

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

DZIAŁ I

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to znaczy do 16 marca 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

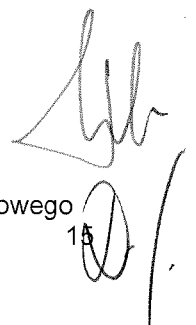
W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to znaczy do 16 marca 2011 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.



POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

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 – 289.727,27 zł,
- wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej – 30.000,00 zł.

2 INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku
Zarząd	2
Kadra kierownicza	1
Doradcy	1
Pozostali pracownicy umysłowi	5
Pracownicy fizyczni	-
Zatrudnienie razem	9

Średnie zatrudnienie wyniosło w roku obrotowym 5,3 osób.

3 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:

LST CAPITAL spółka akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2010 roku
 Informacja dodatkowa

Lp.	Nazwa	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ lub ZW	Rodzaj powiązania
1.	GLOBAL CONNECT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	95,11 %	95,11 %	spółka zależna
2.	INDUSTRY TECHNOLOGIES S.A. z siedzibą w Żarach	12,00 % (92,00 %*)	20,00 % (86,67 %*)	spółka zależna
3.	LZMO S.A. z siedzibą w Lubsku	34,42 % (50,84 %*)	34,42 % (50,84 %*)	spółka zależna
4.	SOL VENTURES sp. z o.o. z siedzibą w Żarach	99,99 %	99,99 %	spółka zależna
5.	PASAŻ ŁUŻYCKI sp. z o.o. z siedzibą w Żarach	100,00 %	100,00 %	spółka zależna
6.	SUNSHINE GARDEN S.A. z siedzibą w Żarach	66,10 %	64,39 %	spółka zależna
7.	IN POINT S.A. (dawniej Podbij.pl S.A.) z siedzibą w Warszawie	33,70 %	33,70 %	spółka stowarzyszona
8.	HOME CERAMICS S.A. z siedzibą w Lubsku	66,67 %	66,67 %	spółka zależna
9.	E-Petrol.pl sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	23,00 %	23,00 %	spółka stowarzyszona
10.	CALLYPSO MANAGEMENT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	100,00 %	100,00 %	spółka zależna

*) wraz z podmiotami zależnymi

4 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcja	Kwota
Zakupy	4 123
Sprzedaż	2 801
Odsetki – koszty finansowe	17
Odsetki – przychody finansowe	90
Należności z wyjątkiem pożyczek	3 209
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 516
Pożyczki udzielone	1 930
Pożyczki otrzymane	220
Odsetki otrzymane	0
Odsetki zapłacone	10

W ciągu roku obrotowego Spółka dokonała transakcji sprzedaży zapasów magazynowych na kwotę brutto 295,59 tys. zł oraz lokali handlowych na kwotę brutto 621,02 tys. zł na rzecz spółki Pasaż Łużycki sp. z o.o., a także sprzedaży nieruchomości na kwotę brutto 1.207,80 na rzecz spółki SUNSHINE GARDEN S.A.

Wykaz udzielonych przez Spółkę w 2010 roku pożyczek znajduje się w poniższej tabeli:

Nazwa podmiotu	Data zawarcia umowy pożyczki	Kwota pożyczki (w tys. PLN)	Termin wymagalności	Wysokość oprocentowania (w skali roku)	Uwagi
Pasaż Łużycki sp. z o.o.	14.06.2010	200,00	31.12.2011	10,00 %	Aneksowano termin spłaty na dzień 30.06.2011 r. Aneksowano termin spłaty na dzień 30.06.2011 r. Aneksowano termin spłaty na dzień 30.06.2011 r.
Pasaż Łużycki sp. z o.o.	15.06.2010	200,00	31.12.2011	10,00 %	
Totmes Connect S.A. *	16.08.2010	461,00	16.02.2011	12,00 %	
Totmes Connect S.A. *	25.08.2010	559,00	25.02.2011	12,00 %	
SOL VENTURES S.A.	31.08.2011	200,00	03.03.2011	12,00 %	
SOL VENTURES S.A.	14.09.2011	110,00	14.03.2011	12,00 %	
SUNSHINE GARDEN S.A.	28.09.2011	200,00	30.06.2011	10,00 %	

*) aktualna nazwa podmiotu to SOL VENTURES S.A.

