

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

1 WYNAGRODZENIA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

W okresie od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku łączna wartość wypłaconych wynagrodzeń lub należnych z tytułu pełnienia funkcji dla Członków Zarządu wyniosła 446 tys. zł, zaś dla członków Rady Nadzorczej LST CAPITAL wyniosła 30 tys. zł. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta w 2012 roku nie pobierali wynagrodzenia w spółkach zależnych od Emitenta.

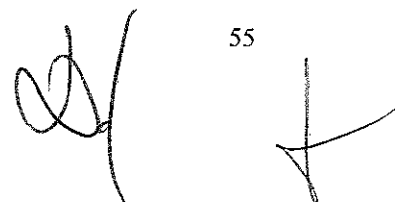
2 INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku
Zarząd	2
Kadra kierownicza	0
Doradcy	1
Pozostali pracownicy umysłowi	0
Pracownicy fizyczni	0
Zatrudnienie razem	3

Średnie zatrudnienie wyniosło w roku obrotowym 7,71 osób.

3 INFORMACJA O POŻYCZKACH I INNYCH ŚWIADCZENIACH UDZIELONYCH OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

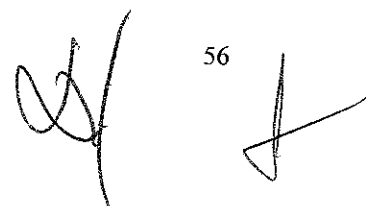
W roku obrotowym Spółka nie udzieliła pożyczek, ani innych świadczeń członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki.



4 INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

AKTYWA FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	42 835	31 603
- udziały i akcje krótkoterminowe	42 835	31 603
2. Pożyczki udzielone i należności własne	1 505	4 859
- pożyczki udzielone	707	506
- należności własne (w tym środki pieniężne)	798	4 353
3. Aktywa dostępne do sprzedaży	3 624	16 016
- udziały i akcje długoterminowe	3 624	16 016
4. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0	0
Razem:	47 964	52 478

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
1. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	242	240
- zobowiązania handlowe i pozostałe	242	240
2. Pozostałe zobowiązania	4 232	3 718
- kredyty otrzymane	1 610	2 181
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	734	0
- zobowiązania z tytułu leasingu	87	164
- pożyczki otrzymane	1 801	1 373
Razem:	4 474	3 958



Zmiany stanu instrumentów finansowych w roku 2012

	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	14 911	1 815	675	16 051	26 784	42 835
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-240	-242	240	-242	0	-242
3. Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:	4 859	717	4 071	1 505	0	1 505
- pożyczki udzielone	506	707	506	707	0	707
- należności własne (w tym środki pieniężne)	4 353	10	3 565	798	0	798
4. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0	0	0
5. Aktywa dostępne do sprzedaży	16 016	3 624	16 016	3 624	0	3 624
6. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0	0	0	0	0	0
7. Środki pieniężne	881	36 430	37 305	6	0	6
8. Kredyty otrzymane	2 181	0	571	1 610	0	1 610

Zmiany stanu instrumentów finansowych w roku 2011

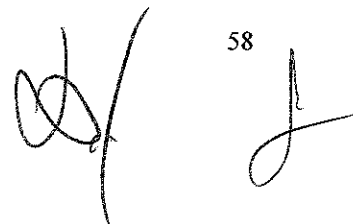
	Wartość brutto na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość brutto na koniec okresu	Korekty aktualizujące do wartości godziwej	Wartość netto na koniec okresu
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 654	9 240	983	14 911	16 691	31 603
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-1 863	-240	-1 863	-240	0	-240
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	2 399	218	2 181	0	2 181

5 OPIS METOD I ISTOTNYCH ZAŁOŻEŃ PRZYJĘTYCH DO USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH W TAKIEJ 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.

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 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.



Inwestycje długoterminowe zaliczone do aktywów trwałych na dzień ich przekwalifikowania do inwestycji krótkoterminowych wyceniane będą w wartości księgowej albo cenie nabycia, w zależności od tego która z nich jest niższa.

6 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).

7 TABELA ZMIAN W KAPITALE Z AKTUALIZACJI WYCENY W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, OBEJMUJĄCĄ STAN KAPITAŁU NA POCZĄTEK I NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO ORAZ JEGO ZWIĘKSZENIA I ZMNIEJSZENIA

W okresie którego dotyczy niniejsze sprawozdanie nie nastąpiły zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

8 OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD WPROWADZANIA DO KSIĄG RACHUNKOWYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NABYTECH 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.

9 INFORMACJA NA TEMAT OBCIĄŻENIA RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

Obciążenie ryzykiem stopy procentowej ma dla Emitenta niewielki wpływ w zakresie przychodów i kosztów odsetkowych i w nieistotny sposób wpływa na wynik finansowy Spółki. Spółka nie stosowała na dzień bilansowy zabezpieczeń instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

10 INFORMACJE NA TEMAT OBCIĄŻENIA RYZYKIEM KREDYTOWYM

Całkowite zobowiązania LST CAPITAL wyniosły 4 475 tys. PLN i stanowiły 8,80% wartości sumy bilansowej, w tym zobowiązania długoterminowe 4,00%.

Zobowiązania o charakterze kredytowym, których wysokość zależna jest od zmieniających się stóp procentowych wynosiły na dzień bilansowy 3 006 tys. zł i stanowiły jedynie 7,3% kapitałów własnych Emitenta. Emitent jest zatem w sposób nieistotny obciążony ryzykiem kredytowym. Do tej pory nie występowały żadne problemy z regulowaniem zobowiązań o charakterze kredytowym.

