



**GRUPA PSW**  
HOLDING S.A.

# **Raport Kwartalny**

**Za okres 1.01.2009-30.09.2009r**

**Grupa PSW Holding S.A**

**Ul. Gostkowska 39**

**06-400 Ciechanów**

**NIP 566-18-92-914**

## **Spis Treści**

### **1. Sprawozdanie Zarządu.**

- Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń które miały wpływ na osiągnięte wyniki;
- 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.

### **2. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe dane.**

### **3. Oświadczenie Zarządu.**

# **1. Sprawozdanie Zarządu za okres 1.01.2009 – 30.09.2009r**

Szanowni Państwo,

W imieniu zarządu Grupa PSW Holding S.A przekazuję państwu kwartalny raport z działalności spółki za okres 1.01.2009 – 30.09.2009r. Niniejszy dokument stanowi kompendium wiedzy na temat prowadzonej działalności. Przedstawia również podstawowe dane finansowe za III kwartały 2009 oraz analogiczne dane za 2008r.

## **Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń które miały wpływ na osiągnięte wyniki**

Pierwsze III kwartały 2009r były ciężkim okresem dla spółki. Kryzys który miał miejsce w branży transportowo – spedycyjnej bardzo mocno dotknął również spółkę Grupa PSW Holding S.A. W konsekwencji załamania rynku transportu i spedycji oraz poniesionym stratom spółka dokonała likwidacji całego działu transportowego co przełożyło się na zmniejszone przychody oraz na straty finansowe. Cały tabor samochodowy został zwrócony firmom leasingowym. Trwają negocjacje dotyczące przedwczesnego zakończenia umów leasingowych oraz przyszłych kar za wcześniejsze zakończenie umów.

Negocjacje idą w dobrym kierunku i Zarząd Grupa PSW Holding S.A jest dobrej myśli zakończenia negocjacji w pierwszym kwartale 2010r z sukcesem dla spółki co wpłynie na obniżenie kar za wcześniejszy zwrot przedmiotów leasingu.

**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**

Bardzo istotnym czynnikiem w pierwszych III kwartałach 2009r było podpisanie umowy z Vattenfall Europe Mining AG. (VEM AG) na dystrybucję Brykietu Rekord. Dzięki tej umowie Grupa PSW Holding S.A stała się strategicznym partnerem VEM AG. Dystrybucja Brykietu Rekord rozwija się w dwucyfrowym tempie z miesiąca na miesiąc. Drugie półrocze 2009 r. z racji nadchodzącego sezonu grzewczego było dużo lepsze niż wcześniejsze miesiące co pozwoliło na wypracowanie zakładanych przychodów i zysków ze sprzedaży Brykietu Rekord.

Na ostatni kwartał 2009 r. zaplanowaliśmy podpisanie umów na sprzedaż węgla kamiennego pochodzącego z Rosji. Dzięki szerokiej sieci sprzedaży w/w towar będzie idealnie uzupełniał sprzedawany asortyment przez Grupa PSW Holding S.A. W przyszłości wpłynie to na znaczące zwiększenie przychodów oraz wypracowanie dodatkowej marży sprzedażowej.

*Z wyrazami szacunku*

*Włodzimierz Krawczyk*

## 2. Wybrane Dane Finansowe

	Okres od 2009-06-01 do 2009-09-30 w PLN	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30 w PLN	Okres od 2008-06-02 do 2008-09-30 w PLN *	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30 w PLN
Przychody ze sprzedaży netto	9 050 184,89	21 705 770,77	13 992 826,49	23 253 796,67
Zysk/strata na sprzedaży	-198 076,78	-1 572 521,12	1 115 061,86	548 840,77
Zysk/strata na działalności operacyjnej	723 895,49	-679 097,81	1 004 939,36	552 370,73
<i>Wynik Finansowy Podatkowy (</i> <i>Brutto )</i>	1 431 932,71	63 983,75	584 782,28	931 156,36
<i>Wynik Finansowy Podatkowy (</i> <i>Netto )</i>	1 419 775,79	51 826,83	473 673,60	754 236,66

\* dane za III kwartał 2008 są danymi nieporównywalnymi ze względu na przekształcenie się Spółki ze spółki z o.o. w S.A.. Przekształcenie nastąpiło 2 czerwca 2008 roku.

	<b>Stan na 30/09/2009 w PLN</b>	<b>Stan na 30/09/2008 w PLN</b>	<b>Stan na 31/12/2008 w PLN</b>
Kapitał Własny	661 098,81	2 522 859,13	1 334 558,21
Aktywa Trwałe	3 647 638,45	2 400 885,22	2 647 560,87
Aktywa Obrotowe	11 234 582,25	12 175 284,77	5 407 668,52
Pasywa	14 882 220,70	14 576 169,99	8 055 229,39

Należności Długoterminowe	0	0	0
Należności Krótkoterminowe	10 763 515,93	11 808 245,58	4 306 065,65
Środki Pieniężne i inne aktywa pieniężne	257 244,01	125 538,31	293 913,51
Amortyzacja	66 421,84	60 101,29	84 858,32
Zobowiązania Długoterminowe	1 119 031,70	1 244 921,88	1 205 603,72
Zobowiązania Krótkoterminowe	13 102 090,19	12 071 685,93	5 511 767,46



**GRUPA PSW**  
HOLDING S.A.

### 3. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Grupa PSW Holding S.A Oświadcza , że wedle najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta.