

7. Informacja Dodatkowa do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011

DZIAŁ I

1 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 to znaczy do 19 marca 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

2 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 to znaczy do 19 marca 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

3 ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała zmian w polityce rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację finansową, majątkową i wynik finansowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 i porównawczo za rok obrotowy 2010 roku sporządzone zostało w oparciu zasady (politykę) rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami) oraz z „Opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości” Spółki i „Zasad i wykazu stawek amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych” przyjętych Uchwałą Zarządu LST CAPITAL nr 3/12/2010 z dnia 15 grudnia 2010 roku.

Jeżeli nie zaznaczono inaczej wszystkie dane finansowe zaprezentowane w Informacji Dodatkowej do Sprawozdania Finansowego zaprezentowane w tysiącach złotych.

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

1 WYNAGRODZENIA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku łączna wartość wypłaconych wynagrodzeń lub należnych z tytułu pełnienia funkcji dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej LST CAPITAL wyniosła 426 tys. zł. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta w 2011 roku nie pobierali wynagrodzenia w spółkach zależnych od Emitenta.

01.01.2011 - 31.12.2011	Umowa o pracę	Z tytułu pełnienia funkcji
Zarząd Spółki		
Dariusz Janus	60	125
Piotr Woźniak (od 01.05.2011)	68	98
Władysław Sędzielski (do 03.06.2011)	15	31
Rada Nadzorcza		
Magdalena Deptuszevska		6
Marek Dybalski		6
Wojciech Kieliszczyk-Gorczyński		6
Marcin Kłopociński (od 02.09.2011)		2
Andrzej Krakówka (do 29.07.2011)		4
Krzysztof Misiak		6

2 INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Zarząd	2
Kadra kierownicza	-
Doradcy	-
Pozostali pracownicy umysłowi	9
Pracownicy fizyczni	-
Zatrudnienie razem	11

Średnie zatrudnienie wyniosło w roku obrotowym 7,92 osób.

3 INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Instrumenty finansowe	31.12.2011	31.12.2010
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	31 602	6 654
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 373	0
3. Pożyczki udzielone i należności własne	4 859	4 747
- pożyczki udzielone	506	1 153
- należności własne (w tym środki pieniężne)	4 353	3 594
4. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
5. Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0
6. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0	0
Razem	37 834	11 401

Zmiany stanu instrumentów finansowych w roku 2011	Wartość brutto na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość brutto na koniec okresu	Korekty aktualizujące do wartości godziwej	Wartość netto na koniec okresu
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 654	9 240	983	14 911	16 691	31 602
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	-1 498	125	-1 373	0	-1 373
3. Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:	4 747	1 792	1 680	4 859	0	4 859
- pożyczki udzielone	1 153	1 033	1 680	506	0	506
- należności własne (w tym środki pieniężne)	3 594	759	0	4 353	0	4 353
4. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0	0	0
5. Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
6. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0	0	0	0	0	0
7. Środki pieniężne	76	9 556	8 751	881	0	881
8. Kredyty otrzymane	0	2 135	218	1 917	0	1 917

SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2011

Zmiany stanu instrumentów finansowych w roku 2010	Wartość brutto na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość brutto na koniec okresu	Korekty aktualizujące do wartości godziwej	Wartość netto na koniec okresu
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	3 446	0	3 446	3 208	6 654
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-168	-228	396	0	0	0
3. Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:	2 362	4 389	851	5 900	0	5 900
- pożyczki udzielone	0	2 004	851	1 153	0	1 153
- należności własne (w tym środki pieniężne)	2 362	2 385	0	4 747	0	4 747
4. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0	0	0
5. Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
6. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0	0	0	0	0	0
7. Środki pieniężne	113	185 332	185 369	76	0	76
8. Kredyty otrzymane	0	0	0	0	0	0

Przychody z odsetek	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone i należności własne		
Przychody z odsetek, w tym:	96	90
- zrealizowane	65	16
- niezrealizowane	31	74
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		
- do 3 miesięcy	31	-
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	-
- powyżej 12 miesięcy	0	-
Środki pieniężne		
Przychody z odsetek, w tym:	0	21
- zrealizowane	0	21
- niezrealizowane	0	0
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		
- do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Przychody z odsetek, razem	96	111

4 OPIS SPOSOBU UJMOWANIA SKUTKÓW PRZESZACOWANIA AKTYWÓW FINANSOWYCH, W TYM ZALICZONYCH DO KATEGORII DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY

Akcje, notowane na rynku papierów wartościowych, wyceniane są według wartości godziwej (cenach rynkowych), z odniesieniem różnic w stosunku do poprzedniej wyceny na kapitał z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych do wartości godziwej, powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zwiększać będą kapitał z aktualizacji wyceny. Natomiast w przypadku obniżenia ich ceny rynkowej w pierwszej kolejności różnice pokrywać się będzie z poprzednio ustalonej nadwyżki ceny rynkowej nad ceną nabycia, ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny. Jeżeli jej nie było lub nie wystarczy na pokrycie zmniejszenia wartości inwestycji, to odpisuje się ją w pozostałe koszty finansowe. Wzrost wartości danego aktywa bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Pozostałe akcje/udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Akcje i udziały w pozostałych jednostkach wyceniane są zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawnienia i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Jeżeli aktywa finansowe są długoterminowe i nie posiadają terminu wykupu zaliczać się będą do aktywów dostępnych do sprzedaży i wyceniane będą w wartości godziwej. Skutki odnoszone będą na wynik finansowy.

Jeżeli jednak ustalenie w sposób wiarygodny wartości godziwej nie będzie możliwe, to wyceniać się je będzie w cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Odpisu wyrażającego trwałą utratę wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych dokonuje się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Spółka wycenia na dzień bilansowy krótkoterminowe aktywa finansowe w wartości godziwej, którą najczęściej jest cena rynkowa. Jeżeli nie można jej wiarygodnie ustalić, to w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty tej wartości.

Jeżeli akcje można będzie wycenić w wartości rynkowej wówczas różnica pomiędzy ich wartością na dzień bilansowy, a ceną nabycia stanowić będzie przychód finansowy lub koszt finansowy.

Jeżeli posiadane aktywa finansowe nie są notowane na rynku lub rynek przestał być aktywny wówczas Spółka wycenia akcje w cenie nabycia i ocenia czy nastąpiła utrata ich wartości. Różnica między wyższą ceną nabycia, a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe (nie są to koszty podatkowe). Jeżeli wartość niesprzedanych aktywów finansowych wzrośnie to zwiększy on wartość księgową aktywów, ale tylko do wysokości ceny nabycia i odniesiona zostanie na przychód finansowy (przychód niepodatkowy).

5 OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD WPROWADZANIA DO KSIĄG RACHUNKOWYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NABYTYCH NA RYNKU REGULOWANYM

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania, według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji są nieistotne. Cena nabycia jest to wartość godziwa poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

6 INFORMACJA DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZACYJNYCH Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

W roku obrotowym 2011 Spółka dokonała odpisu aktualizacyjnego z tytułu trwałej utraty wartości spółki INFORMATION MARKET S.A. Wysokość dokonanego odpisu wynosi 50,00% wartości ww. aktywów wg ceny ich nabycia, t.j. 455 tys. zł. Wartość ww. aktywów na dzień 31 grudnia 2011 roku w księgach Spółki wynosi 455 tys. zł.

7 WYKAZ SPÓLEK, W KTÓRYCH LST CAPITAL S.A. POSIADA, CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE ZAKŁADOWYM LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka była powiązana kapitałowo z poniższymi jednostkami gospodarczymi:

NAZWA SPÓŁKI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZ	RODZAJ POWIĄZANIA
BALTIC CERAMICS S.A.	100,00%	100,00%	spółka zależna
CALYPSO MANAGEMENT sp. z o.o.	100,00%	100,00%	spółka zależna
HOME CERAMICS S.A.	74,59%	74,59%	spółka zależna
IN POINT S.A.	38,74%	38,74%	spółka stowarzyszona
INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A.	68,65%	67,50%	spółka zależna
INFORMATION MARKET S.A.	20,00%	20,00%	spółka stowarzyszona
LOCITECH sp. z o.o.	37,13%	37,13%	spółka stowarzyszona
LZMO S.A.	46,58%	46,58%	spółka stowarzyszona
PIW ARKADIA sp. z o.o.	45,05%	45,05%	spółka stowarzyszona
SUNSHINE GARDEN S.A.	67,64%	65,50%	spółka zależna

Ponadto Spółka na dzień 31 grudnia 2011 roku posiadała udziały i akcje w następujących spółkach, które zgodnie z art. 4 §1 pkt. 4 i 5 Ksh nie są jednostkami powiązanymi z LST CAPITAL:

- SFD S.A.
- SCO-PAK S.A.
- M4B S.A.
- Inwestycje Alternatywne Profit S.A.
- Aures sp. z o.o.

Część z wymienionych powyżej inwestycji pomimo przedłużającego się czasu posiadania ich w portfelu Spółki (powyżej dwunastu miesięcy), zostały na moment bilansowy dalej zakwalifikowane jako krótkoterminowe aktywa dostępne do sprzedaży.

Powodem takiego ujęcia ww. inwestycji jest fakt, iż zamiarem Spółki było i jest nadal wyjście z inwestycji w krótkim terminie.

8 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Wielkość transakcji z innymi podmiotami powiązanymi w roku obrotowym oraz stan rozrachunków na dzień bilansowy są następujące:

Transakcja	Kwota
Zakupy	2 978
Sprzedaż	12 906
Odsetki – koszty finansowe	2
Odsetki – przychody finansowe	98
Należności z wyjątkiem pożyczek	4 177
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 372
Pożyczki udzielone	944
Pożyczki otrzymane	125
Odsetki otrzymane	65
Odsetki zapłacone	0

W roku obrotowym, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie Spółka zawarła następujące umowy znaczące ze spółkami powiązanymi, w myśl § 2 ust.1 pkt. 44 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim:

W dniu 19 maja 2011 roku Zarząd Spółki podpisał Umowę ze spółką Pasaż Łużycki sp. z o.o., której przedmiotem było zbycie przez LST CAPITAL 10 673 udziałów, stanowiących 93,79% kapitału zakładowego spółki, za kwotę 5 336 500,00 zł, w celu ich umorzenia w zamian za akcje, udziały oraz gotówkę będące w posiadaniu Pasażu Łużyckiego. W wyniku transakcji Spółka nabyła:

- 424 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki SCO-PAK S.A. stanowiących 0,90% w kapitale zakładowym oraz 0,73% w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, o łącznej wartości 1 759 600,00 zł,
- 885 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki LZMO S.A. stanowiących 12,85% w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, o łącznej wartości 2 566 500,00 zł,
- 193 031 akcji zwykłych na okaziciela spółki M4B S.A. stanowiących 3,02% w kapitale zakładowym oraz 2,25% w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, o łącznej wartości 223 915,96 zł;
- 666 666 akcji zwykłych na okaziciela spółki EUROSNAK S.A. stanowiących 4,99% w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, o łącznej wartości 413 332,92 zł
- prawa do wierzytelności przysługującej względem SOL VENTURES S.A. wynikającej z umowy sprzedaży nieruchomości położonych w Żarach z dnia 20 sierpnia 2010 roku w wysokości 373 019,03 zł.

W dniu 27 maja 2011 roku Zarząd Spółki podpisał Umowę ze spółką Global Connect sp. z o.o. której przedmiotem było zbycie przez LST CAPITAL 69 133 udziałów, stanowiących 68,65% kapitału zakładowego spółki, za kwotę 3 868 682,68 zł, w celu ich umorzenia w zamian za akcje, udziały oraz gotówkę będące w posiadaniu Global Connect. W wyniku transakcji Spółka nabyła:

- 392 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki SCO-PAK S.A., stanowiących 0,83% w kapitale zakładowym oraz 0,83% w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, za łączną cenę 1 724 800,00 zł,
- 230 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki LZMO S.A., stanowiących 3,34% w kapitale zakładowym oraz 3,34% w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, za łączną cenę 690 000,00 zł,
- 117 udziałów spółki LOCITECH sp. z o.o. stanowiących 18,17% w kapitale zakładowym oraz 18,17% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, za łączną cenę 149 760,00 zł,
- 18 200 akcji zwykłych na okaziciela spółki POLTRONIC S.A. stanowiących 0,61% w kapitale zakładowym oraz 0,61% w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, za łączną cenę 72 800,00 zł,
- 175 709 akcji zwykłych na okaziciela spółki M4B S.A., stanowiących 2,97% w kapitale zakładowym oraz 2,17% w głosach na Walnym Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, za łączną cenę 193 279,90 zł,
- 17 858 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki TOTMES TMT S.A. stanowiących 0,49% w kapitale zakładowym oraz 0,49% w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, to jest za łączną cenę 142 864,00 zł,
- 39 691 akcji spółki Inwestycje Alternatywne Profit S.A. stanowiących 0,18% w kapitale zakładowym oraz 0,18% w głosach na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, to jest za łączną cenę 119 073,00 zł,
- 200 udziałów spółki AURES sp. z o.o. stanowiących 2,35% w kapitale zakładowym oraz 2,35% w głosach na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, za łączną cenę 300 000,00 zł,
- prawa do wierzytelności przysługującej Spółce względem AURES sp. z o.o. na podstawie umowy przelewu wierzytelności, za cenę 357 728,44 zł,

- prawa do wierzytelności przysługującej Spółce względem SOL VENTURES S.A. z tytułu odsetek od pożyczek, za cenę 7 619,17 zł,
- prawa do wierzytelności przysługującej Spółce względem LOCITECH sp. z o.o. z tytułu umowy pożyczki, za cenę 110 736,49 zł.

W dniu 14 grudnia 2011 roku Spółka podpisała umowę inwestycyjną („Umowa”), której stronami są Spółka oraz BALTIC CERAMICS S.A. i LZMO S.A. Przedmiotem Umowy jest podjęcie przez strony w ramach Spółki współpracy w celu realizacji inwestycji polegającej:

- (a) na budowie zakładu produkcyjnego wytwarzającego Ceramic Proppants - innowacyjny materiał ceramiczny o specjalnych właściwościach, umożliwiający efektywne ekonomicznie pozyskiwanie gazu łupkowego w technologii szczelinowania znanej także jako „fracking” na terenie Polski oraz
- (b) na bezpośredniej i pośredniej sprzedaży Ceramic Proppants podmiotom prowadzącym działalność w zakresie poszukiwania i wydobywania gazu łupkowego w Polsce, jak również
- (c) na zabezpieczeniu organizacyjnym, prawnym, technologicznym i finansowym przedmiotowej inwestycji.
- Na mocy Umowy Strony postanowiły wspólnie i zgodnie, iż będą współdziałać w celu realizacji projektu Ceramic Proppants, polegającego na zbudowaniu jego pierwszego etapu czyli stworzeniu mocy produkcyjnych do wytwarzania Ceramic Proppants w ilości nie mniejszej niż 40 000 ton rocznie. Po zrealizowaniu pierwszego etapu będą wspólnie dążyć do zwiększenia mocy produkcyjnych Projektu do poziomu wynoszącego około 200 000 ton rocznie. Projekt zostanie zrealizowany w powiecie żarskim w województwie lubuskim, a podmiotem wiodącym w realizacji projektu będzie BALTIC CERAMICS, która stanie się właścicielem zarówno technologii, linii technologicznych, patentów, jak i złóż surowców mineralnych, wniesionych aportem przez LZMO.

Strony zakładają, iż uruchomienie produkcji nastąpi w 2014 roku z mocami 40 000 ton rocznie, a osiągnięcie pełnych mocy produkcyjnych wynoszących 200 000 ton rocznie nastąpi w 2020 roku.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2011

Wykaz udzielonych przez Spółkę w 2011 roku pożyczek znajduje się w poniższej tabeli:

Data zawarcia	Pożyczkobiorca	Kwota	Oprocentowanie	Termin spłaty wg umowy	Data spłaty
14.03.2011	SUNSHINE GARDEN	20 000,00	10%	30.09.2011	16.06.2011
25.03.2011	SUNSHINE GARDEN	20 000,00	10%	30.09.2011	16.06.2011
01.04.2011	SOL VENTURES	160 000,00	10%	01.10.2011	30.09.2011
21.04.2011	IN POINT	150 000,00	10%	31.10.2011	05.10.2011
02.06.2011	IN POINT	95 000,00	12%	31.12.2011	05.10.2011
28.06.2011	IN POINT	95 000,00	12%	31.12.2011	05.10.2011
01.07.2011	IN POINT	40 000,00	12%	31.12.2011	05.10.2011
08.07.2011	IN POINT	45 000,00	12%	31.10.2011	05.10.2011
20.07.2011	IN POINT	40 000,00	12%	31.10.2011	05.10.2011
27.07.2011	CELLICA	2 000,00	10%	31.10.2012	-
01.08.2011	IN POINT	40 000,00	12%	31.10.2011	05.10.2011
22.08.2011	CELLICA	2 000,00	12%	31.10.2012	-
22.08.2011	CALYPSO MANAGEMENT	2 000,00	12%	31.10.2011	31.10.2011
30.08.2011	IN POINT	5 000,00	12%	31.12.2011	05.10.2011
05.09.2011	IN POINT	25 000,00	12%	31.12.2011	05.10.2011
07.09.2011	IN POINT	12 000,00	12%	31.12.2011	05.10.2011
08.09.2011	IN POINT	2 000,00	12%	31.12.2011	05.10.2011
12.09.2011	IN POINT	20 000,00	12%	31.12.2011	05.10.2011
10.10.2011	IN POINT	20 000,00	12%	31.03.2012	-
14.10.2011	INDUSTRY TECHNOLOGIES	3 000,00	12%	31.03.2012	-
19.10.2011	HOME CERAMICS	6 000,00	10%	30.04.2012	-
02.11.2011	INDUSTRY TECHNOLOGIES	4 500,00	12%	31.03.2012	-
10.11.2011	IN POINT	5 000,00	12%	31.03.2012	-
18.11.2011	IN POINT	5 000,00	12%	31.03.2012	-
22.11.2011	IN POINT	9 000,00	12%	31.03.2012	-
05.12.2011	SUNSHINE GARDEN	25 500,00	12%	31.03.2012	-
05.12.2011	INDUSTRY TECHNOLOGIES	25 500,00	12%	31.03.2012	-
05.12.2011	ARKADIA	25 500,00	12%	31.03.2012	-
20.12.2011	IN POINT	30 000,00	12%	31.03.2012	-

W dniu 30 czerwca 2011 roku Emitent zawarł ze spółką zależną BALTIC CERAMICS S.A. (d. SOL VENTURES S.A.) porozumienie dotyczące spłaty zadłużenia. Na dzień podpisania porozumienia zadłużenie BALTIC CERAMICS względem LST CAPITAL wynosiło 5 111,49 tys. zł. Zgodnie z przyjętym harmonogramem spłaty:

- a) Do dnia 30 czerwca 2012 roku nastąpi spłata zadłużenia w kwocie 499,81 tys. zł,
- b) Do dnia 30 czerwca 2013 roku nastąpi spłata zadłużenia w kwocie 4 611,68 tys. zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania realizacja spłaty zadłużenia przebiega zgodnie z harmonogramem.

