

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
z działalności
LS Tech-Homes Spółki Akcyjnej z siedzibą w Bielsku-Białej
w 2015 roku

Stan prawny oraz wybrane fakty z historii Spółki

„LS TECH-HOMES sp. z o.o.” została założona (ówczesnie przez jedynego wspólnika) 18.03.2009 r.

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej (VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) 06.05.2009 r. wpisano Spółkę do Rejestru Przedsiębiorców pod nr. KRS 0000329025.

Kapitał założycielski Spółki wynosił 5 000,- zł.

W okresie 2009 r.+2010 r. kapitał zakładowy „LS TECH-HOMES sp. z o.o.” był podnoszony trzykrotnie (poniżej wskazano daty odpowiednich postanowień sądowych):

- 15.07.2009 r. do kwoty 100 000,- zł,
- 21.01.2010 r. do kwoty 200 000,- zł,
- 18.11.2010 r. do kwoty 3 000 000,- zł.

Wszystkie zmiany kapitałowe zostały objęte i opłacone w pełnej wysokości.

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z 21 stycznia 2011 r. dokonano przekształcenia podmiotu, którego firma obecnie brzmi **LS Tech-Homes Spółka Akcyjna**. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej (VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) 16.02.2011 r. nowy podmiot został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców pod nr. KRS 0000378509. Wartość nominalna akcji została w Statucie określona na 0,50 zł, liczba akcji wyniosła 6 000 000.

Dalszy wzrost kapitału zakładowego Spółki następował:

- 19.07.2011 r. do kwoty 6 100 000,- zł,
- 23.11.2011 r. do kwoty 7 850 000,- zł,
- 14.12.2011 r. do kwoty 8 350 000,- zł,
- 13.05.2013 r. do kwoty 9 600 000,- zł,
- 03.06.2014 r. do kwoty 10 500 000,- zł,
- 10.03.2015 r. do kwoty 11 500 000,- zł,

- 27.07.2015 r. do kwoty 14 500 000,- zł,
- 03.12.2015 r. do kwoty 16 613 821,- zł.

Kapitał powyższy jest, wg stanu na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania, w pełni opłacony.

Na koniec okresu sprawozdawczego liczba akcji wszystkich emisji wynosiła 33 227 642.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Zarząd Spółki pracował w składzie:

Prezes Zarządu LS Tech-Homes SA – Leszek Surowiec,
Wiceprezes Zarządu LS Tech-Homes SA – Leszek Biernacki.

Zarząd Spółki Akcyjnej ustanowił prokurenta w osobie Ewy Matli.

Do grudnia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Mirosław Pasieka – Przewodniczący,
Michał Damek,
Artur Mrzygłód,
Marek Sobieski,
Franciszek Zięba – członkowie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 07.12.2015 r. odwołało całą Radę Nadzorczą. Na nową pięcioletnią kadencję powołani zostali:

Michał Damek,
Mirosław Pasieka,
Marek Sobieski,
Karol Sozański,
Franciszek Zięba.

Obowiązujący wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego tekst Statutu Spółki został przyjęty 7 grudnia 2015 r. uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Od 27 czerwca 2012 r. akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Znaczącymi Akcjonariuszami (posiadającymi co najmniej 5% akcji Spółki oraz dysponującymi analogiczną liczbą głosów na jej Zgromadzeniu i zobowiązanymi na mocy



obowiązujących przepisów do powiadamiania o stanie posiadania bądź przekroczeniu progów określonych w art. 69 ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych) było 6 podmiotów.

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez Spółkę Akcjonariuszami posiadającymi 5% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu na koniec grudnia 2015 r. byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
		(%)		(%)
Mestivia Management Limited	6 000 000	18,1	6 000 000	18,1
ARP Venture sp. z o.o.	4 227 642	12,7	4 227 642	12,7
Leszek Surowiec	3 220 000	9,7	3 220 000	9,7
Integra sp. z o.o. INVEST S.K.A.	3 188 450	9,6	3 188 450	9,6
Marek Sobieski	2 891 481	8,7	2 891 481	8,7
Olivien Corp. Limited	1 900 000	5,7	1 900 000	5,7

Uchwały Walnych Zgromadzeń w 2015 r.

W roku 2015 odbyły się trzy Walne Zgromadzenia Spółki. Akcjonariusze LS Tech-Homes SA powzięli 33 uchwały.

Ich zestawienie zawiera poniższa tabela.