11 ODNOŚNIE DO AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY LUB PRZEZNACZONYCH DO OBROTU, WYCENIANYCH W WYSOKOŚCI SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA, JEŻELI BRAK JEST MOŻLIWOŚCI WIARYGODNEGO ZMIERZENIA WARTOŚCI GODZIWEJ TYCH AKTYWÓW, NALEŻY WSKAZAĆ WARTOŚĆ BILANSOWĄ, PRZYCZYNY, DLA KTÓRYCH NIE MOŻNA WIARYGODNIE USTALIĆ WARTOŚCI GODZIWEJ TYCH AKTYWÓW, A TAKŻE - O ILE TO MOŻLIWE - OKREŚLIĆ GRANICE PRZEDZIAŁU, W KTÓRYM WARTOŚĆ GODZIWA TYCH INSTRUMENTÓW MOŻE SIĘ ZAWIERAĆ

Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wynosiła na dzień bilansowy 42 835 tys. zł. Całość ww. aktywów została wyceniona według wartości godziwej. Akcje spółek IN POINT S.A., LZMO S.A., SCO-PAK S.A. są przedmiotem obrotu na rynku giełdowym i wycenione zostały według wartości rynkowej na dzień bilansowy. Akcje spółki Inwestycje Alternatywne Profit S.A. zostały wprowadzone do obrotu na rynku giełdowym pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego Sprawozdania. Stosując zasadę ostrożnej wyceny, zostały one wycenione po kursie z dnia debiutu spółki na rynku giełdowym, gdyż wartość ta była niższa od ceny nabycia. Wartość godziwa akcji spółki BALTIC CERAMICS S.A. została ustalona na podstawie przeprowadzonej wyceny, sporządzonej według modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (*ang. DCF - Discounted Cash Flow*).

12 ODNOŚNIE DO AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH, KTÓRYCH NIE WYCENIA SIĘ W WARTOŚCI GODZIWEJ, NALEŻY ZAMIEŚCIĆ:

- a) dane o ich wartości godziwej; jeżeli z uzasadnionych przyczyn wartość godziwa takich aktywów lub zobowiązań nie została ustalona, a to należy ten fakt ujawnić i podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wyceniane po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne
- b) w przypadku gdy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości bilansowej - wartość bilansową i wartość godziwą danego składnika lub grupy składników, przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnienie przekonania i możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie

Emitent zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości dokonuje wyceny składników majątku zgodnie z zasadami wartości godziwej. Informacje na temat sposobu ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych zostały zawarte w punkcie 5 Pozostałych informacji dodatkowych „Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości”.

Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość bilansową składników majątku do wartości godziwej zamieszczona została w punkcie 15 Pozostałych informacji dodatkowych „Informacja o dokonanych odpisach aktualizacyjnych z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych” oraz w punkcie 17 „Odnośnie do dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty

ich wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki, które nie zostały zrealizowane”.

13 INFORMACJA DOTYCZĄCA UMÓW, W WYNIKU KTÓREJ AKTYWA FINANSOWE PRZEKSZTAŁCA SIĘ W PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB UMOWY ODKUPU

Emitent nie zawarł żadnej umowy, której przedmiotem byłaby zamiana aktywów finansowych w papiery wartościowe lub też umowy odkupu papierów wartościowych.

14 INFORMACJA DOTYCZĄCA PRZEKWALIFIKOWANIA AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ DO AKTYWÓW WYCENIANYCH W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA ORAZ POWODY ZMIANY ZASAD WYCENY

Emitent w roku obrotowym 2012 nie dokonał przekwalifikowania żadnych posiadanych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

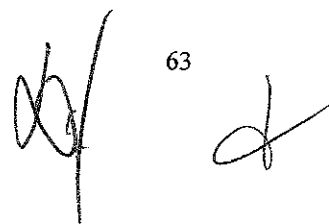
15 INFORMACJA O DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZACYJNYCH Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

W roku obrotowym 2012 Spółka dokonała odpisu aktualizacyjnego z tytułu trwałej utraty wartości udziałów spółki Aures sp. z o.o. Wysokość dokonanego odpisu wynosi 100,00% wartości ww. aktywów. Wartość ww. aktywów na dzień 31 grudnia 2012 roku w księgach Spółki wynosi 0 zł.

16 ODNOŚNIE DO DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, POŻYCZEK UDZIELONYCH LUB NALEŻNOŚCI WŁASNYCH NALEŻY PODAĆ PRZYCHODY Z ODSETEK WYLICZONE ZA POMOCĄ STÓP PROCENTOWYCH WYNIKAJĄCYCH Z ZAWARTYCH KONTRAKTÓW, Z PODZIAŁEM NA KATEGORIE AKTYWÓW, KTÓRYCH ODSETKI TE DOTYCZĄ, PRZY CZYM OSOBNO NALEŻY WYKAZAĆ ODSETKI NALICZONE I ZREALIZOWANE W DANYM OKRESIE ORAZ ODSETKI NALICZONE LECZ NIEZREALIZOWANE. ODSETKI NIEZREALIZOWANE NALEŻY WYKAZAĆ Z PODZIAŁEM WEDŁUG TERMINÓW ZAPŁATY: DO 3 MIESIĘCY, POWYŻEJ 3 DO 12 MIESIĘCY I POWYŻEJ 12 MIESIĘCY

SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2012

PRZYCHODY Z ODSETEK	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone i należności własne		
Przychody z odsetek, w tym:	85	96
- zrealizowane	14	65
- niezrealizowane	71	31
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		
- do 3 miesięcy	71	31
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Nieterminowe płatności		
Przychody z odsetek, w tym:	5	0
- zrealizowane	5	0
- niezrealizowane	0	0
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		
- do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Odsetki z tyt.wekśli		
Przychody z odsetek, w tym:	1	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	1	0
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		
- do 3 miesięcy	1	0
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Środki pieniężne		
Przychody z odsetek, w tym:	5	0
- zrealizowane	5	0
- niezrealizowane	0	0
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		
- do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0

