



PSW CAPITAL SA

Raport Kwartalny jednostkowy i skonsolidowany

Za okres od 1.07.2013 r. do 30.09.2013 r.

PSW Capital S.A.

ul. Anielewicza 25 lok.10

01-026 Warszawa

NIP 566-18-92-914

Warszawa 21 luty 2014 r.

SPIS TREŚCI

1. Informacje o Emitencie i grupie kapitałowej

- 1.1. Podstawowe dane Emitenta
- 1.2. Przedmiot działalności Emitenta
- 1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta
- 1.4. Struktura i organizacja grupy kapitałowej

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

4. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

5. Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w III kwartale 2013 roku, wraz z opisem zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2013 rok

7. Informacja zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych



1. INFORMACJE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.1. PODSTAWOWE DANE EMITENTA

Nazwa:	PSW Capital S.A.
Adres:	01-026 Warszawa, ul. Anielewicza 25 lok. 10
NIP:	566-18-92-914
REGON:	140218236
KRS:	0000307183
Kapitał Zakładowy:	3.000.000,00 zł, wpłacony w całości
Zarząd:	Piotr Krawczyk
Rada Nadzorcza w składzie:	Jadwiga Krawczyk, Przewodniczący Rady Nadzorczej Konrad Kowalski, członek Rady Nadzorczej Magdalena Tyszka, członek Rady Nadzorczej Ewa Lewandowska, członek Rady Nadzorczej
Liczba osób zatrudnionych:	0 etatów

1.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

PSW Capital S.A. obecnie koncentruje swoją działalność na dalszej budowie inwestycyjnej grupy kapitałowej skupionej wokół Emitenta, w szczególności poprzez inicjowanie i akwizycję nowych oraz bieżące zarządzanie aktualnie realizowanymi projektami. Przedmiotowa działalność, mająca docelowo stworzyć szeroki portfel inwestycji kapitałowych, obejmować ma branże o wysokim potencjale dochodowym, z istotnym uwzględnieniem sektora energetycznego i pokrewnych. Swoje dochody Emitent ma realizować tak poprzez bieżące zarządzanie i czerpanie dywidend ze spółek portfelowych, jak również zbywanie wybranych projektów – w zależności od ich kapitałochłonności i etapu rozwoju – inwestorom finansowym lub branżowym.

Na obecnym etapie działania Emitenta w wymiarze operacyjnym obejmują przede wszystkim wykonywanie nadzoru właścicielskiego nad spółką zależną Węglopex Holding S.A., kluczowym podmiocie z punktu widzenia budowy grupy kapitałowej Emitenta, optymalizację ekonomiczną i organizacyjną struktury grupy (ze szczególnym uwzględnieniem działań restrukturyzacyjnych i nastawionych na akwizycję kapitału) oraz analizę potencjalnych projektów inwestycyjnych.

Emitent nie prowadzi innej działalności niż wskazana powyżej.

1.3. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Dom Inwestycyjny Platinum Capital S.A.*	30 393 252	50,66	30 393 252	50,66
2	Pozostali	-	49,34	-	49,34

* wraz z podmiotami zależnymi.



1.4. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nazwa: Węlopex Holding S.A.
Adres: 01-026 Warszawa, ul. Anielewicza 25 lok. 10
NIP: 522-295-92-95
REGON: 142535797
KRS: 0000363313
Kapitał zakładowy: 23.000.000,00 zł, wpłacony w całości
Zarząd: Mariola Pawlak
Rada Nadzorcza w składzie: Krawczyk Piotr, Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krawczyk Jadwiga, Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Krawczyński, Członek Rady Nadzorczej
Krawczyk Włodzimierz, Członek Rady Nadzorczej
Przedmiot działalności: Spółka nadzoruje spółkę zależną Węlopex sp.zoo.
Akcjonariusze: PSW Capital S.A. – 211.224.000 akcji, stanowiących 91,84 proc. kapitału zakładowego i głosów na WZA

Nazwa: Węlopex sp. z o.o.
Adres: 01-026 Warszawa, ul. Anielewicza 25 lok. 10
NIP: 701-025-54-78
REGON: 142544307
KRS: 0000366732
Kapitał zakładowy: 21.127.400,00 zł
Zarząd: Mariola Pawlak
Rada Nadzorcza w składzie: brak
Przedmiot działalności: Spółka poszukuje klientów na materiały opałowe w zamian otrzymując prowizję od dostawców materiałów opałowych.
Udziałowiec: Węlopex Holding S.A. – posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na ZW.

