

PSW CAPITAL S.A.

ul. Anielewicza 25/10

01-026 Warszawa

NIP 5661892914

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzony na dzień 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Dane za okres
1	01.01.2012 - 31.12.2012
2	
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	37 336 566,58
- korekty błędów podstawowych	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	37 336 566,58
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 405 000,00
1.1. Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:	595 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	595 000,00
- uzupełnienie kapitału podstawowego	-
1.2. Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-
- ...	-
1.3. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-
2.1. Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podst.- z tyt.:	595 000,00
2.2. Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podst.- z tyt.:	595 000,00
2.3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-
3. Udziały własne nabyte - na początek okresu	-
3.1. Zwiększenie (pozyskanie) udziałów własnych	-
3.2. Zmniejszenie (umorzenie) pozyskanych udziałów własnych	-
3.3. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-
4. Kapitał zapasowy - celowy na początek okresu	5 253 614,40
4.1. Zwiększenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu	8 925 000,00
- agio emisji serii Ł	8 925 000,00
- podziału zysku	-
4.2. Zmniejszenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu	13 504,00
#NAZWA?	13 504,00
- przeniesienia na kapitał rezerwowy	-
4.3. Kapitał zapasowy (celowy) na koniec okresu	14 165 110,40
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-
5.1. Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	412 736,92
- ...	412 736,92
5.2. Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	-
- zbycia/likwidacji środków trwałych	-
- pozostałe	-
5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	19 307 252,56
6. Kapitał rezerwowy - bieżący na początek okresu	-
6.1. Zwiększenie kapitału rezerwowego - z tytułu	-
- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej	-
- z podziału zysku	-
- przeniesienia z kapitału a aktualizacji wyceny	-
6.2. Zmniejszenie kapitału rezerwowego - z tytułu	-
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-
- pokrycia strat z lat ubiegłych	-
6.3. Stan kapitału rezerwowego na koniec okresu	19 307 252,56
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 370 699,62
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-

korekty błędów podstawowych	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 370 699,62
a) zwiększenie (z tytułu)	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-
- ...	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-
- przeniesienia na kapitał zapasowy	-
- wypłaconej dywidendy	-
- przeznaczenia na darowizny	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 370 699,62
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-
- korekty błędów podstawowych	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych - do pokrycia	-
- ...	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-
- pokrycia z funduszu rezerwowego	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	10 370 699,62
8. Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	29 770 865,42
a) zysk netto	29 770 865,42
b) strata netto	-
c) odpisy z zysku	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	76 613 928,00
IIIa. Zmiana stanu kapitału własnego (BZ - BO)	-
IIIb. Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)	-
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	76 613 928,00

Sporządzono dnia: 31.03.2013

Sporządziła: Magdalena Tyska

BIURO RACHUNKOWE
Małgorzata Gonta

mgr Magdalena Tyska
Specjalista ds. rachunkowości

PSW CAPITAL SA

ul. Anielewicza 28 lok. 10

01-026 Warszawa

NIP 566 18 99 917 tel. 010 803 947

PSW CAPITAL SA
PREZES ZARZĄDU

Włodzisław Krawczyk

PSW CAPITAL S.A.

ul. Anielewicza 25/10

01-026 Warszawa

NIP 5661892914

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - SKONSOLIDOWANY / ŁĄCZNY
sporządzony na dzień 31.12.2012 r.

Wiersz		Nazwa pozycji sprawozdania	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych - za rok 2012
1	2		5
		3	5
A.		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
	I.	Wynik finansowy netto	29 770 865,42
	II.	Korekty o pozycje:	- 34 274 364,56
	0.	Zysk / strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	-
	1.	Amortyzacja	-
	2.	Zyski / straty z różnic kursowych	1 769 955,44
	3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 269,45
	4.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	427 028,62
	5.	Zmiana stanu rezerw	1 377 600,00
	6.	Zmiana stanu zapasów	-
	7.	Zmiana stanu należności	10 852,53
			196 699,81
	8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	- 3 155 024,22
	8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 60 198,21
	10.	Pozostałe pozycje	- 31 700 948,36
		III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 4 503 499,14
B.		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
	I.	I. Wpływy	24 555 338,18
	1.	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	677 738,18
	2.	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-
	3.	3. Z aktywów finansowych, w tym:	23 877 600,00
	a)	a) w jednostkach powiązanych	23 877 600,00
	b)	b) w pozostałych jednostkach:	23 877 600,00
	-	- zbycie aktywów finansowych	-
	-	- dywidendy i udziały w zyskach	-
	-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-
	-	- odsetki	-
	-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-
	4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-
	II.	Wydatki	50 743 624,80
	1.	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-
	2.	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-
	3.	3. Na aktywa finansowe, w tym:	50 743 624,80
	a)	a) w jednostkach powiązanych	4 358 424,80

