Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej *	- 23 251 155	26 736 101,01	- 23 251 155	26 736 101,01
Wynik finansowy ogółem	- 23 251 155	26 736 101,01	- 23 251 155	26 736 101,01
Wynik finansowy netto	- 23 251 155	26 472 945,01	- 23 251 155	26 472 945,01

Wyszczególnienie	stan na 31.03.2013r	stan na 31.03.2012r
	PLN	PLN
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	10 404 694,22	12 844 609,14
Środki pieniężne i inne aktywa	81 972,35	830 409,00
Kapitał własny	54 629 325,50	16 643 201,97
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	3 518 430,51	4 618 594,83
Amortyzacja	0,00	228 107,09

*Wynik finansowy netto przedstawia przeszacowanie aktywów w postaci akcji spółki Weglopex Holding S.A na koniec I kw. 2013r.



PSW CAPITAL SA

3.2 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2013r - 31.03.2013r	01.01.2012r - 31.03.2012r	01.01.2013r - 31.03.2013r	01.01.2012r - 31.03.2012r
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	325 203,25	n/p	325 203,25	n/p
Wynik finansowy ze sprzedaży	52 459,89	n/p	52 459,89	n/p
Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej	- 23 187 290,11	n/p	- 23 187 290,11	n/p
Wynik finansowy ogółem	- 23 187 290,11	n/p	- 23 187 290,11	n/p
Wynik finansowy netto	- 23 187 290,11	n/p	- 23 187 290,11	n/p

Wyszczególnienie	stan na 31.03.2013r	stan na 31.03.2012r
	PLN	PLN
Należności długoterminowe	0,00	n/p
Należności krótkoterminowe	11 109 121,22	n/p
Środki pieniężne i inne aktywa	80 119,34	n/p
Kapitał własny	54 176 356,21	n/p
Zobowiązania długoterminowe	0,00	n/p
Zobowiązania krótkoterminowe	4 091 213,21	n/p
Amortyzacja		n/p

3.3 Informacja o prognozie finansowej

W dniu 1 kwietnia 2013 r. Zarząd **PSW Capital S.A.** opublikował Prognozy finansowe na 2013 r. W kontekście osiągniętych wyników finansowych, prognozy finansowe przedstawione raportem bieżącym z dnia 1 kwietnia 2013 r. są do zrealizowania w kolejnych kwartałach.



PSW CAPITAL SA

4. Oświadczenie.

*Zarząd **PSW Capital S.A.** oświadcza, że wybrane informacje finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, a kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.*