Konsolidacji podlegają obie powyżej wskazane spółki.



2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

1. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.
 2. Raport kwartalny za III kwartał 2013 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.
 3. Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:
 - Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
 - Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami) oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.
 4. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.
 5. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.
 6. W Zakładowym Planie Kont znajduje się między innymi:
 - wskazanie metod wyceny aktywów i pasywów oraz procedury ustalenia wyniku finansowego,
 - zmienne ceny ewidencyjne dla towarów metodą FIFO,
 - zmienne ceny sprzedaży netto identyfikowanych dla danej partii towarów,
 - rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariancie porównawczym,
- amortyzacja środków trwałych jest dokonywana metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji gdzie jest wskazana stawka i okres użytkowania.



PSW CAPITAL SA

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy bilans PSW Capital S.A.

BILANS

sporządzony na dzień: 30.09.2013 r

AKTYWA	stan na			zmiana satnu III kW 2013
	30.09.2012	zmiana stanu III kW 2012	30.09.2013	
	roku			
A. AKTYWA TRWAŁE	56 001 597,00	-12 673 440,00	28 697 927,80	-46 469 280,00
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe		0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Od powiązanych jednostek		0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00	0,00
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	55 947 920,00	-12 673 440,00	28 622 744,80	-46 469 280,00
1. Nieruchomości		0,00		0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00		0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	55 947 920,00	-12 673 440,00	28 622 744,80	-46 469 280,00
a) w jednostkach powiązanych	55 947 920,00	-12 673 440,00	28 622 744,80	-46 469 280,00
- udziały lub akcje	55 947 920,00	-12 673 440,00	24 264 320,00	-46 469 280,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	4 358 424,80	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	53 677,00	0,00	75 183,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 677,00	0,00	75 183,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	6 376 367,74	196 578,38	6 471 907,06	-5 990,18
I. ZAPASY	10 500,00	10 500,00	109 200,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	109 200,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	10 500,00	10 500,00	0,00	0,00
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	6 291 317,35	169 545,05	6 301 369,52	5 232,37
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	6 291 317,35	169 545,05	6 301 369,52	5 232,37
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 031 919,35	162 342,99	6 008 636,33	0,00
- do 12 miesięcy	6 031 919,35	162 342,99	6 008 636,33	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	242 398,00	7 202,06	275 733,19	5 232,37
c) inne	17 000,00	0,00	17 000,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00		0,00
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	58 882,95	5 637,33	59 583,63	-11 222,55
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	58 882,95	5 637,33	59 583,63	-11 222,55
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00		0,00
- inne papiery wartościowe		0,00		0,00
- udzielone pożyczki		0,00		0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00		0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00		0,00
- inne papiery wartościowe		0,00		0,00
- udzielone pożyczki		0,00		0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00		0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	58 882,95	5 637,33	59 583,63	-11 222,55
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	58 770,77	5 637,38	59 483,63	-11 222,55
- inne środki pieniężne	112,18	-0,05	100,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	15 667,44	10 896,00	1 753,91	0,00
AKTYWA RAZEM	62 377 964,74	-12 476 861,62	35 169 834,86	-46 475 270,18