Data	Nr uchwały	Dotyczy
25.02.2015 r.	1	Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia
25.02.2015 r.	2	Przyjęcia porządku obrad
25.02.2015 r.	3	Uchylenia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej
25.02.2015 r.	4	Wyboru Komisji Skrutacyjnej
25.02.2015 r.	5	Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
25.02.2015 r.	6	Zmiany Statutu Spółki
29.06.2015 r.	1	Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia
29.06.2015 r.	2	Przyjęcia porządku obrad
29.06.2015 r.	3	Uchylenia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej

29.06.2015 r.	4	Wyboru Komisji Skrutacyjnej
29.06.2015 r.	5	Zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2014
29.06.2015 r.	6	Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014
29.06.2015 r.	7	Zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy, opinii i raportu biegłego z badania sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w poprzednim roku obrotowym oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty
29.06.2015 r.	8	Udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki LS Tech-Homes SA absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2014
29.06.2015 r.	9	Udzielenia Wiceprezesowi Zarządu Spółki LS Tech-Homes SA absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2014
29.06.2015 r.	10	Udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2014
29.06.2015 r.	11	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2014
29.06.2015 r.	12	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2014
29.06.2015 r.	13	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2014
29.06.2015 r.	14	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2014
29.06.2015 r.	15	Pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy
29.06.2015 r.	16	Dalszego istnienia Spółki
29.06.2015 r.	17	Zmiany wysokości kapitału docelowego i zmiany § 9.1. Statutu
29.06.2015 r.	18	Zmiany Statutu Spółki
07.12.2015 r.	1	Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia
07.12.2015 r.	2	Przyjęcia porządku obrad
07.12.2015 r.	3	Uchylenia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej
07.12.2015 r.	4	Wyboru Komisji Skrutacyjnej
07.12.2015 r.	5	Zmiany Statutu Spółki poprzez uchylenie dotychczasowego i przyjęcie nowego Statutu
07.12.2015 r.	6	Odwołania wszystkich członków Rady Nadzorczej
07.12.2015 r.	7	Powołania członka Rady Nadzorczej Spółki
07.12.2015 r.	8	Powołania członka Rady Nadzorczej Spółki
07.12.2015 r.	9	Powołania członka Rady Nadzorczej Spółki

Pomoc publiczna

W roku 2015 Spółka była stroną – beneficjentem dwóch umów o dofinansowanie.

30.07.2010 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości zawarta została umowa UDA-POIG.01.04.00-24-073/09-00 UDA-POIG.04.01.00-24-073/09-00 (projekt: „Przeprowadzenie prac rozwojowych celem wprowadzenia na rynek innowacyjnego systemu lekkich paneli samonośnych do konstrukcji w ramach projektu domów oraz zastosowania jako ekrany akustyczne”).

26.06.2014 r. podpisano umowę o dofinansowanie UDA-POIG.04.04.00-22-042/13-00 (projekt: „Wdrożenie produkcji modułów dwu- i trójwymiarowych do wznoszenia obiektów budowlanych”).

W roku sprawozdawczym zakończył się (dla obu projektów) okres kwalifikowalności wydatków, zrealizowane zostały płatności oraz pozyskano dokumenty stanowiące podstawę do uznania wydatków za kwalifikujące się do objęcia wsparciem (dofinansowania). Zostały przygotowane do końcowych odbiorów technicznych, których termin wyznaczono po okresie sprawozdawczym, hale produkcyjne w Koniecwałdzie (gmina Sztum, powiat sztumski) oraz Studzienicach (gmina Pszczyna, powiat pszczyński).

Badania i rozwój

W roku sprawozdawczym była kontynuowana współpraca z Instytutem Techniki Budowlanej. Wyniki prac Instytutu przedstawiane są klientom i partnerom Spółki. Wybrane badania skutkują nowymi certyfikatami uzyskiwanymi przez Spółkę.

W związku z realizacją projektu: „Wdrożenie produkcji modułów dwu- i trójwymiarowych do wznoszenia obiektów budowlanych” utworzono w Koniecwałdzie komórkę badawczo-rozwojową.

W Górnośląskim Instytucie Górniczym oraz Inova Centrum Innowacji Technicznych, przeprowadzono serię badań na Kotwiach Kompozytowych TKW-18, które umożliwiły zgłoszenie produktu do otrzymania certyfikatu. Stanowi to krok niezbędny przed przekazaniem przedmiotowych kotwi do KGHM Polska Miedź SA w celu przetestowania, co jest warunkiem nawiązania dalszej współpracy.

Zakończono prace związane z wykonywaniem kontraktu realizowanego w Angoli.

Zamknięte zostały, ze skutkiem pozytywnym, prace przygotowawcze i badania związane z potencjalną produkcją dla partnera z USA.

Zawirowania na rynku brazylijskim oraz wyniki przeprowadzonej analizy tego rynku wskazują obecnie na brak możliwości realizacji prognozowanego projektu tanich domów w Brazylii.

