

7. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za I półrocze roku obrotowego 2013

DZIAŁ I

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze roku obrotowego 2013, to znaczy 30 sierpnia 2013 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 NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze roku obrotowego 2013 to znaczy 30 sierpnia 2013 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.

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

DZIAŁ II

1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych zawiera poniższa tabela.

Grupa wartości niematerialnych i prawnych	Koszty organizacyj	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty itp.	Pozost. w.n.i.p.	Zaliczki na poczet w.n.i.p.	Razem
Wartość brutto - stan na 30.06.2012	0	0	0	0	19	0	19
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto - stan na 31.12.2012	0	0	0	0	19	0	19
Zwiększenia z tytułu	0	0	0	0	0	0	0
- zakupu	0	0	0	0	0	0	0
- ulepszenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży, likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto - stan na 30.06.2013	0	0	0	0	19	0	19
Umorzenie - stan na 30.06.2012	0	0	0	0	19	0	19
Zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie - stan na 31.12.2012	0	0	0	0	19	0	19
Planowe	0	0	0	0	0	0	0
Nieplanowe	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie - stan na 30.06.2013	0	0	0	0	19	0	19
Wartość netto - stan na 30.06.2012	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto - stan na 31.12.2013	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto - stan na 30.06.2013	0	0	0	0	0	0	0

2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych zawiera poniższa tabela.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
a) środki trwałe, w tym:	7	104	158
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	7	8	7
- środki transportu	0	96	151
- inne środki trwałe	0	0	0
b) środki trwałe w budowie	0	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	7	104	158

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
a) własne	7	8	8
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	96	151
Środki trwałe bilansowe, razem	7	104	158

Grupa środków trwałych	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Zaliczki na poczet inwestycji	Razem
Wartość brutto - stan na 30.06.2012	0	0	55	337	12	0	0	404
Zwiększenia	0	0	5	0	0	0	0	4
Zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	5	0	0	5
- sprzedaży, likwidacji	0	0	0	0	5	0	0	5
Wartość brutto - stan na 31.12.2012	0	0	60	337	7	0	0	404
w tym wartość z zakupu	0	0	60	0	7	0	0	67
Zwiększenia	0	0	2	0	0	0	0	2
Zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży, likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	337	0	0	0	337
Wartość brutto - stan na 30.06.2013	0	0	62	0	7	0	0	69
Umorzenie - stan na 30.06.2012	0	0	51	185	10	0	0	61
Zwiększenia	0	0	1	56	2	0	0	5
Przeniesienia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	5	0	0	5
- sprzedaży, likwidacji, inne	0	0	0	0	5	0	0	5
- korekty wartości początkowej	0	0	0	0	0	0	0	0

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2013

Umorzenie - stan na na 31.12.2012	0	0	52	241	7	0	0	300
Zwiększenia	0	0	3	56	0	0	0	59
Przeniesienia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu	0	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży, likwidacji, inne	0	0	0	297	0	0	0	297
- korekty wartości początkowej	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie - stan na 30.06.2013	0	0	55	0	7	0	0	62
Wartość netto - stan na 30.06.2012	0	0	4	152	2	0	0	158
Wartość netto - stan na 31.12.2012	0	0	8	96	0	0	0	104
Wartość netto - stan na 30.06.2013	0	0	7	0	0	0	0	7

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczystie, nie posiada także zobowiązań wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku obrotowym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

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

W roku obrotowym Spółka nie posiadała środków trwałych w budowie.

5 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Zestawienie należności długoterminowych przedstawia poniższa tabela.

Należność z tytułu:	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012
- kaucja biuro	0	4	4
Razem	0	4	4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł		
	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012
należności od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
a) od jednostek zależnych	0	0	0
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	4	4
- kaucji	0	4	4
Należności długoterminowe netto	0	4	4
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0	0
Należności długoterminowe brutto	0	4	4

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2013

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
a) stan na początek okresu	4	4	4
- kaucje	4	4	4
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- zapłaconych kaucji	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	4	0	0
- zwrotu kaucji	4	0	0
d) stan na koniec okresu	0	4	4

6 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Zestawienie inwestycji długoterminowych na dzień 30 czerwca 2013 roku przedstawia się następująco:

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł		
	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012
a) w jednostkach zależnych	4 842	3 624	2 537
- udziały lub akcje	3 425	3 624	2 537
- udzielone pożyczki	1 417	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) we wspólniku jednostki współzależnej	0	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0	0
g) w pozostałych jednostkach	0	0	419
- udziały lub akcje	0	0	419
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	4 842	3 624	2 956

Spółka	Ilość udziałów / akcji	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ / ZW	Wartość bilansowa 30.06.2013
powiązane				3 425
INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A.	6 055 743	67,09%	66,39%	2 716
LOCITECH sp. z o.o.	368	37,13%	37,13%	311
PIW Arkadia sp. z o.o.	89	44,50%	44,50%	398
niepowiązane				0
Aures sp. z o.o.	200	2,35%	2,35%	0
Razem				3 425

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2013

Dane porównawcze na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

Spółka	Ilość udziałów / akcji	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ / ZW	Wartość bilansowa 30.06.2012
powiązane				2 537
INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A.	4 446 000	68,65%	67,50%	1 911
LOCITECH sp. z o.o.	368	37,13%	37,13%	312
PIW Arkadia sp. z o.o.	82	45,05%	45,05%	300
CALLYPSO MANAGEMENT sp. z o.o.	100	100,00%	100,00%	14
niepowiązane				419
Aures sp. z o.o.	200	2,35%	2,35%	300
Inwestycje Alternatywne Profit S.A.	39 691	0,18%	0,18%	119
Razem				2 956