9 UDZIELONE I OTRZYMANE PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZENIA I GWARANCJE

W 2011 roku Spółka ani podmioty od niej zależne nie udzieliły żadnych poręczeń lub gwarancji.

W dniu 29 kwietnia 2010 roku LST CAPITAL oraz jednostka zależna od Spółki Global Connect sp. z o.o. udzieliły na takie same kwoty poręczenia za zobowiązania spółki zależnej LZMO S.A. (dawniej Lubuskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych sp. z o.o.) wobec Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. z tytułu udzielonych LZMO S.A. kredytów na łączną kwotę 5 910,00 tys. zł, z następujących tytułów:

- z tytułu kredytu „Plan inwestycyjny” w walucie polskiej w kwocie 700,00 tys. zł,
- z tytułu kredytu inwestycyjnego dla posiadaczy rachunków bieżących Biznes Partner w walucie polskiej w kwocie 4 260,00 tys. zł,
- z tytułu kredytu w rachunku bieżącym Biznes Partner w walucie polskiej w kwocie 200,00 tys. zł,
- z tytułu kredytu obrotowego nieodnawialnego w walucie polskiej w kwocie 750,00 tys. zł.

W zakresie roszczeń PKO BP S.A., wynikających z udzielonych poręczeń przez Spółkę i spółkę zależną Global Connect sp. z o.o. obie spółki poddały się każda z osobna egzekucji na podstawie bankowego tytułu wykonawczego w następujących wysokościach:

- z tytułu kredytu „Plan inwestycyjny” w walucie polskiej w kwocie 700,00 tys. zł do kwoty zadłużenia 1 400,00 tys. zł, na którą składa się należność główna oraz należności uboczne wynikające z zabezpieczonej wierzytelności,
- z tytułu kredytu inwestycyjnego dla posiadaczy rachunków bieżących Biznes Partner w walucie polskiej w kwocie 4 260,00 tys. zł do kwoty zadłużenia 1 400,00 tys. zł, na którą składa się należność główna oraz należności uboczne wynikające z zabezpieczonej wierzytelności,
- z tytułu kredytu w rachunku bieżącym Biznes Partner w walucie polskiej w kwocie 200,00 tys. zł, do kwoty zadłużenia 400,00 tys. zł, na którą składa się należność główna oraz należności uboczne wynikające z zabezpieczonej wierzytelności,
- z tytułu kredytu obrotowego nieodnawialnego w walucie polskiej w kwocie 750,00 tys. zł. do kwoty zadłużenia 1 500,00 tys. zł, na którą składa się należność główna oraz należności uboczne wynikające z zabezpieczonej wierzytelności.

PKO BP S.A. może wystąpić do sądu o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi wykonawczemu w przypadku gdyby LZMO S.A. nie wykonało zobowiązań wynikających z tytułu zawartych umów kredytowych, w sposób i w terminach określonych w umowach.

10 STRUKTURA RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Szczegółowe informacje o strukturze rachunku przepływów pieniężnych zawiera poniższe zestawienie.