Zatrudnienie, finanse, zamierzenia.

Średnioroczne zatrudnienie w roku sprawozdawczym wyniosło 31.9 osób (30.7 etatu).

Szczegółowe dane dotyczące wartości kształtujących wynik finansowy LS Tech-Homes SA przedstawione są w sprawozdaniu finansowym za rok 2015.

W listopadzie 2015 r. nastąpiła przedterminowa, całkowita spłata kredytu inwestycyjnego (umowa zawarta 28 października 2010 r. z Bankiem Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju; kredyt na okres dziesięciu lat w kwocie 3 500 000 złotych). Od tej daty Spółka nie posiada kredytów bankowych, posilując się pożyczkami od podmiotów prawa handlowego lub osób fizycznych.

W szczególności finansowanie, zarówno w postaci konwertowalnej na kapitał jak i niekonwertowalnej, zapewniła ARP Venture sp. z o.o. zawierając w listopadzie 2015 r. ze Spółką, przy udziale czterech jej akcjonariuszy posiadających znaczącą liczbę akcji, Umowę Inwestycyjną i Umowę Akcjonariuszy.

Spółka nie korzystała z jakichkolwiek instrumentów finansowych charakteryzujących się podwyższonym ryzykiem.

W marcu, lipcu i grudniu 2015 r. nastąpiły kolejne rejestracje podwyższonego kapitału zakładowego (emisje G, H oraz I). W ich rezultacie kapitał zakładowy LS Tech-Homes SA uległ zwiększeniu o ponad sześć milionów złotych, liczba zaś akcji wzrosła do 33 227 642.

Wobec zakończenia realizacji II etapu (części wdrożeniowo-inwestycyjnej) projektu „Przeprowadzenie prac rozwojowych celem wprowadzenia na rynek innowacyjnego systemu lekkich paneli samonośnych do konstrukcji domów oraz zastosowania jako ekrany akustyczne” jak również projektu „Wdrożenie produkcji modułów dwu- i trójwymiarowych do wznoszenia obiektów budowlanych” znacznemu zwiększeniu uległ potencjał produkcyjny LS Tech-Homes SA. Spółka dysponuje obecnie czterema fabrykami zlokalizowanymi zarówno na południu (Czechowice-Dziedzice, Studzienice) jak i północy (Koniecwałd) Polski. Otwiera to perspektywy uruchomienia produkcji umożliwiającej realizację dużych kontraktów.

Ryzyka działalności.**Ryzyko innowacji (ryzyko wprowadzania nowego produktu na rynek)**

Spółka rozpoczęła działalność w 2009 roku, pierwsze lata jej funkcjonowania związane były z wysokimi nakładami inwestycyjnymi dotyczącymi uruchomienia produkcji

materiałów o wysokiej innowacyjności. W związku z koniecznością ponoszenia wysokich nakładów związanych z wprowadzeniem produktu na rynek oraz ze względu na specyfikę produktów oferowanych przez Spółkę, których proces wprowadzania na rynek jest długotrwały (trwa kilka lat) Spółka zanotowała w latach 2011+2015 ujemny wynik finansowy.

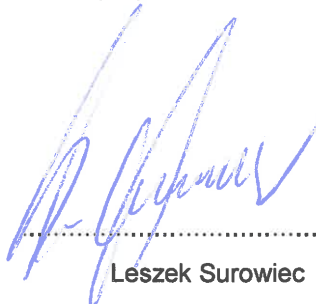
Ryzyko płynności

Osiągnięte wyniki (strata) w latach 2011+2015 wpłynęły na zmniejszenie kapitałów własnych oraz na strukturę aktywów i pasywów. Spółka jest w trakcie rozwoju i realizacji dużych inwestycji, co wiąże się z poszukiwaniem zewnętrznych źródeł zasilania. W przypadku generowania dalszych ujemnych przepływów pieniężnych występuje ryzyko utraty płynności finansowej.


Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Popyt na wyroby lokowane na rynku przez Spółkę wykazuje dodatnią korelację z sytuacją makroekonomiczną kraju. Wzrost gospodarczy przekłada się bowiem na popyt. Ewentualne pogarszanie się tej sytuacji może spowodować zmniejszenie zainteresowanie klientów ofertą Spółki wpływając tym samym na jej wyniki finansowe.

Wskazane powyżej ryzyka mogą mieć istotny wpływ na efekty przyszłej działalności LS Tech-Homes SA. Ewentualne ich zmaterializowanie się, zwłaszcza w kumulacji, skutkować może wystąpieniem ryzyka prowadzonej działalności oraz osiągniętych przez Spółkę wyników.



.....
Leszek Surowiec
Prezes Zarządu



.....
Leszek Biernacki
Wiceprezes Zarządu