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	3 425	3 624	2 956
a) akcje (wartość bilansowa):	3 425	3 624	2 956
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-300	300	0
- wartość na początek okresu	3 725	3 624	2 956
- wartość według cen nabycia	3 725	3 624	2 956
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
c1) udziały	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	3 725	3 624	2 956
Wartość na początek okresu, razem	3 725	3 624	2 956
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-300	300	0
Wartość bilansowa, razem	3 425	3 624	2 956

7 DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Zestawienie zmian długoterminowych rozliczeń międzyokresowych – aktywów z tytułu podatku odroczonego, przedstawia poniższa tabela.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Kwota
Stan na 30.06.2012	1 701
Zmniejszenie dodatnich różnic przejściowych	
Wzrost z tytułu różnic przejściowych w tym straty podatkowej	516
Stan na 31.12.2012	2 217
Zmniejszenie dodatnich różnic przejściowych	
Wzrost z tytułu różnic przejściowych w tym straty podatkowej	-1 938
Stan na 30.06.2013	279

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą długoterminowej części obsługi planowanej emisji akcji.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł		
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			
- prowizja - część długoterminowa	412	412	412
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:			
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	412	412	412

8 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zapasów.

9 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Zestawienie należności długoterminowych przedstawia poniższa tabela.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł		
	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012
a) od jednostek powiązanych	313	647	3 710
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	313	647	2 809
- do 12 miesięcy	313	647	2 809
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
- inne	0	0	901
b) należności od pozostałych jednostek	58	145	154
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	30	112	128
- do 12 miesięcy	30	112	128
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2013

- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	21	21	20
- dochodzone na drodze sądowej	0	12	0
- inne	7	0	6
Należności krótkoterminowe netto, razem	371	792	3 864
c) odpisy aktualizujące wartość należności	397	397	39
Należności krótkoterminowe brutto, razem	768	1 189	3 903

10 INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Na dzień bilansowy, oprócz środków pieniężnych na rachunkach bankowych, Spółka posiadała następujące inwestycje krótkoterminowe:

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł		
	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012
a) w jednostkach zależnych	38 547	41 054	38 438
- udziały lub akcje	36 851	40 345	38 438
- udzielone pożyczki	1 696	699	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (weksel)	0	10	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) we wspólniku jednostki współzależnej	0	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0	0
g) w pozostałych jednostkach	2 222	2 498	5 832
- udziały lub akcje	2 167	2 490	5 832
- udzielone pożyczki	10	8	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (weksel)	45	0	0
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	6	961
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1	6	961
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	40 770	43 558	45 231

Spółka	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ	Wartość bilansowa
powiązane			36 851
LZMO S.A.	41,53%	41,53%	7 500
IN POINT S.A.	38,48%	38,48%	630
BALTIC CERAMICS S.A.	54,75%	68,69%	28 721
niepowiązane			2 167
SCO-PAK S.A.	2,57%	2,11%	2 167
Razem			39 018

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2013

Dane porównawcze na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

Spółka	Ilość udziałów / akcji	% w kapitale zakładowym	% w głosach na WZ	Wartość bilansowa
powiązane				38 438
LZMO S.A.	3 685 895	41,28%	41,28%	11 942
IN POINT S.A.	1 990 531	39,61%	39,61%	3 782
BALTIC CERAMICS S.A.	51 388 980	56,95%	66,31%	22 714
niepowiązane				5 832
SCO-PAK S.A.	1 219 726	2,58%	2,11%	5367
SFD S.A.	3 100 700	6,97%	5,00%	465
Razem				44 270

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	39 018	13 995	44 270
a) akcje (wartość bilansowa):	39 018	13 995	44 270
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-6 444	-17 770	18 859
- wartość na początek okresu	44 270	31 101	20 212
- wartość według cen nabycia	16 621	12 004	12 380
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	28 850	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	28 840	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	23 369	0
- wartość na początek okresu	0	501	0
- wartość według cen nabycia	0	4 696	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	10	0
c1) weksle	0	10	0
- wartość według cen nabycia	0	10	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	1 752	0	0
c1) pożyczki	1 707	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	1 707	0	0
c2) weksle	45	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	45	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	18 373	16 700	12 380
Wartość na początek okresu, razem	44 270	31 602	20 212
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-6 444	5 599	18 859
Wartość bilansowa, razem	40 770	42 845	44 270

11 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Zestawienie rozliczeń międzyokresowych czynnych zawiera poniższa tabela.

Opis	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012
Koszty przyszłych okresów	89	103	92
Razem	89	103	92

Opis	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012
Zaliczki	7	9	7
Prenumeraty	0	0	0
Składki	2	16	0
Opłata za notowania	0	73	4
Domeny	1	0	1
Koszty emisji	74	0	74
Koszty sprawy sądowej w toku	5	5	5
Razem	89	103	91

12 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień bilansowy kapitał akcyjny wynosił 2 215 540,15 PLN i dzielił się na 44 310 803 akcje o wartości nominalnej 0,05 PLN. Kapitał akcyjny składał się z akcji wg poniższego zestawienia:

Seria A	9 000 000
Seria B	1 000 000
Seria C	800 000
Seria D	20 000 000
Seria E	3 136 148
Seria F	999 996
Seria G	9 105 727
Seria H	268 932
RAZEM	44 310 803

W związku z rejestracją w dniu 16 listopada 2010 roku przez KRS zmiany Statutu dotyczącej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta poprzez emisję nie więcej niż 9 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,05 zł, Zarząd LST CAPITAL w dniu 29 listopada 2010 roku, podjął uchwałę o emisji 9 000 000 imiennych i niezbywalnych, warrantów subskrypcyjnych serii A w celu przyznania praw do objęcia akcji Emitenta ("Warranty Subskrypcyjne").

Warranty Subskrypcyjne zostały wyemitowane i dostarczone YA Global Master w dniu 29 listopada 2010 roku w jednym odcinku zbiorowym, każdorazowo uaktualnianym w wyniku realizacji praw do objęcia akcji serii H w transzach. Jeden Warrant Subskrypcyjny serii A uprawniał YA Global Master do złożenia zapisu i objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii H w zamian za wkład pieniężny.

Objęcie akcji serii H przez YA Global Master następowało na żądanie LST CAPITAL. Zarówno w roku obrotowym 2012 jak i w I półroczu 2013 roku Emitent nie podjął decyzji o w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych. Całość praw do objęcia akcji serii H w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych przez YA Global Master wygasła 30 czerwca 2013 roku.

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, na dzień 30 czerwca 2013 roku, przedstawiała się następująco:

Akcionariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów
Bogdan Małachwiej	9 477 399	21,39%
Dariusz i Iwona Janus	7 777 789	17,55%
Małgorzata i Artur Sławińscy	3 500 010	7,90%
Piotr Chmielewski*	4 023 510	9,08%
Pozostali	19 532 095	44,08%
Razem	44 310 803	100,00%

*) wraz z podmiotami zależnymi

Dane porównawcze na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcionariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym / ogólnej liczbie głosów
Dariusz i Iwona Janus	7 777 789	17,55%
Bogdan Małachwiej	9 477 399	21,39%
Małgorzata i Artur Sławińscy	3 500 010	7,94%
Pozostali	23 555 605	53,16%
Razem	44 310 803	100,00%

13 AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE

Spółka nie posiada akcji własnych.

AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		
w tys. zł		
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość wg ceny nabycia
BALTIC CERAMICS S.A., Lubsko	118 700	173

14 POZOSTAŁE KAPITAŁY

Stan pozostałych kapitałów przedstawia się następująco:

Kapitał	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.06.2012
Kapitał zapasowy	38 001	42 948	42 948
Kapitał z aktualizacji wyceny	7	7	7
Kapitał rezerwowy	995	995	995

15 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Zestawienie zmian rezerw z tytułu podatku odroczonego, przedstawia poniższa tabela.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Kwota
Stan na 30.06.2012	5 510
Zmniejszenie dodatnich różnic przejściowych	0
Wzrost z tytułu różnic przejściowych, w tym straty podatkowej	-518
Stan na 31.12.2012	4 992
Zmniejszenie dodatnich różnic przejściowych	0
Wzrost z tytułu różnic przejściowych, w tym straty podatkowej	-682
Stan na 30.06.2013	4 310

Zestawienie zmian pozostałych rezerw, przedstawia poniższa tabela.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
a) stan na początek okresu	135	144	143
- rezerwy	0	144	0
b) zwiększenia (z tytułu)	41	34	41
- utworzenie rezerw	41	34	41
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	121	49	49
e) stan na koniec okresu	55	129	135

16 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytu bankowego oraz obligacji serii A i B. Podział zobowiązań długoterminowych według okresu spłaty przedstawia się następująco:

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0	0
f) wobec jednostki dominującej	0	0	0
g) wobec pozostałych jednostek	4 930	2 033	1 508
- kredyty i pożyczki	1 169	1 299	1 481
- umowy leasingu finansowego	0	0	27
- inne (wg rodzaju)	3 761	734	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 761	734	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 930	2 033	1 508

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 696	1 357	962
b) powyżej 3 do 5 lat	234	623	546
c) powyżej 5 lat	0	53	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 930	2 033	1 508

17 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
a) wobec jednostek zależnych	287	405	91
- kredyty i pożyczki,	0	405	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	87
- do 12 miesięcy	0	0	87
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	287	0	4
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0	0
f) wobec jednostki dominującej	0	0	0
g) wobec pozostałych jednostek	1 823	2 037	2 881
- kredyty i pożyczki	1 146	1 707	1 790
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	406	0	694
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	51	59	82
- do 12 miesięcy	51	59	82
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	176	139	181
- z tytułu wynagrodzeń	44	44	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	88	134
- z tytułu leasingu finansowego	0	88	108
- inne	0	0	26
h) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 110	2 442	2 972

18 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Spółka nie tworzyła rozliczeń międzyokresowych biernych.

DZIAŁ III

1 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Strukturę rzeczową przychodów ze sprzedaży przedstawia poniższa tabela.

Sprzedaż	Przychody ze sprzedaży 01.01.- 30.06.2013	w tym:		Przychody ze sprzedaży 01.01.- 30.06.2012
		jednostki powiązane	inne jednostki	
Sprzedaż usług	0	0	0	0
Sprzedaż aktywów	130	0	130	4 109
Sprzedaż towarów	0	0	0	0
Razem	130	0	130	4 109

Całość przychodów została osiągnięta w obrocie krajowym.

2 INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

3 KOSZTY RODZAJOWE

Zestawienie kosztów z podziałem wg rodzaju przedstawia poniższa tabela.

