



PSW CAPITAL SA

Raport Kwartalny
jednostkowy i skonsolidowany

Za okres od 1.04.2013 r. do 30.06.2013 r.

PSW Capital S.A.

Ul. Anielewicza 25 lok.10

01-026 Warszawa

NIP 566-18-92-914

Warszawa, 14 sierpnia 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: Piotr 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:

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Dom Inwestycyjny Platinum Capital S.A. *	52 600 000	87,67	52 600 000	87,67
2	Pozostali	-	12,33	-	12,33

* z podmiotami zależnymi

Źródło: gpwinfostrefa

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

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu Spółki niniejszym przekazuję Państwu raport kwartalny z działalności spółki za okres drugiego kwartału 2013 r. Poniższy dokument stanowi kompendium wiedzy na temat prowadzonej działalności oraz pokazuje kierunki rozwoju spółki. Przedstawia również podstawowe dane finansowe za drugi kwartał 2013 roku oraz analogiczne dane za 2012 r.

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

Drugi kwartał 2013 r. to okres kolejnych zmian w strukturach spółki i dalszym dążeniu do pozycjonowania spółki PSW Capital S.A. jako spółki inwestycyjnej. W kontekście perspektyw dla biznesu spółki strategiczną decyzję o zmianie profilu działalności należy uznać za właściwą. Proces budowania grupy kapitałowej zmierza w kierunku stworzenia grupy inwestycyjnej w branży energetycznej oraz inwestowania w nowe sektory gospodarcze charakteryzujące się ponadprzeciętną stopą zwrotu z inwestycji. Wynik finansowy netto przedstawia przeszacowanie aktywów w postaci akcji spółki Węglpex Holding S.A. na koniec II kw. 2013r.

Działalność operacyjna spółki w drugim kwartale 2013r. charakteryzowała się nadzorowaniem spółek zależnych m.in.: Węglpex Holding S.A, wraz ze spółką zależną Węglpex Sp. z o.o., 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 unormowanie sytuacji operacyjnej w spółce i maksymalne wykorzystanie potencjału jakim charakteryzuje się PSW Capital S.A. na rynku energetycznym oraz wzmocnienie bazy kapitałowej i możliwości inwestycyjnych w branżę energetyczną w kontekście oczekiwanej zmienności na rynku i możliwości wykorzystania synergii ze spółką Węglpex 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 II kwartale 2013 r. skoncentrowany był na aktywnym monitorowaniu rynku energetycznego w związku z rozwojem prowadzonej działalności inwestycyjnej. Działalność operacyjna polegała na monitorowaniu i wspieraniu spółki portfelowej.

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

Piotr Krawczyk - Prezes Zarządu

**3.1 Wybrane jednostkowe dane finansowe**

Wyszczególnienie	01.04.2013r - 30.06.2013r	01.04.2012r - 30.06.2012r	01.01.2013r - 30.06.2013r	01.01.2012r - 30.06.2012r
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	273 014,08	0,00	323 014,08
Wynik finansowy ze sprzedaży	-4485,08	-28 697,95	-21 000,08	- 17 075,87
Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej *	-4486,90	4 195 448,18	-23 255 641,90	30 931 549,19
Wynik finansowy ogółem	-4486,90	4 195 448,18	-23 255 641,90	30 931 549,19
Wynik finansowy netto	-4486,90	4 200 890,18	-23 255 641,90	30 673 835,19

Wyszczególnienie	stan na 30.06.2013r	stan na 31.06.2012r
	PLN	PLN
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	10 404 694,22	6 121 772,30
Środki pieniężne i inne aktywa	70 806,18	53 133,39
Kapitał własny	54 624 838,60	68 010 401,77
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	3 518 430,51	6 844 424,59
Amortyzacja	0,00	0,00

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

**3.2 Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

Wyszczególnienie	01.04.2013r - 30.06.2013r	01.04.2012r - 30.06.2012r	01.01.2013r - 30.06.2013r	01.01.2012r - 30.06.2012r
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	325 203,25	n/p	325 203,25	57 645 975,01
Wynik finansowy ze sprzedaży	1 082 192,03	n/p	-1 029 732,14	2 044 975,89
Wynik finansowy brutto na działalności operacyjnej	- 1 082 194,20	n/p	- 24 269 482,14	32 976 525,08
Wynik finansowy ogółem	- 1 082 194,20	n/p	- 24 269 482,14	32 976 525,08
Wynik finansowy netto	- 1 082 194,20	n/p	- 24 269 482,14	32 718 811,08

Wyszczególnienie	stan na 30.06.2013r	stan na 30.06.2012r
	PLN	PLN
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	6 947 033,26	6 741 754,99
Środki pieniężne i inne aktywa	68 795,91	52 411,70
Kapitał własny	53 094 162,01	70 042 730,01
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 119 002,67	7 892 613,48
Amortyzacja	965 430,24	804 525,20

3.3 Informacja o prognozie finansowej

W dniu 2 lipca 2013 r. Zarząd PSW Capital S.A raportem bieżącym nr. 20/2013 odwołał publikować Prognozy finansowe na 2013 r. Mając na uwadze bieżąco sytuację rynkową nowa prognoza zostanie opublikowana po zakończeniu III kw. 2013r



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.