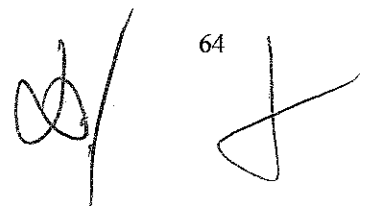


17 ODNOŚNIE DO DOKONANYCH ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ POŻYCZEK UDZIELONYCH LUB NALEŻNOŚCI WŁASNYCH Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY ICH WARTOŚCI NALEŻY PODAĆ NALICZONE OD TYCH WIERZYTELNOŚCI ODSETKI, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ZREALIZOWANE

W roku obrotowym 2012 Emitent nie dokonał odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek bądź należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości.

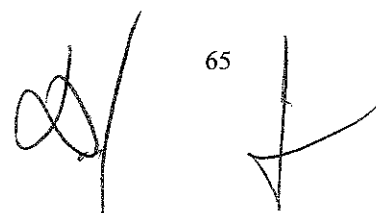
18 ODNOŚNIE DO ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH NALEŻY PODAĆ KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD TYCH ZOBOWIĄZAŃ, WYLICZONYCH ZA POMOCĄ STÓP PROCENTOWYCH WYNIKAJĄCYCH Z ZAWARTYCH KONTRAKTÓW, Z PODZIAŁEM NA KOSZTY ODSETEK ZWIĄZANE Z ZOBOWIĄZANAMI ZALICZONYMI DO PRZEZNACZONYCH DO OBROTU, POZOSTAŁYMI KRÓTKOTERMINOWYMI ZOBOWIĄZANAMI FINANSOWYMI ORAZ DŁUGOTERMINOWYMI ZOBOWIĄZANAMI FINANSOWYMI; KOSZTY ODSETEK NALICZONE I ZREALIZOWANE W DANYM OKRESIE NALEŻY WYKAZAĆ ODREBNIĘ OD KOSZTÓW ODSETEK NALICZONYCH LECZ NIEZREALIZOWANYCH. ODSETKI NIEZREALIZOWANE NALEŻY WYKAZAĆ Z PODZIAŁEM WEDŁUG TERMINÓW ZAPŁATY: DO 3 MIESIĘCY, POWYŻEJ 3 DO 12 MIESIĘCY I POWYŻEJ 12 MIESIĘCY

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe i pozostałe		
Koszty odsetek, w tym:	1	0
- zrealizowane	1	0
- niezrealizowane	0	0
Termin spłaty odsetek przypada na okres:	0	0
- do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek		
Koszty odsetek, w tym:	70	6
- zrealizowane	38	0
- niezrealizowane	32	6
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		0
- do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 do 12 miesięcy	32	6
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wart.		



SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2012

Koszty odsetek, w tym:	84	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	84	0
Termin spłaty odsetek przypada na okres:	0	0
- do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	84	0
Zobowiązania z tytułu kredytów		
Koszty odsetek, w tym:	115	131
- zrealizowane	115	131
- niezrealizowane	0	0
Termin spłaty odsetek przypada na okres:	0	0
- do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		
Koszty odsetek, w tym:	14	21
- zrealizowane	12	21
- niezrealizowane	2	0
Termin spłaty odsetek przypada na okres:	2	0
- do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania wobec budżetu z tyt. odsetek		
Koszty odsetek, w tym:	26	2
- zrealizowane	20	1
- niezrealizowane	6	1
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		
- do 3 miesięcy	6	1
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0



19 INFORMACJA DOTYCZĄCA CELÓW I ZASAD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA ZABEZPIECZANIE WARTOŚCI GODZIWEJ, ZABEZPIECZANIE PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZABEZPIECZANIE UDZIAŁÓW W AKTYWACH NETTO JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH

Emitent nie stosował na dzień bilansowy zabezpieczeń instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej, ze względu na nieistotny wpływ przychodów odsetkowych na wynik finansowy Spółki.

Analiza związana z zarządzaniem ryzykiem finansowym prowadzona jest na bieżąco przez Zarząd Emitenta oraz pracowników, posiadających odpowiednie wykształcenie i doświadczenie.

Emitent nie posiada udziałów w aktywach jednostek zagranicznych.

20 W PRZYPADKU ZABEZPIECZENIA PLANOWANEJ TRANSAKCJI LUB UPRAWDOPODOBNIENEGO PRZYSZŁEGO ZOBOWIĄZANIA NALEŻY PODAĆ INFORMACJE DOTYCZĄCE CELÓW I ZASAD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA ZABEZPIECZANIE PODSTAWOWYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI LUB UPRAWDOPODOBNIONYCH PRZYSZŁYCH ZOBOWIĄZAŃ

Emitent nie stosuje zabezpieczenia planowanych transakcji, ani też uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań poprzez stosowanie odpowiednich instrumentów finansowych, ze względu na zbyt wysokie koszty tych zabezpieczeń w stosunku do wartości transakcji lub przyszłych zobowiązań. Zarząd Emitenta na bieżąco dokonuje analizy wymagalnych i przyszłych należności oraz zobowiązań.

21 ZYSKI LUB STRATY Z WYCENY INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH, ZARÓWNO BĘDĄCYCH POCHODNYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI, JAK I AKTYWAMI LUB ZOBOWIĄZANAMI O INNYM CHARAKTERZE, W PRZYPADKU ZABEZPIECZANIA PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE ZOSTAŁY ODNIESIONE NA KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Emitent nie stosuje instrumentów finansowych zabezpieczających przed zakłóceniami przepływów pieniężnych.