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

W dniu 29 kwietnia 2010 roku LST CAPITAL oraz jednostka zależna od Spółki Global Connect sp. z o.o. udzieliły na takie same kwoty poręczenia za zobowiązania spółki zależnej LZMO S.A. (dawniej Lubuskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych sp. z o.o.) wobec Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. z tytułu udzielonych LZMO S.A. kredytów na łączną kwotę 5.910,00 tys. zł, z następujących tytułów:

- z tytułu kredytu „Plan inwestycyjny” w walucie polskiej w kwocie 700,00 tys. zł,
- z tytułu kredytu inwestycyjnego dla posiadaczy rachunków bieżących Biznes Partner w walucie polskiej w kwocie 4.260,00 tys. zł,
- z tytułu kredytu w rachunku bieżącym Biznes Partner w walucie polskiej w kwocie 200,00 tys. zł,
- z tytułu kredytu obrotowego nieodnawialnego w walucie polskiej w kwocie 750,00 tys. zł.

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

- z tytułu kredytu „Plan inwestycyjny” w walucie polskiej w kwocie 700,00 tys. zł do kwoty zadłużenia 1.400,00 tys. zł, na którą składa się należność główna oraz należności uboczne wynikające z zabezpieczonej wierzytelności,
- z tytułu kredytu inwestycyjnego dla posiadaczy rachunków bieżących Biznes Partner w walucie polskiej w kwocie 4.260,00 tys. zł do kwoty zadłużenia 1.400,00 tys. zł, na którą składa się należność główna oraz należności uboczne wynikające z zabezpieczonej wierzytelności,
- z tytułu kredytu w rachunku bieżącym Biznes Partner w walucie polskiej w kwocie 200,00 tys. zł, do kwoty zadłużenia 400,00 tys. zł, na którą składa się należność główna oraz należności uboczne wynikające z zabezpieczonej wierzytelności,
- z tytułu kredytu obrotowego nieodnawialnego w walucie polskiej w kwocie 750,00 tys. zł do kwoty zadłużenia 1.500,00 tys. zł, na którą składa się należność główna oraz należności uboczne wynikające z zabezpieczonej wierzytelności.

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

W dniu 14 września 2010 roku zawarł umowę inwestycyjną z YA Global Master SPV Ltd., z siedzibą na Kajmanach ("YA Global Master"), działającego poprzez Yorkville Advisors LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, dotyczącą udostępnienia Spółce finansowania ("Standby Equity Distribution Agreement", "Umowa inwestycyjna").

W tym samym dniu SOL VENTURES S.A. z siedzibą w Żarach, spółka zależna od Emitenta, zawarła z YA Global Master SPV Ltd., działającego poprzez Yorkville Advisors LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki ramową umowę pożyczki ("Master Share Lending Agreement", „Umowa pożyczki”).

Przedmiotem Umowy inwestycyjnej jest udostępnienie LST CAPITAL S.A. przez YA Global Master środków w kwocie do 3.000.000 euro poprzez objęcie 9.000.000 warrantów subskrypcyjnych, a następnie wykonanie prawa objęcia do 9.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H emitowanych w drodze subskrypcji prywatnej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego LST CAPITAL w okresie 30 miesięcy od zawarcia Umowy inwestycyjnej.

Szczegóły powyższej umowy zawarte zostały w raportach bieżących nr 19/2010, 25/2010.

6 STRUKTURA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Szczegółowe informacje o strukturze rachunku przepływów pieniężnych zawiera poniższe zestawienie.