A. Działalność operacyjna - zwiększenie środków pieniężnych wyniosło 3 148 tys. zł:

1. Amortyzacja	planowa	129	129
2. Różnice kursowe	ujemne	0	0
3. Odsetki	zapłacone odsetki od kredytu bankowego	131	85
	zapłacone odsetki od leasingu	21	0
	zapłacone odsetki od udział. pożyczek	-65	0
	otrzymane dywidendy	-2	0
4. Działalność inwestycyjna	zysk ze sprzedaży majątku trwałego	0	1035
	zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	1035	0
5. Zmiana stanu rezerw	na początek okresu	-645	3159
	na koniec okresu	3804	0
6. Zmiana stanu zapasów	na początek okresu	0	0
	na koniec okresu	0	0
7. Zmiana stanu należności	na początek okresu	4751	-111
	na koniec okresu	-4862	0
8. Zmiana stanu zobowiązań	na początek okresu	-2021	-237
	na koniec okresu	1784	0
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	aktywa	-611	-912
	pasywa	-301	0

B. Działalność inwestycyjna - zmniejszenie środków pieniężnych wyniosło 16 336 tys. zł:

1. Zbycie majątku trwałego	sprzedaż środków trwałych	0	0
2. Zbycie aktywów finansowych	sprzedaż udziałów, akcji, nieruchomości	12419	12419
3. Nabycie majątku trwałego	nabycie środków trwałych i WNiP	-17	-17
4. Nabycie aktywów finansowych	nabycie udziałów, akcji	-28738	-28738

C. Działalność finansowa - zwiększenie środków pieniężnych wyniosło 3 739 tys. zł:

1. Wpływy z tytułu emisji akcji	emisja akcji	270	270
2. Kredyty i pożyczki	kredyt bankowy, pożyczka	3554	3554
3. Inne wpływy finansowe	odsetki, dywidendy	67	67
4. Wydatki na spłaty pożyczek i kredytów	spłata pożyczki	0	0
5. Odsetki	zapłacone odsetki od kredytu	-131	-131
6. Płatności z tyt. leasingu	odsetki - leasing	-21	-21

11 UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja	Wykonanie 2010	Wykonanie 2011	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	2 829	12 619	446,1
- ze sprzedaży produktów	2 251	12 619	560,6
- ze sprzedaży towarów i materiałów	578	0	0,0
Koszty działalności operacyjnej	2 739	15 220	555,5
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 033	13 454	1 302,4
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	571	0	-
- koszty sprzedaży	0	0	-
- koszty ogólnego zarządu	1 135	1 767	155,7
Zysk (strata) ze sprzedaży	89	-2 602	2 923,6
Pozostałe przychody operacyjne	104	36	34,6
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	-
- dotacje	0	0	-
- inne przychody operacyjne	104	37	35,6
Pozostałe koszty operacyjne	21	384	1 828,6
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	-
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	-
- inne koszty operacyjne	21	384	1 828,6
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	172	-2 949	1 719,0
Przychody finansowe	3 319	16 790	505,9
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	-
- odsetki	111	96	86,5
- zysk ze zbycia inwestycji	0	0	-
- aktualizacja wartości inwestycji	3 208	16 694	520,4
- inne	0	0	-
Koszty finansowe	38	1 119	2 944,7
- odsetki	28	160	571,4
- strata ze zbycia inwestycji	0	0	-
- aktualizacja wartości inwestycji	0	787	0,0
- inne	10	172	1 720,0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 453	12 722	368,4
- zyski nadzwyczajne	0	0	-
- straty nadzwyczajne	0	0	-
Zysk (strata) brutto	3 453	12 722	368,4

12 INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 13 czerwca 2011 roku Spółka podpisała umowę na przegląd półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ze spółką Mistery Audytor sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Wynagrodzenie netto za przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wyniosło 12 700,00 zł (w 2010 roku wyniosło 12 700 zł), natomiast wynagrodzenie za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wyniesie 16 700,00 zł (w 2010 roku wyniosło 17 700,00 zł).

Sporządził:

Magdalena
MC BIURO RACHUNKOWE
Sp. z o.o.
00-876 Warszawa, ul. Ogrodowa 49A lok. 34
NIP: 527-259-55-01

osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg:

Joanna Bogdańska,

MC Biuro Rachunkowe sp. z o.o.

dnia 19 marca 2012 roku