

PSW CAPITAL S.A.
ul. Anielewicza 25/10
01-026 Warszawa
NIP: 5661892914
Regon: 140218236

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	Dane za rok
		01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	10 369 010,65	31 583 128,06
II.	Korekty razem	29 237 627,05	-36 292 305,91
-	1. Amortyzacja	226 915,89	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	8 269,45
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	80 682,51	426 948,52
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	19 307 252,56	-1 377 600,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	991 020,98	0,00
	7. Zmiana stanu należności	7 015 989,00	-543 863,89
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 621 155,25	-3 100 940,44
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 389,14	-21 519,55
	10. Inne korekty	0,00	-31 683 600,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	39 606 637,70	-4 709 177,85
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	20 414,98	22 500 000,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 414,98	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	22 500 000,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	22 500 000,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	22 500 000,00
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	31 622 400,00	26 858 424,80
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	31 622 400,00	26 858 424,80
	a) w jednostkach powiązanych		4 358 424,80
	b) w pozostałych jednostkach	31 622 400,00	22 500 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	31 622 400,00	22 500 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
	4. Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-31 601 985,02	-4 358 424,80
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	9 544 246,16
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	9 506 496,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	37 750,16
II.	Wydatki	8 765 915,50	472 968,13
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	8 657 662,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	27 570,99	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
	8. Odsetki	80 682,51	426 948,52
	9. Inne wydatki finansowe		46 019,61
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/- II)	-8 765 915,50	9 071 278,03
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III. +/- B.III. +/- C.III.)	-761 262,82	3 675,38
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (A + B + C)	-761 262,82	3 675,38
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	840 417,66	79 154,84
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	79 154,84	82 830,22
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Ciechanów, dnia 31.12.2013
Sporządziła: Magdalena Pyszk

mgr Magdalena Pyszk
Specjalista ds. rachunkowości

NIP 5661892914

PSW CAPITAL SA
PREZES ZARZĄDU
Włodzisław Krawczyk

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2012 - 31.12.2012

jedn. obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok 2011	Dane za rok 2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 317 965,37	37 336 566,58
	- korekty błędów podstawowych		
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 317 965,37	37 336 566,58
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 405 000,00	2 405 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	595 000,00
	a) zwiększenie - emisja akcji	0,00	595 000,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 405 000,00	3 000 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		0,00
	a) zwiększenie wpłaty z tyt. Objęcia akcji serii Ł	0,00	595 000,00
	b) zmniejszenie zarejestrowanie kpitału zakładowego	0,00	595 000,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00
	a) zwiększenie		0,00
	b) zmniejszenie		0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 256 614,40	5 253 614,40
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	8 911 496,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	8 925 000,00
	- aigo emisji akcji serii Ł	0,00	8 925 000,00
	- przeksięgowania wyniku finansowego	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	13 504,00
	- koszty emisji i upublicznienia spółki	0,00	13 504,00
	- pokrycie straty	0,00	
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 253 614,40	14 165 110,40
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		19 307 252,56
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	19 307 252,56	0,00
	a) zwiększenie (aport zorg części przed. w zamian za udziały Węglonex)	19 307 252,56	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	19 307 252,56	19 307 252,56
6.	pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 659 350,97	10 370 699,62
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 659 350,97	10 370 699,62
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 659 350,97	10 370 699,62
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	8 657 662,00	0,00
	- wypłata dywidendy	8 657 662,00	0,00
	- przeksięgowanie zg z uchwałą na kapitał zapasowy	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 688,97	10 370 699,62
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0,00
	- korekty błędów podstawowych		0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00

7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
8.	Wynik netto	10 369 010,65	31 583 128,06
	a) zysk netto	10 369 010,65	31 583 128,06
	b) strata netto		0,00
	c) odpisy z zysku		0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	37 336 566,58	78 426 190,64
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Sporządzono dnia 31.03.2013

Magdalena Tyszką

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

BIURO RACHUNKOWE
Małgorzata Gonta
mgr Magdalena Tyszką
Specjalista ds. rachunkowości

PSW CAPITAL SA

ul. Anielewicza 25 lok.10
01-026 Warszawa

NIP: 586.18.92.914 tel. 510.803.947.....