Koszty operacyjne	01.01.-30.06.2013	01.01.-30.06.2012
Amortyzacja	31	62
Zużycie materiałów i energii	14	32
Usługi obce	211	185
Podatki i opłaty, w tym:	3	2
– podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	213	480
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9	71
Pozostałe koszty rodzajowe	19	22
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Razem	500	854

4 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Zestawienie pozostałych przychodów operacyjnych przedstawia poniższa tabela.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
a) rozwiązane rezerwy	0	0
b) pozostałe, w tym:	38	27
- pozostałe	38	27
Pozostałe przychody operacyjne, razem	38	27

5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Zestawienie pozostałych kosztów operacyjnych przedstawia poniższa tabela.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
a) utworzone rezerwy	0	0
b) pozostałe, w tym:	41	54
- inne	41	54
Pozostałe koszty operacyjne, razem	41	54

6 PRZYCHODY FINANSOWE

Zestawienie przychodów finansowych przedstawia poniższa tabela.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
a) z tytułu udzielonych pożyczek	97	34
- od jednostek powiązanych,	97	34
- od jednostek zależnych	0	0
b) pozostałe odsetki	6	3
- od pozostałych jednostek	6	3
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	103	37

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2013

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2013	01.01.- 30.06.2012
a) dodatnie różnice kursowe	13	- 42
- zrealizowane	0	4
- niezrealizowane	13	38
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	18 163
- aktualizacja wartości inwestycji	0	18 163
Inne przychody finansowe, razem	13	18 205

7 KOSZTY FINANSOWE

Zestawienie kosztów finansowych przedstawia poniższa tabela.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
a) od kredytów i pożyczek	30	38
- dla jednostek powiązanych-	30	3
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla innych jednostek	0	35
b) pozostałe odsetki	251	66
- dla innych jednostek	251	66
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	281	104

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
b) utworzone rezerwy	0	0
c) pozostałe	3 954	11 032
- opł. związane z kredytem, pożyczkami i obligacjami	185	216
- aktualizacja inwestycji	3 769	10 816
Inne koszty finansowe, razem	3 954	11 032

8 ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W roku obrotowym w Spółce nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

9 PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

Zarząd Spółki proponuje, aby osiągniętą w roku obrotowym stratę w wysokości 5 854 tys. zł w całości pokryć z kapitału zapasowego.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2013

10 PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w tys. zł)	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2013 roku	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2012 roku
Zysk (strata) brutto	-4 598	-933
Przychody niezaliczane do dochodu do opodatkowania	-110	-18 181
- odsetki i różnice kursowe naliczone	-110	-18
- aktualizacja inwestycji	0	-18 163
- inne	0	0
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	3 998	11 053
- odsetki i różnice kursowe naliczone	96	6
- niezapłacone ubezpieczenia społeczne	0	57
- wynagrodzenia niewypłacone	66	0
- koszty bilansowe - leasing finansowy	30	61
- koszty bilansowe - koszt sprzedaży	-31	41
- rezerwy na koszty roku	0	4
- odsetki budżetowe	9	14
- reprezentacja	12	10 816
- aktualizacja inwestycji	3 769	42
- aktualizacja należności	0	0
- inne	47	12
Inne różnice	0	0
- przychody podatkowe	0	0
- koszty podatkowe	-249	-692
- składki ZUS za 2012, zapłacone 2013	-37	-7
- wypłacone wynagrodzenia	-59	-27
- umorzenia należności	0	-560
- zapłacone odsetki	-39	0
- koszty podatkowe - leasing	-33	0
- koszty giełdowe	0	-48
- rozwiązane rezerwy	-81	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-959	-50
Stawka podatkowa	0,19	0,19
Rozliczenie strat podatkowych	0	0
Podatek dochodowy (bieżące zobowiązanie)	0	0
Zmiana stanu rezerwy / aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	1 256	1 257
- rozwiązanie aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego - rozliczenie straty podatkowej	0	0
- rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
- aktywa / rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 256	941
Podatek dochodowy - razem	1 256	941

DZIAŁ IV

1 WYNAGRODZENIA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

W roku obrotowym wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki wyniosły:

- wynagrodzenia członków Zarządu: 150 tys. zł,
- wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej: 15 tys. zł.

2 INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku	Stan na dzień 30 czerwca 2012 roku
Zarząd	2	2
Kadra kierownicza	0	0
Doradcy	1	0
Pozostali pracownicy umysłowi	0	7
Pracownicy fizyczni	0	0
Zatrudnienie razem	3	9

Zarząd Emitenta zatrudniony jest na podstawie umów o pełnienie funkcji.

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

Zmiany stanu instrumentów finansowych 01.01.2012 - 30.06.2012 r.

	Wartość brutto na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość brutto na koniec okresu
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	42 835	44	-3 861	39 018
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-1 801	-492	1 172	-1 121
3. Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:	1 515	59 093	-58 485	2 123
- pożyczki udzielone	707	0	1 000	1 707
- należności własne	808	59 093	-59 485	416
4. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
5. Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
6. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0	0	0	0
7. Środki pieniężne	5	59 093	59 097	1
8. Kredyty otrzymane	1 610	0	-129	1 481
9. Pożyczki otrzymane	-1 801	0	967	-834

Zmiany stanu instrumentów finansowych 01.01.2012 - 30.06.2012 r.