22 DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

Emitent nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

23 INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE

W roku obrotowym 2012 Emitent nie zaniechał żadnego z rodzajów prowadzonej działalności, nie przewiduje też zaniechania w następnym okresie.

24 KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

W roku obrotowym 2012 Emitent nie poniósł kosztów związanych z wytworzeniem środków trwałych w budowie bądź środków trwałych na własne potrzeby

25 PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE, W TYM NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE; ODRĘBNIENIE NALEŻY WYKAZAĆ PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

W roku obrotowym 2012 Emitent poniósł nakłady inwestycyjne w wysokości 10 142 tys. zł. W przeważającej części były nakłady inwestycyjne poniesione na objęcie bądź nabycie udziałów lub akcji spółek portfelowych i potrzebą ich dokapitalizowania w celu dalszego rozwoju prowadzonych przez nie projektów inwestycyjnych.

W okresie najbliższych 12 miesięcy Emitent nie przewiduje zmian w prowadzonej polityce inwestycyjnej i zamierza utrzymać zbliżony poziom ponoszonych nakładów inwestycyjnych. W przypadku pozyskania nowych źródeł finansowania bądź uzyskania wyższych niż oczekiwane przychodów ze sprzedaży posiadanych aktywów, Zarząd Emitenta nie wyklucza zwiększenia poziomu nakładów inwestycyjnych możliwych do poniesienia.

W roku obrotowym 2012 Emitent nie poniósł nakładów związanych z ochroną środowiska naturalnego. Nakłady tego typu nie są planowane również w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

26 WYKAZ SPÓŁEK, 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.	54,75%	68,69%	spółka zależna
CALYPSO MANAGEMENT sp. z o.o.	100,00%	100,00%	spółka zależna
INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A.	67,09%	66,39%	spółka zależna
IN POINT S.A.	38,48%	38,48%	spółka stowarzyszona
LOCITECH sp. z o.o.	37,13%	37,13%	spółka stowarzyszona
LZMO S.A.	41,36%	41,36%	spółka stowarzyszona
PIW ARKADIA sp. z o.o.	44,50%	44,50%	spółka stowarzyszona

Źródło: Dane finansowe LST CAPITAL

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:

- SCO-PAK 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.

27 INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI, DOTYCZĄCE PRZENIESIENIA PRAW I ZOBOWIĄZAŃ

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

Transakcja	Kwota
Zakupy	5 555
Sprzedaż	3 964
Odsetki – koszty finansowe	8
Odsetki – przychody finansowe	93
Należności z wyjątkiem pożyczek	647
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	0
Pożyczki udzielone	1448
Pożyczki otrzymane	778
Odsetki otrzymane	14
Odsetki zapłacone	4

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Spółka, jak również jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotem powiązanym na warunkach innych niż rynkowe.

W I połowie roku obrotowego 2012 Spółka przeniosła część pakietów akcji spółek portfelowych do spółek zależnych. Decyzja ta podjęta została w celu uporządkowania pionowej struktury portfela inwestycyjnego oraz ze względu na podobieństwa technologiczne i produkcyjne pomiędzy spółkami.

W wyniku transakcji Emitent dokonał następujących transakcji:

- Pakiet 918 869 akcji spółki HOME CERAMICS S.A. przeniesiony został do spółki INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A.
- Pakiet 230 000 akcji spółki INFORMATION MARKET S.A. przeniesiony został do spółki BALTIC CERAMICS S.A.
- Pakiet 1 739 633 akcji spółki SUNSHINE GARDEN S.A. przeniesiony został do spółki BALTIC CERAMICS S.A.



Dokonane transakcje nie mają wpływu wcześniej podjęte decyzje dotyczące realizacji projektów inwestycyjnych, dla których powołane zostały ww. spółki.

Dodatkowo w nocy 31 niniejszego sprawozdania przedstawiony został wynik na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Wykaz udzielonych przez Spółkę w 2012 roku pożyczek znajduje się w poniższej tabeli:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2012