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

PSW CAPITAL SA
PREZES ZARZĄDU

Włodzimierz Krawczyk

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

za okres od 01.01.2012 - 31.12.2012

	Kwoty za rok:	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		107 665 856,28	454 604,55
- od jednostek powiązanych			
I. Przychód ze sprzedaży produktów		0,00	50 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-6 687,42	13,55
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		107 672 543,70	404 591,00
B. Koszty działalności operacyjnej		108 045 141,67	1 518 748,57
I. Amortyzacja		226 915,89	-
II. Zużycie materiałów i energii		8 590,02	24,00
III. Usługi obce		137 425,35	1 099 186,48
IV. Podatki i opłaty, w tym:		387,50	6 744,40
- podatek akcyzowy		0,00	-
V. Wynagrodzenia		52 687,12	7 165,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		8 495,66	1 478,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		41 185,07	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		107 569 455,06	404 150,00
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)		379 285,39	1 064 144,02
D. Pozostałe przychody operacyjne		320 557,23	20 000 000,97
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		320 557,23	20 000 000,97
E. Pozostałe koszty operacyjne		18 941,24	20 000 216,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
III. Inne koszty operacyjne		18 941,24	20 000 216,92
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		77 669,40	1 064 359,97
G. Przychody finansowe		10 511 494,56	33 061 200,00
I. Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	1 377 600,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		10 500 000,00	31 683 600,00
V. Inne		11 494,56	-
H. Koszty finansowe		80 682,51	435 217,97
I. Odsetki, w tym:		80 682,51	426 948,52
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		-	8 269,45
I. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		10 353 142,65	31 561 622,06
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)		10 353 142,65	31 561 622,06
L. Podatek dochodowy		-15 868,00	21 506,00
M. Pozostałe obowiązkowe mniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
H. Zysk (strata) netto (K-L-M)		10 369 010,65	31 583 128,06

Ciechanów, dnia 31.03.2013

Sporządziła: Magdalena Tysza

BIURO RACHUNKOWE
Małgorzata Gonta

mgr Magdalena Tysza
Specjalista ds. rachunkowości

PSW CAPITAL SA

ul. Anielewicza 25 lok. 10
01-026 Warszawa
NIP 566 18 92 914 tel. 510 803 947

PSW CAPITAL SA
PREZES ZARZĄDU

Włodzimierz Krawczyk

BILANS
sporządzony na dzień: 31.12.2012 r

AKTYWA	stan na		PASywa	stan na	
	01.01.2012	31.12.2012		01.01.2012	31.12.2012
	roku			roku	
A. AKTYWA TRWAŁE	37 726 077,00	75 167 207,80	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	37 336 566,58	78 426 190,64
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00	I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 405 000,00	3 000 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (WIELKOŚĆ UJEMNA)		0,00
2. Wartość firmy			III. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	IV. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	5 253 614,40	14 165 110,40
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	19 307 252,56	19 307 252,56
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00	VI. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE		
1. Środki trwałe	0,00	0,00	VII. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	1 688,97	10 370 699,62
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	VII. ZYSK (STRATA) NETTO	10 369 010,65	31 583 128,06
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	IX. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO		
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 238 049,85	3 137 109,41
d) środki transportu	0,00	0,00	I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
e) inne środki trwałe			1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	- długoterminowa		
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	- krótkoterminowa		
1. Od powiązanych jednostek			3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek			- długoterminowe		
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	37 672 400,00	75 092 024,80	- krótkoterminowe		
1. Nieruchomości			II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	37 672 400,00	75 092 024,80	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	37 672 400,00	75 092 024,80	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- udziały lub akcje			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne papiery wartościowe	37 672 400,00	70 733 600,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			d) inne		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		4 358 424,80	III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	6 238 049,85	3 137 109,41
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	3 549 482,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- inne papiery wartościowe			- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) inne	3 549 482,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	2 688 567,85	3 137 109,41
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	53 677,00	75 183,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 677,00	75 183,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	5 848 539,43	6 396 092,25	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	529 603,36	986 206,96
I. ZAPASY	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	529 603,36	986 206,96
1. Materiały			- powyżej 12 miesięcy		
2. Półprodukty i produkty w toku			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
3. Produkty gotowe			f) zobowiązania wekslowe		
4. Towary	0,00	0,00	g) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń i innych	2 072 025,21	2 070 420,36
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	298,99	477,12
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	5 767 644,23	6 311 508,12	i) inne	86 640,29	80 004,97
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00	IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy		
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne		0,00	- długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	5 767 644,23	6 311 508,12	- krótkoterminowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	5 514 756,23	6 050 621,12			
- do 12 miesięcy	5 514 756,23	6 050 621,12			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	235 888,00	243 887,00			
c) inne	17 000,00	17 000,00			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	79 154,84	82 830,22			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	79 154,84	82 830,22			
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	79 154,84	82 830,22			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	79 154,84	82 830,22			
- inne środki pieniężne	0,00				
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 740,36	1 753,91			
AKTYWA RAZEM	43 574 616,43	81 563 300,05	PASywa RAZEM	43 574 616,43	81 563 300,05

Ciechanów, dnia 31.03.2013
Sporządziła: Magdalena Tyszką

BIURO RACHUNKOWE
Małgorzata Gonta
mgr Magdalena Tyszką
Specjalista ds. rachunkowości

PSW CAPITAL SA
ul. Anielewicza 25 lok.10
01-026 Warszawa
NIP 566 18 92 914 tel. 510 803 947

PSW CAPITAL SA
PREZES Zarządu
Włodzisław Krawczyk