	Wartość brutto na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość brutto na koniec okresu
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	31 603	12 839	-172	44 270
2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-1 373	-1 535	1 547	1 361
3. Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:	5 740	19 438	-20 353	4 825
- pożyczki udzielone	506	635	-240	901
- należności własne	5 234	18 803	-20 113	3 924
4. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
5. Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
6. Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0	0	0	0
7. Środki pieniężne	881	18 803	-18 723	961
8. Kredyty otrzymane	1 636	0	-156	1 480
9. Pożyczki otrzymane	-1 372	-106	0	-1 478

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 POZĄTEK 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 NABITYCH 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 7 040 tys. PLN i stanowiły 15,05% wartości sumy bilansowej, w tym zobowiązania długoterminowe 10,54%. Zobowiązania o charakterze kredytowym, których wysokość zależna jest od zmieniających się stóp procentowych wynosiły na dzień bilansowy 2 315 tys. zł i stanowiły jedynie 4,95% kapitałów własnych Emitenta. Emitent jest zatem w bardzo małym stopniu 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 39 018 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. 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 ODNOSNIE 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 Pozostałej informacji dodatkowej w punkcie „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 Pozostałej informacji dodatkowej w punkcie „Informacja o dokonanych odpisach aktualizacyjnych z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych” oraz w punkcie „Odnosnie 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 I półroczu 2013 roku 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

Emitent w I półroczu 2013 roku nie dokonał odpisów aktualizacyjnych z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

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

Przychody z odsetek	30.06.2013	30.06.2012
Pożyczki udzielone i należności własne		
Przychody z odsetek, w tym:	98	34
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	98	34
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		
- do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 do 12 miesięcy	98	34
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Środki pieniężne		
Przychody z odsetek, w tym:	5	3
- zrealizowane	5	3
- 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
Przychody z odsetek, razem	103	37

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 I połowie 2013 roku 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 ZOBOWIĄZANIAMI ZALICZONYMI DO PRZEZNACZONYCH DO OBROTU, POZOSTAŁYMI KRÓTKOTERMINOWYMI ZOBOWIĄZANIAM FINANSOWYMI ORAZ DŁUGOTERMINOWYMI ZOBOWIĄZANIAM FINANSOWYMI; KOSZTY ODSETEK NALICZONE I ZREALIZOWANE W DANYM OKRESIE NALEŻY WYKAZAĆ ODRĘBNIEM 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	30.06.2013	30.06.2012
Zobowiązania handlowe i pozostałe		
Koszty odsetek, w tym:	1	1
- zrealizowane	1	1
- 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
Zobowiązania z tytułu pożyczek		
Koszty odsetek, w tym:	30	38
- zrealizowane	0	32
- niezrealizowane	30	38
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		
- do 3 miesięcy	0	5
- powyżej 3 do 12 miesięcy	30	1
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wart.		
Koszty odsetek, w tym:	151	4

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2013

- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	151	4
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		
- do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	151	4
Zobowiązania z tytułu kredytów		
Koszty odsetek, w tym:	88	49
- zrealizowane	88	49
- 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
Zobowiązania z tytułu leasingu		
Koszty odsetek, w tym:	2	8
- zrealizowane	2	8
- 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
Zobowiązania wobec budżetu z tyt. odsetek		
Koszty odsetek, w tym:	9	4
- zrealizowane	3	4
- niezrealizowane	6	0
Termin spłaty odsetek przypada na okres:		
- do 3 miesięcy	6	0
- 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 PRZEPŁYWÓW 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 UPRAWDOPODOBNIONEGO 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 ZOBOWIĄZANIAM O INNYM CHARAKTERZE, W PRZYPADKU ZABEZPIECZANIA PRZEPŁYWÓW 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 ZANIECHANIEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE

W I półroczu 2013 roku 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 I półroczu 2013 roku 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; ODREBNIENIE NALEŻY WYKAZAĆ PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

W I półroczu 2013 roku Emitent poniósł nakłady inwestycyjne w wysokości 1 278 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 I półroczu 2013 roku 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 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 30 czerwca 2013 roku, w skład portfela inwestycyjnego LST CAPITAL wchodzi następujące podmioty, w których Emitent posiada powyżej 20% udziału:

1. LZMO S.A. z siedzibą w Lubsku (41,42% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZ),
2. BALTIC CERAMICS S.A. z siedzibą w Lubsku (54,75% udziału w kapitale zakładowym i 68,69% w głosach na WZ),
3. IN POINT S.A. z siedzibą w Warszawie (38,48% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZ),
4. PIW ARKADIA sp. z o.o. z siedzibą w Stanowicach (44,50% udziału w kapitale zakładowym i głosach na ZW),
5. INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A. z siedzibą w Lubsku (67,09% udziału w kapitale zakładowym i 66,39% w głosach na WZ),
6. LOCITECH sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (37,13% udziału w kapitale zakładowym i głosach na ZW).

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.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LST CAPITAL S.A.
ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2013

27 STRUKTURA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Szczegółowe informacje o strukturze rachunku przepływów pieniężnych zawiera poniższe zestawienie.