Lp.	Data zawarcia	Pożyczkobiorca	Kwota	Oprocentowanie	Termin spłaty	Data spłaty
1	02.01.2012	PIW ARKADIA sp. z o.o.	50.000,00	12%	30.09.2012	06.11.2012
2	02.01.2012	LZMO S.A.	150.000,00	12%	30.09.2012	09.11.2012
3	18.01.2012	LZMO S.A.	50.000,00	12%	30.09.2012	09.11.2012
4	19.01.2012	PIW ARKADIA sp. z o.o.	10.000,00	12%	30.09.2012	06.11.2012
5	31.01.2012	LZMO S.A.	30.000,00	12%	30.09.2012	09.11.2012
6	01.03.2012	IN POINT S.A.	45.000,00	12%	30.09.2012	23.10.2012
7	16.03.2012	LOCITECH sp. z o.o.	10.000,00	12%	31.12.2012	25.04.2012
8	18.04.2012	IN POINT S.A.	32.500,00	12%	31.12.2012	23.10.2012
9	01.06.2012	IN POINT S.A.	35.000,00	12%	30.09.2012	23.10.2012
10	06.06.2012	IN POINT S.A.	40.000,00	12%	30.09.2012	23.10.2012
11	11.06.2012	IN POINT S.A.	25.000,00	12%	30.09.2012	23.10.2012
12	12.06.2012	IN POINT S.A.	10.000,00	12%	19.10.2012	23.10.2012
13	15.06.2012	LZMO S.A.	80.000,00	12%	31.12.2012	09.11.2012
14	15.06.2012	CELLICA sp. z o.o.	1.000,00	12%	30.06.2013	
15	18.06.2012	CALLYPSO MANAGEMENT sp.z o.o.	500	12%	30.06.2013	
16	18.06.2012	SUNSHINE GARDEN S.A.	3.000,00	12%	31.12.2013	
17	18.06.2012	INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A.	2.000,00	12%	23.10.2012	23.10.2012
18	18.06.2012	CELLICA sp. z o.o.	2.000,00	12%	30.06.2013	
19	21.06.2012	IN POINT S.A.	3.000,00	12%	19.10.2012	23.10.2012
20	23.06.2012	IN POINT S.A.	20.000,00	12%	19.10.2012	23.10.2012
21	03.07.2012	IN POINT S.A.	50.000,00	12%	19.10.2012	23.10.2012
22	05.07.2012	CALLYPSO MANAGEMENT sp.z o.o.	1.000,00	12%	30.06.2013	
23	06.07.2012	IN POINT S.A.	40.000,00	12%	19.10.2012	23.10.2012
24	07.07.2012	IN POINT S.A.	40.000,00	12%	19.10.2012	19.10.2012
25	13.07.2012	BALTIC CERAMICS S.A.	75.000,00	12%	31.12.2013	
26	18.07.2012	INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A.	3.000,00	12%	23.10.2012	23.10.2012
27	19.07.2012	BALTIC CERAMICS S.A.	5.000,00	12%	31.12.2013	
28	20.07.2012	BALTIC CERAMICS S.A.	5.000,00	12%	31.12.2013	
29	30.08.2012	IN POINT S.A.	89.500,00	12%	19.10.2012	23.10.2012
30	12.09.2012	LZMO S.A.	24.600,00	12%	30.09.2013	09.11.2012
31	14.09.2012	LZMO S.A.	54.000,00	12%	30.09.2013	09.11.2012

SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2012

32	17.09.2012	LZMO S.A.	90.000,00	12%	30.09.2013	
33	27.09.2012	INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A.	22.800,00	12%	30.09.2013	07.11.2012
34	19.10.2012	IN POINT S.A.	18.000,00	12%	30.09.2013	05.11.2012
35	23.10.2012	PIW ARKADIA sp. z o.o.	10.000,00	12%	30.09.2013	
36	07.11.2012	PIW ARKADIA sp. z o.o.	10.000,00	12%	30.06.2013	
37	09.11.2012	BALTIC CERAMICS S.A.	101.167,22	12%	31.12.2013	
38	19.11.2012	BALTIC CERAMICS S.A.	160.000,00	12%	31.03.2013	21.11.2012
39	30.11.2012	PIW ARKADIA sp. z o.o.	10.000,00	12%	30.06.2013	
40	30.11.2012	IN POINT S.A.	21.000,00	12%	30.06.2013	
41	20.12.2012	PIW ARKADIA sp. z o.o.	10.000,00	12%	31.12.2013	
42	21.12.2012	PIW ARKADIA sp. z o.o.	2.000,00	12%	31.12.2013	
43	20.12.2012	IN POINT S.A.	11.500,00	12%	31.12.2013	
44	21.12.2012	IN POINT S.A.	5.000,00	12%	30.06.2013	

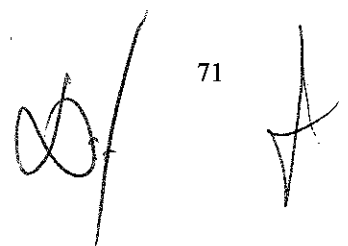
**28 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE
PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI**

Emitenta nie dotyczy treść powyższej noty dodatkowej.

**29 ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA
W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM
NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH**

W roku obrotowym 2012 roku działania Emitenta skupione były na rozwoju projektu realizowanego przez spółkę zależną BALTIC CERAMICS S.A., dotyczącą produkcji proppantów ceramicznych, materiału niezbędnego przy wydobywaniu gazu łupkowego również w Polsce. Planowane moce produkcyjne BALTIC CERAMICS, po trzecim etapie inwestycji, mają wynosić 105 tys. ton produktu rocznie, zaś pierwszy etap produkcji proppantów ceramicznych rozpocznie się już w 2014 roku. Trwają procesy związane z przygotowaniem pozwoleń niezbędnych do rozpoczęcia budowy zakładu produkcyjnego i zakupu maszyn i urządzeń produkcyjnych.

W dniu 12 marca 2013 roku Spółka zawarła z Northeast Securities Inc. z siedzibą w Nowym Jorku umowę, określającą zasady współpracy w zakresie pozyskiwania finansowania. Na mocy Umowy Northeast Securities Inc. dostarczy Spółce finansowanie w łącznej kwocie do 8 mln USD w ciągu 6 miesięcy od podpisania umowy.



W dniu 31 sierpnia 2012 roku Emitent opublikował raport bieżący nr 27/2012 dotyczący pozytywnej oceny projektów inwestycyjnych złożonych przez spółki portfelowe w ramach Działania 4.3 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka „Kredyt Technologiczny”. Program ten przeznaczony jest na realizację inwestycji technologicznych, mających na celu zakup i wdrożenie nowej technologii lub wdrożenie własnej nowej technologii stosowanej na świecie nie dłużej niż 5 lat oraz uruchomienie na jej podstawie wytwarzania nowych lub znacząco ulepszonych towarów, procesów lub usług.

