

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy,

to już trzeci rok obecności LST CAPITAL na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Miniony rok był czasem wyjątkowej pracy i wielu wyzwań, związanych z pogorszeniem koniunktury gospodarczej i sytuacji na rynkach kapitałowych. Pomimo obserwowanego kryzysu podjęliśmy i realizowaliśmy trudne zadania, które w znaczący sposób wpłynęły na ten rok i będą pozytywnie wpływać na kolejne lata.

Działania te podporządkowane były projektom: INDUSTRY TECHNOLOGIES, ARKADIA ale przede wszystkim BALTIC CERAMICS. Wspieraliśmy także rozwój LZMO S.A. oraz IN POINT S.A.

BALTIC CERAMICS jako najistotniejszy projekt skupiał najwięcej naszej uwagi w tym okresie.

Nawiązaliśmy relacje z finansowymi inwestorami amerykańskimi, zainteresowanymi finansowaniem jego rozwoju a także z inwestorami branżowymi, dzięki którym pozyskaliśmy technologiczne kompetencje w tym zakresie, nie możliwe do pozyskania w Europie. Nawiązaliśmy również relacje z firmami serwisowymi używającymi proppantów przy wydobywaniu gazu i ropy łupkowej. Jest to efekt wyjątkowej pracy i wsparcia wielu osób zaangażowanych i związanych z tym projektem. Pierwsze skutki tych działań widoczne są już w I kwartale 2013 roku (podpisanie umowy na dostarczenie finansowania oraz nawiązanie współpracy w celu dostaw proppantów).

Często spotykamy się z nieuprawnionymi opiniami na temat rynku gazu łupkowego, wypowiedzianymi przez osoby nieposiadające wiedzy i odpowiednich kompetencji w tym zakresie. Trudno z nimi polemizować w sposób merytoryczny. Jesteśmy jednak przekonani, że nie jest to potrzebne, gdyż nasze działania poparte są doświadczeniem i głęboką wiedzą ekspercką autorytetów w tym zakresie. Z tego powodu jesteśmy przekonani o prawidłowości sposobu realizowania projektu BALTIC CERAMICS i słuszności przyjętej przez LST CAPITAL strategii inwestycyjnej.

W ostatnich tygodniach mieliśmy do czynienia z całym szeregiem bardzo pozytywnych informacji odnośnie gazu łupkowego w Polsce. Czekamy na kolejne. Szanse jakie stwarza dla polskiej gospodarki eksploatacja gazu łupkowego, a tym samym tańsza energia oraz dynamiczny rozwój sektora gazu łupkowego pozwalają z optymizmem patrzeć na projekt BALTIC CERAMICS.

Nie chcemy odnosić się do decyzji GPW w Warszawie w sprawie odmowy wprowadzenia akcji BALTIC CERAMICS do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Mamy nadzieję, że zostanie ona zmieniona.

Dzięki projektom takim jak BALTIC CERAMICS, INDUSTRY TECHNOLOGIES, LZMO i ARKADIA, LST CAPITAL nabyło doświadczenia, które upoważnia nas do nazywania naszej działalności jako Advanced Material Ventures. Nie znamy drugiej komercyjnej firmy tego typu w Polsce.

Niestety, stąd bierze się i trudność. Działalność Advanced Material Ventures, choć w długim okresie może przynieść nadspodziewane rezultaty, wymaga niezwyklej cierpliwości i nie jest obliczona na jeden kwartał czy rok. Wymaga też właściwego podejścia do wyceny i do tego, co tworzy wartość akcji LST. W związku z tym wymaga od akcjonariatu LST długoterminowej strategii inwestycyjnej. Będziemy pracować nad lepszym zrozumieniem tej sytuacji przez Akcjonariuszy oraz nad większym udziałem dużych Akcjonariuszy w akcjonariacie LST.

Wynik finansowy LST w wysokości (-) 4,9 mln zł jest spowodowany przede wszystkim spadkiem wyceny akcji LZMO, a ta wolniejszym niż przewidywaliśmy wzrostem sprzedaży w tej spółce. Związane to było z dłuższym okresem wchodzenia produktów LZMO na rynek. Mamy nadzieję, że w 2013 roku zaobserwujemy już znaczne przyspieszenie tego tempa. Pragniemy jednak podkreślić, że wolniejsze tempo nie oznacza, że zmieniła się nasza ocena projektu LZMO. Jesteśmy przekonani, że produkty oferowane przez LZMO zmienią polski i środkowoeuropejski rynek w tym zakresie.

IN POINT wkrótce osiągnie 100 000 użytkowników i w najbliższych miesiącach będzie widać pozytywne efekty prowadzonych działań marketingowych.

Szanowni Państwo,

w skali 2012 roku kurs akcji LST CAPITAL nie zmienił się, choć charakteryzował się dużą zmiennością. Liczymy, że praca jaką wykonujemy przynosić będzie efekty, które przełożą się na wzrost kursu akcji LST CAPITAL.

Pragnę wyrazić słowa podziękowania wszystkim Akcjonariuszom LST CAPITAL oraz Pracownikom i Współpracownikom za wkład i zaangażowanie w budowie wartości LST CAPITAL i zapraszam do zapoznania się z Rocznym Sprawozdaniem Finansowym LST CAPITAL.