A. Działalność operacyjna - zwiększenie środków pieniężnych wyniosło 3 045 tys. zł:

		01.01.2013 — 30.06.2013	Zmiana w okresie
Zysk/Strata netto	strata	-5 854	-5 854
1. Amortyzacja	planowa	31	31
2. Różnice kursowe	ujemne	0	0
3. Odsetki	zapłacone odsetki od kredytu bankowego	87	90
	zapłacone odsetki od leasingu	2	0
4. Działalność inwestycyjna	zysk ze sprzedaży majątku trwałego	68	131
	zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	63	0
5. Zmiana stanu rezerw	na początek okresu	-5 120	-755
	na koniec okresu	4 365	0
6. Zmiana stanu zapasów	na początek okresu	0	0
	na koniec okresu	0	0
7. Zmiana stanu należności	na początek okresu	797	425
	na koniec okresu	-371	0
8. Zmiana stanu zobowiązań	na początek okresu	-1 469	3 256
	na koniec okresu	4 725	0
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	aktywa	1 953	1 953
	pasywa	0	0
10. Inne korekty	magazyn akcji i udziałów	3 769	3 769

B. Działalność inwestycyjna - zmniejszenie środków pieniężnych wyniosło 1 235 tys. zł:

		01.01.2013 — 30.06.2013	Zmiana w okresie
1. Zbycie majątku trwałego	sprzedaż środków trwałych	0	0
2. Zbycie aktywów finansowych	sprzedaż udziałów, akcji, nieruchomości	43	43
3. Nabycie majątku trwałego	nabycie środków trwałych i WNiP	-3	-3
4. Nabycie aktywów finansowych	nabycie udziałów, akcji	142	142
5. Nabycie aktywów finansowych	udzielenie pożyczek	-1 417	-1 417

C. Działalność finansowa - zmniejszenie środków pieniężnych wyniosło 1 815 tys. zł:

		01.01.2013 — 30.06.2013	Zmiana w okresie
1. Wpływy z tytułu emisji akcji	emisja akcji	0	0
2. Kredyty i pożyczki	kredyt bankowy	0	0
3. Inne wpływy finansowe	odsetki	0	0
4. Wydatki na spłatę pożyczek i kredytów	spłata pożyczki	-692	-692
5. Odsetki	zapłacone odsetki od kredytu	-87	-87
6. Płatności z tyt. leasingu	odsetki - leasing	-2	-2
7. Inne wydatki finansowe	udzielenie pożyczek	-1 034	-1 034

28 UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja	30.06.2012	30.06.2013	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	4 109	130	-97
- ze sprzedaży produktów	4 109	130	-97
- ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	12 121	606	-95
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 267	106	-99
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
- koszty sprzedaży	0	0	0
- koszty ogólnego zarządu	854	500	-41
Zysk (strata) ze sprzedaży	-8 012	-476	-94
Pozostałe przychody operacyjne	27	38	140
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
- dotacje	0	0	0
- inne przychody operacyjne	27	38	140
Pozostałe koszty operacyjne	55	41	-25
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
- inne koszty operacyjne	55	41	-25
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-8 039	-4 598	-43
Przychody finansowe	18 242	116	-99
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- odsetki	37	103	280
- zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0
- aktualizacja wartości inwestycji	18 163	0	0
- inne	42	13	-69
Koszty finansowe	11 136	4 235	-62
- odsetki	104	281	270
- strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
- aktualizacja wartości inwestycji	10 816	3 769	-65
- inne	216	185	-14
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-933	-4 598	393
- zyski nadzwyczajne	0	0	0
- straty nadzwyczajne	0	0	0
Zysk (strata) brutto	-933	-4 598	393

29 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Wykaz spółek, w których LST CAPITAL posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale zakładowym na dzień bilansowy przedstawia tabela:

Spółka	Udział w kapitale zakładowym
BALTIC CERAMICS S.A.	54,75%
IN POINT S.A.	38,48%
INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A.	67,09%
LOCITECH sp. z o.o.	37,13%
LZMO S.A.	41,42%
PIW Arkadia sp. z o.o.	44,50%

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

	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku	Stan na dzień 30 czerwca 2012 roku
Transakcja	Kwota	Kwota
Zakupy	40	2 978
Sprzedaż	120	3 918
Odsetki – koszty finansowe	30	3
Odsetki – przychody finansowe	97	34
Należności z wyjątkiem pożyczek	313	2 809
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	0	1 507
Pożyczki udzielone	2 417	901
Pożyczki otrzymane	57	3
Odsetki otrzymane	0	0
Odsetki zapłacone	0	0

30 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Emitenta nie dotyczy treść powyższej noty dodatkowej.

31 ZWIEŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

Emitent w okresie którego dotyczy raport koncentrował swoje działania na aktywnym wspieraniu rozwoju projektu inwestycyjnego spółki portfelowej BALTIC CERAMICS. Wymiernym efektem tych działań jest uzyskanie przez BALTIC CERAMICS w I półroczu 2013 roku szeregu dofinansowań ze środków rządowych oraz unijnych wspomagających realizację projektu inwestycyjnego.

W styczniu 2013 roku BALTIC CERAMICS otrzymała informację o przyznaniu dofinansowania ze środków Unii Europejskiej na ochronę patentową proppantów ceramicznych. Spółka starała się o dofinansowanie procedury patentowej wynalazku „*Lekkie proppanty ceramiczne i sposób wytwarzania proppantów ceramicznych*” w ramach działania 5.4.1 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Dzięki dofinansowaniu Spółka BALTIC CERAMICS będzie kontynuowała procedurę patentową dotyczącą sposobu wytwarzania proppantów ceramicznych. Ochrona patentowa, na którą Spółka otrzymała dofinansowanie, jest pierwszym krokiem w zaplanowanej strategii uzyskania ochrony patentowej.