- Projekt INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A. „*Wdrożenie nowej technologii wytwarzania elementów elektroizolacyjnych metodą prasowania izostatycznego z ceramiki elektrotechnicznej*” uzyskał maksymalną możliwą ocenę, zaś przyznana promesa premii technologicznej dla tego projektu wyniosła 4 mln zł.
- Projekt SUNSHINE GARDEN S.A. „*Wdrożenie technologii wytwarzania ceramizowanych kompozytów nawozowych nazywanych Agrospiekami*” również uzyskał maksymalną możliwą ocenę, zaś przyznana promesa premii technologicznej dla tego projektu wyniosła 4 mln zł.

W dniu 13 września 2012 roku, również w ramach Działania 4.3 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka „Kredyt Technologiczny”, Bank Gospodarstwa Krajowego przyznał spółce portfelowej, Przedsiębiorstwo Innowacyjno-Wdrożeniowe ARKADIA sp. z o.o. promesę bezzwrotnej premii technologicznej w wysokości 4 mln zł dla projektu „*Wdrożenie nowej technologii wytwarzania wosków polimerowych z poużytkowych tworzyw poliolefinowych*”. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 28/2012.

W dniu 01 października 2012 roku Emitent poinformował o spełnieniu kolejnych warunków uzależniających wypłatę premii technologicznej w ramach uzyskanych przez spółki portfelowe promes. W dniu 28 września 2012 roku spółki INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A. ORAZ SUNSHINE GARDEN S.A. podpisały z Alior Bank S.A. umowy kredytową o Kredyt technologiczny. W przypadku INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A. wartość podpisanej umowy kredytowej wyniosła 5,70 mln zł, zaś w przypadku SUNSHINE GARDEN S.A. wartość umowy kredytowej to 5,78 mln zł. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 33/2012.

W dniu 06 grudnia 2012 roku INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A. z siedzibą w Lubsku, podpisała umowę o dofinansowanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 (Działanie 4.3 Kredyt technologiczny). W dniu 28 grudnia 2012 roku umowę tego samego typu z Bankiem Gospodarstwa Krajowego podpisała spółka SUNSHINE GARDEN S.A.

Do istotnych zdarzeń dotyczących spółek portfelowych Emitenta należy niewątpliwie zaliczyć zakończenie subskrypcji prywatnej akcji serii C spółki LZMO, w ramach której

750 000 akcji (8,40% kapitału i głosów na WZ) objęły fundusze Noble Funds TFI S.A. Spółka LZMO pozyskała środki finansowe w kwocie 4 mln zł.

Ponadto w czerwcu 2012 roku spółka IN POINT S.A. zawarła umowę o współpracy z ENERGIZER GROUP POLSKA sp. z o.o. mającej na celu przeprowadzenie wspólnej akcji promocyjnej, mającej na celu zwiększenie poziomu sprzedaży produktów oferowanych przez Portal Globlotto.com oraz ENERGIZER. Kampania marketingowa została przeprowadzona w IV kwartale 2012 roku. Efekty tej kampanii są już widoczne. Liczba użytkowników Portalu Globlotto.com przekroczyła już 90 000.

30 OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W 2012 roku w działalności Spółki nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia, które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

W 2012 roku Spółka ani podmioty od niej zależne nie udzieliły żadnych poręczeń lub gwarancji.

Po zakończeniu roku obrotowego, a przed publikacją niniejszego Sprawozdania z działalności Spółki, w dniu 01 marca 2013 roku spółka stowarzyszona LZMO S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania akcjonariusza, spółki LST CAPITAL S.A. z tytułu przeprowadzonej emisji obligacji na okaziciela serii B („Obligacje”), wszystkim posiadaczom tych Obligacji. Poręczenie zostało udzielone do łącznej wysokości 3 660 900,00 zł (trzy miliony sześćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset złotych).

Przydział obligacji nastąpił w dniu 01 marca 2013 roku, zaś wykup Obligacji przypada na dzień 01 marca 2015 roku. Poręczenie zostało udzielone do czasu spłaty zobowiązań wynikających z Obligacji, jednak na okres nie dłuższy niż do dnia 30 września 2015 roku. Umowa poręczenia zawiera postanowienie o solidarnym wykonywaniu zobowiązań wynikających z poręczenia przez Spółkę wraz z pozostałymi poręczycielami i Emitentem. Zgodnie z warunkami emisji Obligacji, środki pozyskane z emisji zostaną w części przeznaczone na wydatki związane z rozwojem spółki LZMO S.A. i zostaną przekazane LZMO S.A. przez LST CAPITAL w formie pożyczek. Informacja o przeprowadzonej emisji obligacji serii B została opisana w Sprawozdaniu z działalności Zarządu za rok obrotowy 2012.

32 STRUKTURA RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

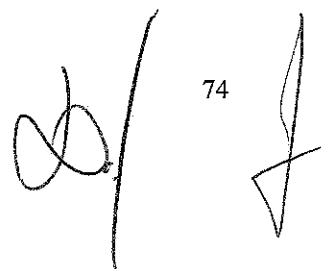
Szczegółowe informacje o strukturze rachunku przepływów pieniężnych zawiera poniższe zestawienie.