PASYWA	stan na			
	30.09.2012	zmiana stanu III kW 2012	30.09.2013	zmiana satnu III kW 2013
		roku		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	55 312 089,74	-12 698 312,03	31 908 168,80	-46 497 019,94
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 405 000,00	0,00	3 000 000,00	0,00
II. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	5 253 614,40	0,00	45 748 238,46	31 583 128,06
V. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	19 307 252,56	0,00	19 307 252,56	0,00
VI. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
VII ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	10 370 699,62	12 647,56	10 370 699,62	-31 583 128,06
VII ZYSK (STRATA) NETTO	17 975 523,16	-12 710 959,59	-46 518 021,84	-46 497 019,94
IX. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	0,00	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 065 875,00	221 450,41	3 261 666,06	21 749,76
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		0,00		0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa		0,00		0,00
- krótkoterminowa		0,00		0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe		0,00		0,00
- krótkoterminowe		0,00		0,00
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00		0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00		0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) inne		0,00		0,00
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	7 065 875,00	221 450,41	3 261 666,06	21 749,76
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	-3 573 592,61	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00		0,00
b) inne	0,00	-3 573 592,61	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	7 065 875,00	3 795 043,02	3 261 666,06	21 749,76
a) kredyty i pożyczki	3 573 592,61	3 573 592,61	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 034 366,26	170 828,10	1 111 560,13	21 759,96
- do 12 miesięcy	1 034 366,26	170 828,10	1 111 560,13	21 759,96
- powyżej 12 miesięcy		0,00		0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00		0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych	2 327 911,16	-162,00	2 070 111,16	-10,20
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
i) inne	130 004,97	50 784,31	79 994,77	0,00
3. Fundusze specjalne		0,00		0,00
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00		0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe		0,00		0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	62 377 964,74	-12 476 861,62	35 169 834,86	-46 475 270,11



PSW CAPITAL SA

Jednostkowy rachunek zysków i strat PSW Capital S.A. (wariant porównawczy)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

za okres od 01.01.2013- 30.09.2013

Kwoty za rok:		01.01.2012 - 30.09.2012	zmiana stanu III KW 2012	01.01.2013 - 30.09.2013	zmiana stanu III KW 2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	455 014,08	132 000,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00
I.	Przychód ze sprzedaży produktów	50 000,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	423,08	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	404 591,00	132 000,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	496 963,14	156 873,19	48 740,71	27 739,91
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	24,00	0,00	0,00	0,00
III.	Usługi obce	80 202,33	22 282,23	44 377,03	25 791,03
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 744,40	790,00	500,00	500,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	4 845,00	1 740,00	3 200,00	1 200,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	997,41	360,96	663,68	248,88
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	404 150,00	131 700,00	0,00	0,00
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)	-41 949,06	-24 873,19	-48 740,71	-27 739,91
D.	Pozostałe przychody operacyjne	20 000 000,97	0,47	1,19	0,39
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	20 000 000,97	0,47	1,19	0,39
E.	Pozostałe koszty operacyjne	20 000 204,05	-0,69	2,32	0,42
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	20 000 204,05	-0,69	2,32	0,42
F.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-42 152,14	-24 872,03	-48 741,84	-27 739,94
G.	Przychody finansowe	18 275 520,00	-12 673 440,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	1 377 600,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	16 897 920,00	-12 673 440,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	130,70	0,00	46 469 280,00	46 469 280,00
I.	Odsetki, w tym:	130,70	0,00	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	46 469 280,00	46 469 280,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	18 233 237,16	-12 698 312,03	-46 518 021,84	-46 497 019,94
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	18 233 237,16	-12 698 312,03	-46 518 021,84	-46 497 019,94
L.	Podatek dochodowy	257 714,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe mniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	17 975 523,16	-12 698 312,03	-46 518 021,84	-46 497 019,94



PSW CAPITAL SA

Zestawienie zmian w kapitale własnym sprawozdania jednostkowego PSW Capital S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2013 - 30.09.2013