BALTIC CERAMICS w ramach utworzonego Konsorcjum z Politechniką Warszawską oraz Akademią Górniczo-Hutniczą zrealizuje projekt badawczy mający na celu dalszy rozwój technologii produkcji lekkich proppantów ceramicznych w kierunku ultralekkich proppantów ceramicznych oraz ich wdrożenie do technologii BALTIC CERAMICS. Projekt otrzymał na ten cel dofinansowanie w wysokości 5,9 mln zł w ramach programu „*BLUE GAS – Polski gaz łupkowy*”, przygotowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, z przeznaczeniem na badania i rozwój innowacyjnych technologii w obszarze związanym z wydobyciem gazu łupkowego.

Ponadto po zakończeniu okresu, którego dotyczy niniejszy raport, w dniu 31 lipca 2013 roku przyznana została dotacja w wysokości 20 mln zł na projekt Spółki: „*Wdrożenie wynalazku w zakresie wytwarzania lekkich proppantów ceramicznych*”, w ramach Pilotażu „*Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku*” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007–2013.

Równocześnie Emitent nadzorował działania podejmowane przez LZMO mające na celu ustalenie i wprowadzenie w życie polityki sprzedażowej a także zoptymalizowanie działań podejmowanych przez LZMO. Efektem tych działań jest znaczący wzrost uzyskiwanych przez LZMO przychodów ze sprzedaży systemów kominowych w porównaniu z rokiem ubiegłym. LZMO od maja br. publikuje raporty miesięczne, w których zawarta jest informacja o uzyskiwanych przez spółkę przychodach, zarówno w ujęciu miesięcznym jak i narastającym od początku roku.

Po zakończeniu I półrocza 2013 roku LZMO przeprowadziła emisję obligacji serii A, w ramach której wyemitowanych zostały obligacje o łącznej wartości nominalnej 3 550 000,00 zł, których głównym przeznaczeniem jest zwiększenie kapitału obrotowego i zwiększenie możliwości sprzedażowych spółki.

Emitent współdziałał również z INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A. i PIW ARKADIA sp. z o.o. przy pozyskiwaniu dofinansowania z funduszy unijnych.

W I kwartale 2013 roku Emitent przeprowadził również obligacji serii B, w wyniku której wyemitowanych zostało 3 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda. Informacja o szczegółach emisji zawarta została w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

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

W I półroczu 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ dla działalności Spółki i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

33 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W działalności Spółki jako spółki inwestycyjnej nie występuje zjawisko sezonowości ani cykliczności.

34 INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

Emitent nie prowadzi działalności produkcyjnej związanej z powstawaniem zapasów.

35 INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

Emitent działa jako fundusz Venture Capital, zatem na osiągnięte przez niego wyniki finansowe największy wpływ ma poziom wyceny posiadanych aktywów finansowych.

Akcje, notowane na rynku papierów wartościowych, wyceniane są według wartości godziwej (cenach rynkowych), z odniesieniem różnic w stosunku do poprzedniej wyceny. W odniesieniu do niniejszego sprawozdania finansowego dotyczy to następujących spółek: IN POINT S.A., LZMO S.A. oraz SCO-PAK S.A.

Ponadto Emitent w przypadku podmiotów, których akcje nie są notowane na rynku publicznym i dla których nie jest możliwe uzyskanie wyceny rynkowej, dopuszcza możliwość wyceny wartości godziwej tych aktywów zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawnienia i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

W I półroczu 2013 roku Zarząd Emitenta nie dokonywał odpisów aktualizacyjnych dla inwestycji, których akcje nie są przedmiotem obrotu na rynku publicznym.

36 INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Informacja dotycząca zmian stanu rezerw została opisana w nocie numer 15 niniejszego sprawozdania „Rezerwy na zobowiązania”.

37 INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi na dzień 30 czerwca 2013 279 tys. zł.

Spółka zawiązała rezerwę na podatek odroczony z tytułu wzrostu wartości aktywów finansowych oraz naliczonych odsetek od pożyczek w łącznej kwocie 4 310 tys. zł.

Tabela obrazująca zmiany wartości w stosunku do okresów porównawczych znajduje się w nocie numer 7 „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe”.

Tabela obrazująca zmiany wartości w stosunku do okresów porównawczych znajduje się w nocie numer 15 „Rezerwy na zobowiązania”.

38 INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie Emitent nie dokonał żadnych istotnych transakcji nabycia bądź sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

39 INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie Emitent nie dokonał żadnych istotnych transakcji nabycia rzeczowych aktywów trwałych i posiada istotnych zobowiązań z tego tytułu.

40 INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W I półroczu 2013 roku nie toczyły się żadne istotne postępowania przed sądem, dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej i w związku z tym Emitent nie posiada żadnych istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

41 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie Emitent nie dokonywał w swoich księgach korekt błędów poprzednich okresów.

42 INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

Emitent działa jako fundusz Venture Capital, zatem na osiągnięte przez niego wyniki finansowe największy wpływ ma poziom wyceny posiadanych aktywów finansowych, których istotna część znajduje się w obrocie na rynku publicznym.

Koniunktura na rynku kapitałowym jest ściśle związana z sytuacją makroekonomiczną otoczenia, w którym funkcjonuje Spółka oraz podmioty z portfela inwestycyjnego. W wyniku jej pogorszenia w istotnym stopniu obniżony został poziom wyceny podmiotów, w które Spółka inwestuje, co spowodowało osiągnięcie ujemnego wyniku finansowego. W największym stopniu został on obciążony niską wyceną pakietu akcji LZMO S.A. i IN POINT S.A.

W ocenie Zarządu LST CAPITAL, taka sytuacja ma charakter przejściowy, nie jest związana z trwałym pogorszeniem sytuacji gospodarczej spółek LZMO S.A. i IN POINT S.A. (obie spółki notują lepsze wyniki finansowe niż w poprzednich okresach) i powinna ulec poprawie w następnych kwartałach.