A. Działalność operacyjna - zwiększenie środków pieniężnych wyniosło 6 187 tys. zł:

		01.01.2012	Zmiana
		-	w
		31.12.2012	okresie
1. Amortyzacja	planowa	118	118
2. Różnice kursowe	ujemne		
3. Odsetki	zapłacone odsetki od kredytu bankowego	116	128
	zapłacone odsetki od leasingu	12	0
	zapłacone odsetki od udział. pożyczek		
4. Działalność inwestycyjna	otrzymane dywidendy		
	zysk ze sprzedaży majątku trwałego		
	zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	7 244	7 244
5. Zmiana stanu rezerw	na początek okresu	-3 803	1 317
	na koniec okresu	5 120	0
6. Zmiana stanu zapasów	na początek okresu		
	na koniec okresu		
7. Zmiana stanu należności	na początek okresu	4 863	4 066
	na koniec okresu	-797	0
8. Zmiana stanu zobowiązań	na początek okresu	-1 786	-317
	na koniec okresu	1 469	0
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	aktywa	1422	-1422
	pasywa		0

B. Działalność inwestycyjna - zmniejszenie środków pieniężnych wyniosło 5 671 tys. zł:

		01.01.2012	Zmiana
		-	w
		31.12.2012	okresie
1. Zbycie majątku trwałego	sprzedaż środków trwałych	10	10
2. Zbycie aktywów finansowych	sprzedaż udziałów, akcji, nieruchomości	4 460	4 460
3. Nabycie majątku trwałego	nabycie środków trwałych i WNiP	-8	-8
4. Nabycie aktywów finansowych	nabycie udziałów, akcji	-	-10 133
		10 133	



C. Działalność finansowa - zmniejszenie środków pieniężnych wyniosło 1 391 tys. zł:

		01.01.2012 – 31.12.2012	Zmiana w okresie
1. Wpływy z tytułu emisji akcji	emisja akcji	0	0
2. Kredyty i pożyczki	kredyt bankowy, pożyczka	0	0
3. Inne wpływy finansowe	odsetki, dywidendy	0	0
4. Wydatki na spłaty pożyczek i kredytów	spłata pożyczki	-547	-547
5. Odsetki	zapłacone odsetki od kredytu	-116	-116
6. Płatności z tyt. leasingu	odsetki - leasing	-12	-12
7. Inne wydatki finansowe	udzielenie weksla	-10	-10
8. Inne wydatki finansowe	udzielenie pożyczek	-706	-706

33 UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja	Wykonanie 2011	Wykonanie 2012	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	12 619	4 460	35
- ze sprzedaży produktów	12 619	4 460	35
- ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	
Koszty działalności operacyjnej	15 220	13 301	87
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 454	11 711	87
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	
- koszty sprzedaży	0	0	
- koszty ogólnego zarządu	1 767	1 590	90
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 602	-8 841	340
Pozostałe przychody operacyjne	36	257	714
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	7	
- dotacje	0	0	
- inne przychody operacyjne	37	250	676
Pozostałe koszty operacyjne	384	405	105
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	358	
- inne koszty operacyjne	384	47	12
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-2 949	-8 989	305
Przychody finansowe	16 790	22 549	134
- dywidendy i udziały w zyskach	0	3	0
- odsetki	96	96	100
- zysk ze zbycia inwestycji	0	0	
- aktualizacja wartości inwestycji	16 694	22 417	134
- inne	0	33	
Koszty finansowe	1 119	18 600	1 662
- odsetki	160	310	194
- strata ze zbycia inwestycji	0	0	
- aktualizacja wartości inwestycji	787	18 045	2 293
- inne	172	245	142
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	12 722	-5 040	-40
- zyski nadzwyczajne	0	0	
- straty nadzwyczajne	0	0	
Zysk (strata) brutto	12 722	-5 040	-40

34 INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA, JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH, Z PODANIEM WARUNKÓW OPROCENTOWANIA I SPŁATY TYCH KWOT, UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA ORAZ ODDZIELNIE W PRZEDSIĘBIORSTWACH JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I Z NIM STOWARZYSZONYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO), OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM, ODREBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ORAZ ODDZIELNIE ICH WSPÓŁMAŁŻONKOM, KREWNYM I POWINOWATYM DO DRUGIEGO STOPNIA, PRZYSPOSOBIONYM LUB PRZYSPOSOBIAJĄCYM ORAZ INNYM OSOBOM, Z KTÓRYMI SĄ ONE POWIĄZANE OSOBIŚCIE, Z PODANIEM WARUNKÓW OPROCENTOWANIA I SPŁATY TYCH KWOT

W księgach Emitenta nie widnieją istotne pozycje dotyczące niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych przez Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, osobom zarządzającym i nadzorującym.

35 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres nie zostały ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczących lat ubiegłych.

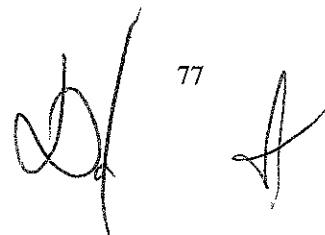
36 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po zakończeniu roku obrotowego 2012, a przed dniem sporządzenia sprawozdania finansowego, Emitent przeprowadził emisję obligacji serii B.

W jej ramach objętych zostało 3 000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda. Obligacje serii B są obligacjami na okaziciela z kuponem odsetkowym o stałym oprocentowaniu wynoszącym 11,00% w skali roku i dwuletnim terminie zapadalności. Obligacje serii B są obligacjami zabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o obligacjach.

Obligacje serii B zostały zaoferowane w trybie oferty niepublicznej, przeprowadzonej w dniach od 28 lutego 2013 roku do 01 marca 2013 roku.

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji tj. w dniu przypadającym na 01 marca 2015 roku (24 miesiące od Daty Emisji), poprzez wypłatę



Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji oraz Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Wykupu.

Zabezpieczeniem roszczeń obligatariuszy (bez ich imiennego wskazania) są podpisane umowy poręczenia do łącznej wysokości 3.660.900,00 zł, udzielone do czasu spłaty zobowiązań wynikających z Obligacji, jednak na okres nie dłuższy niż do dnia 30 września 2015 roku.

Cel emisji obligacji został określony w ten sposób, że:

- a) kwota 2 000 tys. zł wykorzystana zostanie na wydatki związane z rozwojem spółki LZMO S.A. pozwalające na zwiększenie jej możliwości produkcyjnych i będzie przekazywana w formie pożyczek,
- b) kwota 1 000 tys. zł wykorzystana zostanie na zwiększenie kapitału obrotowego Emitenta.