	b)	w pozostałych jednostkach:	46 385 200,00
	-	nabycie aktywów finansowych	46 385 200,00
	-	udzielone pożyczki długoterminowe	-
	4.	Inne wydatki inwestycyjne	-
		III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	26 188 286,62
	C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
	I.	Wpływy	31 171 983,08
	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	30 721 496,00
	2.	Kredyty i pożyczki	-
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-
	4.	Inne wpływy finansowe	450 487,08
	II.	Wydatki	473 048,23
	1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	-
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-
	3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-
	4.	Spląty kredytów i pożyczek	-
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-
	8.	Odsetki	427 028,62
	9.	Inne wydatki finansowe	46 019,61
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	30 698 934,85
	D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 149,09
		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-
	E.	Środki pieniężne na początek okresu	79 042,84
	G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	86 191,93
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	-

Sporządziła: Magdalena Tyszką
BIURO RACHUNKOWE
 Małgorzata Gonta
 imię i nazwisko
 mgr Magdalena Tyszką
 Specjalista ds. rachunkowości

FSW CAPITAL SA
 ul. Anielewicza 25 lok.10
 01-026 Warszawa
 tel. 565 18 92 914 tel. 510 803 947

FSW CAPITAL SA
PREZES ZARZĄDU
 Włodzimierz Krawczyk

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) ZA OKRES 01.01.2012 - 31.12.2012

	Kwoty za rok:	2011	01.02.2012 - 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		107 665 856,28	10 341 564,72
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji			
pełnej lub metodą proporcjonalną			
I. Przychód ze sprzedaży produktów		6 687,42	133 847,98
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-	486,45
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		107 672 543,70	10 208 203,19
B. Koszty działalności operacyjnej		108 045 141,67	13 237 707,11
I. Amortyzacja		226 915,89	1 769 955,44
II. Zużycie materiałów i energii		8 590,02	5 179,33
III. Usługi obce		137 425,35	1 180 438,82
IV. Podatki i opłaty, w tym:		387,50	44 225,40
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		52 687,12	29 364,99
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		8 495,66	2 635,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		41 185,07	134,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		107 569 455,06	10 205 773,98
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)		379 285,39	2 896 142,39
D. Pozostałe przychody operacyjne		320 557,23	20 033 114,50
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		320 557,23	20 033 114,50
E. Pozostałe koszty operacyjne		18 941,24	20 037 822,33
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
III. Inne koszty operacyjne		18 941,24	20 037 822,33
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		77 669,40	2 900 850,22
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	435 253,36
I. Odsetki, w tym:		80 682,51	426 983,91
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		-	-
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	8 269,45
J. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		10 353 142,65	29 725 096,42
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
L. Odpis wartości firmy		-	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		-	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy		-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
O. Zysk (strata) brutto (I +/- J)		10 353 142,65	29 725 096,42
P. Podatek dochodowy		15 868,00	45 769,00
Q. Pozostałe obowiązkowe mniejszenia zysku (zwiększenia)		-	-
R. Zyski (straty) netto (K-L-M)		10 369 010,65	29 725 096,42
S. Zysk (strata) netto (K-L-M)		10 369 010,65	29 725 096,42