A. Działalność operacyjna - zmniejszenie środków pieniężnych wyniosło
1.019,61 zł:

1. Amortyzacja	planowa	0,00	0,00
2. Różnice kursowe	ujemne		
3. Odsetki	zapłacone odsetki od otrzymanych pożyczek	16,11	0,33
	zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	-15,78	
4. Działalność inwestycyjna	zysk ze sprzedaży majątku trwałego		-1 184,00
	zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	-1 184,00	
5. Zmiana stanu rezerw	na początek okresu	0,00	645,02
	na koniec okresu	645,02	
6. Zmiana stanu zapasów	na początek okresu	604,94	604,94
	na koniec okresu	0,00	
7. Zmiana stanu należności	na początek okresu	2 424,93	-2 326,31
	na koniec okresu	-4 751,24	
8. Zmiana stanu zobowiązań	na początek okresu	-705,80	1 315,67
	na koniec okresu	2 021,47	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	aktywa	-428,89	-132,31
	pasywa	296,58	

B. Działalność inwestycyjna - zmniejszenie środków pieniężnych wyniosło
13.618,37 zł:

1. Zbycie majątku trwałego	sprzedaż środków trwałych	509,03	509,03
2. Zbycie aktywów finansowych	sprzedaż udziałów, akcji, nieruchomości	2 130,24	2 130,24
3. Nabycie majątku trwałego	nabycie środków trwałych i WNiP	-369,54	-369,54
4. Nabycie aktywów finansowych	nabycie udziałów, akcji	-15 888,10	-15 888,10

C. Działalność finansowa - zwiększenie środków pieniężnych wyniosło
11.648,48 zł:

1. Wpływy z tytułu emisji akcji	emisja akcji	11 816,57	11 816,57
2. Inne wpływy finansowe	odsetki	15,78	15,78
3. Wydatki na spłaty pożyczek i kredytów	spłata pożyczki	-167,76	-167,76
4. Odsetki	zapłacone odsetki od pożyczek	-12,15	-12,15
5. Płatności z tytułu leasingu	odsetki - leasing	-3,97	-3,97

7 UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja	Wykonanie 2009	Wykonanie 2010	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	1 747,42	2 829,09	161,9
- ze sprzedaży produktów	844,49	2 250,56	266,5
- ze sprzedaży towarów i materiałów	902,93	578,53	64,1
Koszty działalności operacyjnej	1 466,76	2 739,85	186,8
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	724,86	1 032,87	142,5
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	741,90	571,64	77,1
- koszty sprzedaży	126,49	0,00	0,0
- koszty ogólnego zarządu	507,74	1 135,33	223,6
Zysk (strata) ze sprzedaży	-353,57	89,24	-396,2
Pozostałe przychody operacyjne	8,58	103,76	1 209,5
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,90	0,00	0,0
- dotacje	0,00	0,00	
- inne przychody operacyjne	7,68	103,76	1 351,2
Pozostałe koszty operacyjne	10,42	21,42	205,6
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	
- inne koszty operacyjne	10,42	21,42	205,6
	0,00	0,00	
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-355,41	171,58	-207,1
Przychody finansowe	945,30	3 319,15	351,1
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	
- odsetki	1,73	111,09	6 413,4
- zysk ze zbycia inwestycji	930,00	0,00	0,0
- aktualizacja wartości inwestycji	0,00	3 208,07	
- inne	13,57	0,00	0,0
Koszty finansowe	90,60	37,47	41,4
- odsetki	84,87	27,38	32,3
- strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	
- aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	
- inne	5,72	10,09	176,2
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	499,29	3 453,26	691,6
- zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	
- straty nadzwyczajne	0,00	0,00	
Zysk (strata) brutto	499,29	3 453,26	691,6

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

W dniu 5 sierpnia 2010 roku Spółka podpisała umowę na przegląd półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ze spółką Mistery Audytor sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Wynagrodzenie netto za przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wyniosło 12.700,00 zł (w 2009 roku brak było konieczności dokonywania przeglądu), natomiast wynagrodzenie za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wyniosło 17.700,00 zł (w 2009 roku wyniosło 9.000,00 zł).

Ponadto w dniu 20 października 2010 roku Spółka podpisała ze spółką Mistery Audytor sp. z o.o. umowę na prace doradcze związane z aktualizacją polityki rachunkowości Spółki (wynagrodzenie netto: 8.300,00 zł) oraz umowę na prace doradcze w zakresie sporządzenia dokumentacji cen transferowych (wynagrodzenie netto: 11.700,00 zł).

Sporządził:

Progotau'sky

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

osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
Joanna Bogdańska, MC Biuro Rachunkowe sp. z o.o.
dnia 16 marca 2011 roku

Dariusz Janus
Prezes Zarządu

Władysław Sędzielski
WICEPREZES