jedn. obliczeniowa: z

Wiersz	Wyszczególnienie	Zmiana stanu	Dane na 30.09.2012	Zmiana stanu	Dane na 30.09.2013
		III KW 2012		III KW 2013	
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	37 336 566,58	0,00	78 426 190,64
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	37 336 566,58	0,00	78 426 190,64
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	2 405 000,00	0,00	3 000 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie - emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	2 405 000,00	0,00	3 000 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie wpłaty z tyt. Objęcia akcji serii L	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie zarejestrowanie kpitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	5 253 614,40	0,00	14 165 110,40
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	31 583 128,06	31 583 128,06
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	31 583 128,06	31 583 128,06
	- aigo emisji akcji serii L	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeksięgowania wyniku finansowego	0,00	0,00	31 583 128,06	31 583 128,06
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- koszty emisji i upublicznienia spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	5 253 614,40	31 583 128,06	45 748 238,46
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	19 307 252,56	0,00	19 307 252,56
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (aport zorg części przed. w zamian za udziały Węglonex)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	19 307 252,56	0,00	19 307 252,56
6.	pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	10 370 699,62	0,00	41 953 827,68
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	10 370 699,62	0,00	41 953 827,68
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	10 370 699,62	0,00	41 953 827,68
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	31 583 128,06	31 583 128,06
	- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeksięgowanie zg z uchwałą na kapitał zapasowy	0,00	0,00	31 583 128,06	31 583 128,06
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	10 370 699,62	-31 583 128,06	10 370 699,62



PSW CAPITAL SA

7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	-12 698 312,03	17 975 523,16	-46 497 019,94	-46 518 021,84
	a) zysk netto	17 975 523,16	17 975 523,16	0,00	0,00
	b) strata netto	-30 673 835,19	0,00	-46 497 019,94	-46 518 021,84
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-12 698 312,03	55 312 089,74	-46 497 019,94	31 908 168,80
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				



PSW CAPITAL SA

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych PSW Capital S.A. (metoda pośrednia)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

Wiersz	Wyszczególnienie	Zmiana stanu	Dane za rok	Zmiana stanu	Dane za rok
		za III kw 2012	01.01.2012 - 30.09.2012	za III kw 2013	01.01.2013 - 30.09.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-12 698 312,03	17 975 523,16	-46 497 019,94	-46 518 021,84
II.	Korekty razem	9 130 356,75	-21 569 387,66	46 485 797,39	46 494 775,25
	1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-1 377 600,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-10 500,00	-10 500,00	0,00	-109 200,00
	7. Zmiana stanu należności	-169 545,05	-523 673,12	-5 232,37	10 138,60
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 352 142,20	-2 745 767,46	21 749,76	124 556,65
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 896,00	-13 927,08	0,00	0,00
	10. Inne korekty	12 673 440,00	-16 897 920,00	46 469 280,00	46 469 280,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-3 567 955,28	-3 593 864,50	-11 222,55	-23 246,59
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	22 500 000,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	22 500 000,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	22 500 000,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	22 500 000,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	22 500 000,00	0,00	0,00
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	22 500 000,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	22 500 000,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	22 500 000,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	3 573 592,61	3 573 592,61	0,00	0,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	3 573 592,61	3 573 592,61	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/- II)	3 573 592,61	3 573 592,61	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III. +/- B.III. +/- C.III.)	5 637,33	-20 271,89	-11 222,55	-23 246,59
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (A + B + C)	23 346,59	0,00	-23 346,59	-23 346,59
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	79 154,84	0,00	82 830,22
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	5 637,33	58 882,95	-11 222,55	59 583,63
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



4. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany bilans

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30.09.2013

AKTYWA	stan na			
	zmian stanu III KW 2012	30.09.2012	zmian stanu III KW 2013	30.09.2013
			roku	
A. AKTYWA TRWAŁE	-12 600 886,81	53 332 966,57	-30 473 774,47	40 118 399,79
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNIE OCHRONIONE	-482 715,12	17 698 202,18	-482 715,12	15 767 341,88
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	-67,62	1 127,18	-67,62	856,68
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-482 647,50	17 697 075,00	-482 647,50	15 766 485,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-12 178 271,69	17 458 449,41	-29 991 059,35	1 770 549,31
1. Wartość firmy - jednostki zależne	-12 178 271,69	15 887 900,10	-29 991 059,35	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	1 770 549,31	0,00	1 770 549,31
III. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierskie	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Od powiązanych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
V. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0,00	17 927 600,00	0,00	22 286 024,80
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	17 927 600,00	0,00	22 286 024,80
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- niewyczerpane udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	17 927 600,00	0,00	17 927 600,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	4 358 424,80
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	4 358 424,80
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	248 715,00	0,00	294 484,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	248 715,00	0,00	294 484,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	29 395,71	9 056 353,14	-3 410,50	9 107 613,77
I. ZAPASY	-111 451,22	2 096 134,05	0,00	2 073 407,16
1. Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	1 984 207,16	0,00	2 073 407,16
5. Zaliczki na dostawy	-111 451,22	131 926,89	0,00	0,00
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	122 323,05	6 864 078,04	5 807,37	6 952 840,63
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	122 323,05	6 864 078,04	5 807,37	6 952 840,63
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	157 685,59	6 548 355,04	0,00	6 492 960,67
- do 12 miesięcy	157 685,59	6 548 355,04	0,00	6 492 960,67
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	-35 362,54	298 723,00	5 807,37	310 685,79
c) inne	0,00	17 000,00	0,00	149 194,17
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	7 627,88	62 737,61	-9 217,87	62 376,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 627,88	62 737,61	-9 217,87	62 376,07
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	2 698,03	0,00	2 698,03
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	2 698,03	0,00	2 698,03
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 627,88	60 039,58	-9 217,87	59 678,04
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 627,88	59 927,40	-9 217,87	59 578,04
- inne środki pieniężne	-0,05	112,18	0,00	100,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA	10 896,00	33 403,44	0,00	18 989,91
AKTYWA RAZEM	-12 631 591,10	62 389 319,71	-30 477 184,97	49 226 013,56

PASYWA	stan na			
	zmian stanu III KW 2012	30.09.2012	zmian stanu III KW 2013	30.09.2013
		roku		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-12 731 107,20	54 397 190,13	-46 987 708,86	28 596 487,00
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	2 405 000,00	0,00	3 000 000,00
II. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ	0,00	0,00	0,00	0,00
III. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
V. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WARTOŚCI	0,00	5 253 614,40	0,00	14 165 110,40
VI. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	0,00	19 307 252,56	0,00	19 307 252,56
VII. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. ZYSK (STRATA) NETTO	0,00	10 358 052,06	0,00	40 141 565,04
IX. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU	-12 731 107,20	17 073 271,11	-46 987 708,86	-48 017 441,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	16 478 220,65	16 478 220,65
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	16 478 220,65	16 478 220,65
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	99 516,10	7 992 129,58	32 303,24	4 151 305,91
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	99 516,10	7 992 129,58	32 303,24	4 151 305,91
1. Wobec jednostek powiązanych	-3 573 592,61	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wycenienia:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	-3 573 592,61	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	3 673 108,71	7 992 129,58	32 303,24	4 151 305,91
a) kredyty i pożyczki	3 573 592,61	3 573 592,61	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wycenienia:	28 008,09	1 753 959,72	3 789,96	1 838 246,61
- do 12 miesięcy	28 008,09	1 753 959,72	3 789,96	1 838 246,61
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	1 111 560,13	1 111 560,13
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-8 838,76	2 344 666,45	-10,20	2 104 541,05
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
i) inne	80 346,77	319 910,80	28 523,48	208 518,25
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	-12 631 591,10	62 389 319,71	-30 477 184,97	49 226 013,56



Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) ZA OKRES 01.01.2013 - 30.09.2013				
Kwoty za rok:	01.01.2012 - 30.09.2012	zmiana stanu za III KW 2012	zmiana stanu za III KW 2013	01.01.2013 - 30.09.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 158 526,27	132 000,00	-	-
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
I. Przychód ze sprzedaży produktów	50 000,00	-	-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	423,08	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 108 103,19	132 000,00	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	7 098 210,50	189 668,80	518 428,83	1 548 159,87
I. Amortyzacja	804 525,20	-	482 715,12	1 448 145,36
II. Zużycie materiałów i energii	5 179,33	3 963,31	-	-
III. Usługi obce	130 877,73	27 758,23	33 764,83	95 650,83
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7 885,40	790,00	500,00	500,00
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	41 580,99	23 939,99	1 200,00	3 200,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 153,72	1 517,27	248,88	663,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	134,15	-	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 105 873,98	131 700,00	-	-
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)	- 939 684,23	- 57 668,80	- 518 428,83	- 1 548 159,87
D. Pozostałe przychody operacyjne	20 033 114,03	0,91	0,39	1,19
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	20 033 114,03	0,91	0,39	1,19
E. Pozostałe koszty operacyjne	20 037 798,60	- 0,69	0,42	2,32
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	20 037 798,60	0,69	0,42	2,32
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 944 368,80	- 57 667,20	- 518 428,86	- 1 548 161,00
G. Przychody finansowe	18 275 520,00	- 12 673 440,00	-	-
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	16 897 920,00	- 12 673 440,00	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	166,09	-	46 469 280,00	46 469 280,00
I. Odsetki, w tym:	166,09	-	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	46 469 280,00	46 469 280,00
IV. Inne	-	-	-	-
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek powiązanych	-	-	-	-
J. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	17 330 985,11	- 12 731 107,20	- 46 987 708,86	- 48 017 441,00
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 powiązanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
O. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	17 330 985,11	- 12 731 107,20	- 46 987 708,86	- 48 017 441,00
P. Podatek dochodowy	257 714,00	-	-	-
Q. Pozostałe obowiązkowe mniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
S. Zysk (strata) netto (K-L-M)	17 073 271,11	- 12 731 107,20	- 46 987 708,86	- 48 017 441,00



PSW CAPITAL SA

Zestawienie zmian w kapitale własnym sprawozdania skonsolidowanego

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzony na dzień 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Zmiana stanu III KW 2012	Dane za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Zmiana stanu III KW 2013	Dane za okres 01.01.2013 - 30.09.2013
1		2		2
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-	37 336 566,58	-	76 613 928,00
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-	37 336 566,58	-	76 613 928,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	-	2 405 000,00	-	3 000 000,00
1.1. Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:	-	-	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
- uzupełnienie kapitału podstawowego	-	-	-	-
1.2. Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
- ...	-	-	-	-
1.3. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	-	2 405 000,00	-	3 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podst.- z tyt.:	-	-	-	-
2.2. Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podst.- z tyt.:	-	-	-	-
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	-	14 165 110,40
4.1. Zwiększenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu	-	-	-	-
- agio emisji serii Ł	-	-	-	-
- podziału zysku	-	-	-	-
4.2. Zmniejszenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu	-	-	-	-
#NAZWA?	-	-	-	-
- przeniesienia na kapitał rezerwowy	-	-	-	-
4.3. Kapitał zapasowy (celowy) na koniec okresu	-	5 253 614,40	-	14 165 110,40
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	-	-	-	-
- ...	-	-	-	-
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	-	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	-	41 953 827,68
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	-	41 953 827,68
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	-	10 358 052,06	-	41 953 827,68
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	-	-	-	1 812 262,64
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	10 358 052,06	-	40 141 565,04



PSW CAPITAL SA

8. Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	- 12 731 107,20	17 073 271,11	- 46 987 706,86	- 48 017 441,00
a) zysk netto	-	17 073 271,11		
b) strata netto	- 12 731 107,20	-	- 46 987 706,86	- 48 017 441,00
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	- 12 731 107,20	54 397 190,13	- 46 987 706,86	28 596 487,00
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)	- 12 731 107,20	54 397 190,13	- 46 987 706,86	28 596 487,00



PSW CAPITAL SA

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - SKONSOLIDOWANY / ŁĄCZNY
30.09.2013