Ciechanów, 31.12.2012 r.
Sporządził: Mieczysław Tyska

PSW CAPITAL SA
ul. Anielewicza 25 lok. 10

PSW CAPITAL SA
Włodzisław Krawczyk

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2012

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	71 557 604,50	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	37 336 566,58	76 613 928
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	17 215 487,04	I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 405 000,00	3 000 000
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0
2. Wartość firmy	0,00	1 059,54	III. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	17 214 427,50	IV. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	5 253 614,40	14 165 110
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	V. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	19 307 252,56	19 307 252
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	31 761 608,66	VI. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	0,00	0
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	29 991 059,35	VII. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	1 688,97	10 370 699
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	1 770 549,31	VIII. ZYSK (STRATA) NETTO	10 369 010,65	29 770 865
III. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00	IX. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	0,00	0
1. Środki trwałe	0,00	0,00	B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	0,00	C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0
d) środki transportu	0,00	0,00	D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 238 049,85	3 958 140
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0,00	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0
IV. NALEŻNOŚCI DŁGOTERMINOWE	0,00	0,00	- długoterminowa	0,00	0
1. Od powiązanych jednostek	0,00	0,00	- krótkoterminowa	0,00	0
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0
V. INWESTYCJE DŁGOTERMINOWE	37 672 400,00	22 286 024,80	- długoterminowe	0,00	0
1. Nieruchomości	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	II. ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	0,00	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	37 672 400,00	22 286 024,80	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0
niewyc. metodą kons. pełnej lub metodą proporc.	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0
- udziały lub akcje	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	d) inne	0,00	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	6 238 049,85	3 958 140
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stow. wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	3 549 482,00	0
- udziały lub akcje	0,00	-0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	b) inne	3 549 482,00	0
c) w pozostałych jednostkach	0,00	4 358 424,80	2. Wobec pozostałych jednostek	2 688 567,85	3 958 140
- udziały lub akcje	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0
- udzielone pożyczki	0,00	4 358 424,80	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	529 603,36	1 685 080
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	529 603,36	1 685 080
VI. DŁGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	53 677,00	294 484,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 677,00	294 484,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0
B. AKTYWA OBROTOWE	5 848 539,43	9 014 463,66	g) z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń i innych świadczeń	2 072 025,21	2 089 077
I. ZAPASY	0,00	1 964 207,16	h) z tytułu wynagrodzeń	298,99	477
1. Materiały	0,00	0,00	i) inne	86 640,29	183 504
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne	0,00	0
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0
4. Towary	0,00	1 964 207,16	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	5 767 644,23	6 942 376,63	- długoterminowe	0,00	0
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		0,00	0
- do 12 miesięcy	0,00	0,00		0,00	0
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00		0,00	0
b) inne	0,00	0,00		0,00	0
2. Należności od pozostałych jednostek	5 767 644,23	6 942 376,63		0,00	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 514 756,23	6 534 945,46		0,00	0
- do 12 miesięcy	5 514 756,23	6 534 945,46		0,00	0
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00		0,00	0
b) z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	235 888,00	258 237,00		0,00	0
c) inne	17 000,00	149 194,17		0,00	0
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00		0,00	0
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	79 154,84	88 889,96		0,00	0
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	79 154,84	88 889,96		0,00	0
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	2 698,03		0,00	0
- udziały lub akcje	0,00	0,00		0,00	0
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00		0,00	0
- udzielone pożyczki	0,00	2 698,03		0,00	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		0,00	0
a) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00		0,00	0
- udziały lub akcje	0,00	0,00		0,00	0
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00		0,00	0
- udzielone pożyczki	0,00	0,00		0,00	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		0,00	0
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		0,00	0
- udziały lub akcje	0,00	0,00		0,00	0
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00		0,00	0
- udzielone pożyczki	0,00	0,00		0,00	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		0,00	0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	79 154,84	86 191,93		0,00	0
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	79 042,61	86 191,93		0,00	0
- inne środki pieniężne	112,23	0,00		0,00	0
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00		0,00	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00		0,00	0
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 740,36	18 989,91		0,00	0
AKTYWA RAZEM	43 574 616,43	80 572 068,16	PASywa RAZEM	43 574 616,43	80 572 068,16

Ciechanów, dnia 31.03.2012

Sporządziła: Magdalena Tyśka
Magdalena Tyśka
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