Obligacje serii B mogą zostać wprowadzone do obrotu na rynku Catalyst w przypadku zgłoszenia takiego żądania przez obligatariuszy posiadających łącznie co najmniej 50% wyemitowanych obligacji serii B.

37 INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW

Emitenta nie dotyczy treść powyższej noty dodatkowej. Emitent nie zmieniał swojej formy prawnej w okresie, które obejmuje niniejsze sprawozdanie finansowe.

38 SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE, PRZYNAJMNIEJ W ODNIESIENIU DO PODSTAWOWYCH POZYCJI BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI, Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA ORAZ METODY JEGO WYKORZYSTANIA, Z PRZYJĘCIEM OKRESU OSTATNIEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JAKO OKRESU BAZOWEGO - JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA WARTOŚĆ 100%

Średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta nie osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%. Emitent nie ma zatem obowiązku sporządzania sprawozdania finansowego skorygowanego odpowiednim wskaźnikiem inflacji.

39 ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi

W roku obrotowym 2012 nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi Emitenta

40 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO/, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO (LAT OBROTOWYCH), ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ

W roku obrotowym 2012 nie nastąpiły żadne zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości bądź sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 i porównawczo za rok obrotowy 2011 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

41 DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ

W roku obrotowym 2012 Emitent nie musiał dokonywać żadnych korekt błędów podstawowych.

42 W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE ORAZ WSKAZANIE CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów, okoliczności bądź niepewności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli do 31 grudnia 2013 roku.

43 W PRZYPADKU NIESTOSOWANIA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM DO WYCENY UDZIAŁÓW I AKCJI W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - METODY PRAW WŁASNOŚCI - NALEŻY PRZEDSTAWIĆ SKUTKI, JAKIE SPOWODOWAŁOBY JEJ ZASTOSOWANIE, ORAZ WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY

Emitenta nie dotyczy treść powyższej noty dodatkowej.

44 W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE, WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK ORAZ WSKAZANIE DNIA POŁĄCZENIA I ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA

W roku obrotowym 2012 nie nastąpiło połączenie spółek.

- 45 W PRZYPADKU GDY DZIEŃ BILANSOWY, NA KTÓRY SPORZĄDZANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANEJ, WYPRZEDZA DZIEŃ BILANSOWY, NA KTÓRY SPORZĄDZA SIĘ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIE WIĘCEJ JEDNAK NIŻ O TRZY MIESIĄCE, PODAJE SIĘ ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ZMIAN STANU AKTYWÓW, PASYWÓW ORAZ ZYSKÓW I STRAT TEJ JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE MIĘDZY DNIEM BILANSOWYM JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANEJ**

Emitent nie sporządza za rok obrotowy 2012 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 46 INFORMACJE O KOREKTACH ORAZ WIELKOŚCI POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DLA KTÓRYCH PRZYJĘTO ODMIENNE METODY I ZASADY WYCENY, W PRZEPADKU DOKONYWANIA ODPOWIEDNICH PRZEKSZTAŁCEŃ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM DO METOD I ZASAD PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ, A W PRZYPADKU ODSTĄPIENIA OD DOKONYWANIA PRZEKSZTAŁCEŃ - UZASADNIENIE ODSTĄPIENIA**

Emitent nie sporządza za rok obrotowy 2012 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 47 PODSTAWA PRAWNA NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

LST CAPITAL nie ma obowiązku sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z art. 56 pkt 1 ustawy o rachunkowości. Spółka nie spełnia dwóch z trzech warunków warunkujących powstanie obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- łączne średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło nie więcej niż 250 osób,
- łączne przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych w walucie polskiej nie przekroczyły równowartości 15 000 000 euro.

- 48 JEŻELI EMITENT SPORZĄDZAJĄCY SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WYŁĄCZA NA PODSTAWIE ODREBNYCH PRZEPISÓW JEDNOSTKĘ PODPORZĄDKOWANĄ Z OBOWIĄZKU OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ LUB METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W PODSTAWĘ PRAWNĄ WRAZ Z ZDANYMI UZASADNIAJĄCYMI WYŁĄCZENIA, PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE, CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W DANYM I UBIEGLYM ROKU OBROTOWYM, TAKIE JAK: WARTOŚĆ PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY ORAZ PRZYCHODÓW FINANSOWYCH, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ WARTOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO, Z PODZIAŁEM NA GRUPY, WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH, PRZECIĘTNE ROCZNE ZATRUDNIENIE, ORAZ INNE INFORMACJE JEŻELI SĄ WYMAGANE NA PODSTAWIE ODREBNYCH PRZEPISÓW**

Emitent nie sporządza za rok obrotowy 2012 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 49 INNE DODATKOWE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE POWYŻEJ, WYMAGANE NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH PRZEPISÓW O RACHUNKOWOŚCI, LUB INNYCH INFORMACJI, MOGĄCYCH W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN**

W ocenie Zarządu Emitenta wszystkie istotne informacje mogące wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, zostały przedstawione w Sprawozdaniu Finansowym Emitenta oraz Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012.

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

W dniu 27 czerwca 2012 roku Spółka podpisała umowę na przegląd półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ze spółką Misters Auditor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Wynagrodzenie netto za przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wyniosło 12 600,00 zł (w 2011 roku wyniosło 12 700,00 zł), natomiast wynagrodzenie za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wyniesie 16 600,00 zł (w 2011 roku wyniosło 16 700,00 zł).

Sporządził:

propolaud
MC BIURO RACHUNKOWE
Sp. z o.o.
00-976 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 20 marca 2013 roku