43 INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie Emitent prawidłowo spłacał raty od zaciągniętych kredytów i pożyczek. Emitent nie spowodował również istotnych naruszeń postanowień umów kredytów lub pożyczek.

44 INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, PRZY CZYM INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA, WRAZ Z PRZEDSTAWIENIEM:

- a) Informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) Informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) Informacji o przedmiocie transakcji,
- d) Istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

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

45 INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ

W pierwszym półroczu 2013 roku Emitent nie dokonywał zmiany w metodyce ustalania wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych. Informacja o aktywach finansowych, których wartość została ponownie wyceniona w badanym okresie znajduje się w punkcie 35 niniejszego sprawozdania.

46 INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie Emitent nie dokonał zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.



47 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W I kwartale 2013 roku Emitent przeprowadził emisję prywatną obligacji serii B. W jej ramach objętych zostało 3 000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda. Obligacje serii B to obligacje 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.

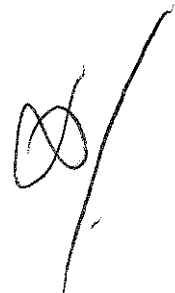
Cel emisji obligacji został określony w ten sposób, że:

- 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.

48 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.



- 49 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.

- 50 ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANYCH PORÓWNYWALNYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI**

W I półroczu 2013 roku nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi Emitenta.

- 51 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 I półroczu 2013 roku nie nastąpiły żadne zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości bądź sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku.

Sprawozdanie finansowe za I połowę roku obrotowego 2013 i porównawczo za I połowę roku obrotowego 2012 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.

52 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 I półroczu 2013 roku Emitent nie musiał dokonywać żadnych korekt błędów podstawowych.

53 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 30 czerwca 2014 roku.

54 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.

55 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 I półroczu 2013 roku nie nastąpiło połączenie spółek.

- 56 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 I półrocze 2013 roku skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 57 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 I półrocze 2013 roku skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 58 PODSTAWA PRAWNA NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

LST CAPITAL nie ma obowiązku sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z art. 56 pkt 3 ustawy o rachunkowości.

Emitent nie dokonał konsolidacji sprawozdań finansowych poniższych inwestycji portfelowych na podstawie następujących przepisów:

- Konsolidacja sprawozdania finansowego spółki LZMO S.A. nie została dokonana na podstawie zapisów art. 57 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości. Aktywo to jest notowane na rynku publicznym i jest ujmowane w księgach rachunkowych Emitenta z przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży.
- Konsolidacja sprawozdania finansowego spółki BALTIC CERAMICS S.A. nie została dokonana na podstawie zapisów art. 57 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości. Aktywo to jest ujmowane w księgach rachunkowych Emitenta z przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży.
- Konsolidacja sprawozdania finansowego spółki IN POINT S.A. nie została dokonana na podstawie zapisów art. 57 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości. Aktywo to jest notowane na rynku publicznym i jest ujmowane w księgach rachunkowych Emitenta z przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży.

- Konsolidacja sprawozdania finansowego spółki PIW ARKADIA sp. z o.o. nie została dokonana na podstawie zapisów art. 58 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości. Spółka znajduje się początkowej fazie rozwoju, generowane przez nią przychody ze sprzedaży oraz wysokość sumy bilansowej są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 pkt 1 Ustawy o rachunkowości.
- Konsolidacja sprawozdania finansowego spółki INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A. nie została dokonana na podstawie zapisów art. 58 pkt 1 Ustawy o Rachunkowości. Spółka znajduje się początkowej fazie rozwoju, nie generuje jeszcze żadnych przychodów ze sprzedaży. Dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 pkt 1 Ustawy o rachunkowości.
- Konsolidacja sprawozdania finansowego spółki LOCITECH sp. z o.o. nie została dokonana na podstawie zapisów art. 57 pkt 2 Ustawy o Rachunkowości. Emitent nie posiada wystarczającej liczby udziałów w kapitale zakładowym, nie ma możliwości powoływania w skład Zarządu LOCITECH sp. z o.o. wskazanych przez siebie osób, ani też w żaden inny sposób zapewnionej możliwości do swobodnego dysponowania aktywami spółki stowarzyszonej, w szczególności wypracowanym przez nią zyskiem netto.

59 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 UBIEGŁYM 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 I półrocze 2013 roku skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



60 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 Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Emitenta oraz Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za I półrocze 2013 roku.

61 INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie Spółka nie deklarowała, ani też nie wypłacała dywidendy.

62 WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Na dzień porządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

63 INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego w Spółce nie nastąpiły żadne zmiany dotyczące zobowiązań lub aktywów warunkowych.

**64 INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ
NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU
FINANSOWEGO EMITENTA**

W ocenie Emitenta w badanym okresie nie wystąpiły inne niż opisane w raporcie półrocznych czynniki bądź zdarzenia, które mogłyby wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

65 INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA

Całkowite wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2013 wyniesie 29 200 zł netto, w tym 12 600 zł netto za przegląd skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku.

Sporządził:

Bogdańska
MC BIURO RACHUNKOWE
Sp. z o.o.
00-275 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 30 sierpnia 2013 roku

Dariusz Janus
Dariusz Janus
Prezes Zarządu

Andrzej Krakówka
Andrzej Krakówka
Wiceprezes Zarządu