Wiersz	Nazwa pozycji sprawozdania	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych - za rok Zmian stanu III KW 2012	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych - za rok 30.09.2012	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych - za rok Zmian stanu III KW 2013	Wartość zmiany stanu środków pieniężnych - za rok 30.09.2013
1	2				
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Wynik finansowy netto	-12 731 107,20	17 073 271,11	-46 987 708,86	- 48 017 441,00
II.	Korekty o pozycje:	9 165 142,47	- 20 665 978,98	46 978 490,99	47 990 927,11
0.	Zysk / strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	0,00		0,00	-
1.	Amortyzacja	0,00	804 525,20	482 715,12	1 448 145,36
2.	Zyski / straty z różnic kursowych	0,00		0,00	
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00		0,00	
4.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	0,00	-1 377 600,00	0,00	
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00		0,00	-
6.	Zmiana stanu zapasów	1 082 283,95	-2 096 134,05	0,00	- 109 200,00
7.	Zmiana stanu należności	-122 323,05	-1 096 433,81	-5 807,37	- 10 464,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-3 474 076,51	-1 819 512,88	32 303,24	193 165,75
8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 896,00	-226 701,08	0,00	
10.	Pozostałe pozycje	11 690 154,08	-14 854 122,36	46 469 280,00	46 469 280,00
III.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 565 964,73	3 592 707,87	-9 217,87	26 513,89
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00		0,00	
I.	I. Wpływy	0,00	-	0,00	-
1.	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00		0,00	
2.	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00	-
3.	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00		0,00	-
a)	a) w jednostkach powiązanych	0,00		0,00	-
b)	b) w pozostałych jednostkach:	0,00		0,00	-
-	- zbycie aktywów finansowych	0,00	22500000	0,00	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00		0,00	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00		0,00	-
-	- odsetki	0,00		0,00	-
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00		0,00	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00		0,00	-
II.	II. Wydatki	0,00	-	0,00	-
1.	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00		0,00	-
2.	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00	-
3.	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00		0,00	-
a)	a) w jednostkach powiązanych	0,00		0,00	-
b)	b) w pozostałych jednostkach:	0,00		0,00	-



-	nabycie aktywów finansowych	0,00	22500000	0,00	
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00		0,00	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00		0,00	-
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0,00	-	0,00	-
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 573 592,61		0,00	
I.	Wpływy	3 573 592,61	3 573 592,61	0,00	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00		0,00	
2.	Kredyty i pożyczki	3 573 592,61	3573592,61	0,00	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00		0,00	-
4.	Inne wpływy finansowe	0,00		0,00	
II.	Wydatki	0,00	-	0,00	-
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00		0,00	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00		0,00	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00		0,00	-
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00		0,00	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00		0,00	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00		0,00	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00		0,00	-
8.	Odsetki	0,00		0,00	
9.	Inne wydatki finansowe	0,00		0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	3 573 592,61	3 573 592,61	0,00	-
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 627,88	19 115,26	-9 217,87	26 513,89
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00		0,00	-
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00		0,00	
E.	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	79 154,84	0,00	86 191,93
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	7 627,88	60 039,58	-9 217,87	59 678,04
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				-



5. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2013R, WRAZ Z OPISEM ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Działania Emitenta w ostatnim kwartale 2013 r. polegały na poszukiwaniu nabywcy na pakiet akcji spółki Weglopex Holding S.A stanowiących 91,84% kapitału zakładowego.

W ocenie Zarządu Emitenta zawarcie powyższej transakcji na korzystnych warunkach stworzy szanse dalszego dynamicznego rozwoju spółki. Przychody uzyskane z ewentualnej sprzedaży wskazanego pakietu akcji mają posłużyć do ustabilizowania sytuacji finansowej Emitenta (w szczególności pokrycia wymagalnych zobowiązań) oraz kontynuowania działalności inwestycyjnej, m.in. poprzez wzmocnienie bazy kapitałowej i w konsekwencji możliwości inwestycyjnych. Te dwa cele pozostają głównymi zadaniami spółki na 2014 r.

6. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2013 ROK

W związku z pogorszeniem sytuacji rynkowej oraz niższych wyników spółek zależnych, Emitent w całości odwołał prognozy skonsolidowanych wyników grupy kapitałowej na rok 2013 raportem bieżącym nr 20/2013 z dnia 2 lipca 2013 roku.

Mając na uwadze bieżącą sytuację Emitent nie zamierza publikować prognoz wyników za 2013 r.

7. INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

W okresie trzeciego kwartału Emitent nie podejmował szczególnych aktywności w obszarze wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych, prowadząc jednakże wstępną analizę wybranych potencjalnych projektów inwestycyjnych o takim charakterze. Szczegółowe informacje dotyczące powyższych akwizycji pozostają na obecnym etapie poufne.

8. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy