

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
z działalności
LS Tech-Homes Spółki Akcyjnej z siedzibą w Bielsku-Białej
w 2014 roku

Stan prawny oraz wybrane fakty z historii Spółki

„LS TECH-HOMES sp. z o.o.” została założona (ówczesnie przez jednego 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.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miała miejsce rejestracja kolejnej zmiany kapitału zakładowego:

- 10.03.2015 r. do kwoty 11 500 000,- zł.

Kapitał powyższy jest w pełni opłacony.

Na koniec okresu sprawozdawczego liczba akcji wszystkich emisji wynosiła 21 000 000. Od marca 2015 r. liczba akcji Spółki wynosi 23 000 000.

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.

W roku 2014 skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Miroslaw Pasieka – Przewodniczący,

Michał Damek,

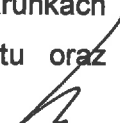
Artur Mrzyglód,

Marek Sobieski,

Franciszek Zięba – członkowie.

Obowiązujący wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego tekst jednolity Statutu Spółki przyjęto 10 kwietnia 2014 r. uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej. W dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania obowiązuje nowy dokument przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej nr 3/XII/2014/RN/TO w grudniu 2014 r.

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 7 podmiotów.



Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez Spółkę Akcjonariuszami posiadającymi 5% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu na koniec grudnia 2014 r. byli:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale | Liczba głosów | Udział w głosach |
|------------------------------|--------------|----------------------|---------------|---------------------|
| | | (%) | | (%) |
| Mestivia Management Limited | 6 000 000 | 28,6 | 6 000 000 | 28,6 |
| Leszek Surowiec | 3 220 000 | 15,3 | 3 220 000 | 15,3 |
| Marek Sobieski | 2 564 220 | 12,2 | 2 564 220 | 12,2 |
| ABS Investment SA | 1 224 500 | 5,8 | 1 224 500 | 5,8 |
| Artur Mrzygłód | 1 258 960 | 6,0 | 1 258 960 | 6,0 |
| Dalirose Investments Limited | 1 240 000 | 5,9 | 1 240 000 | 5,9 |
| Olivien Corp. Limited | 1 200 000 | 5,7 | 1 200 000 | 5,7 |

Po, skutkującym zmianami w udziale procentowym, zarejestrowaniu już po okresie sprawozdawczym (w marcu 2015 r.) podwyższenia kapitału oraz otrzymaniu przez Spółkę informacji o transakcjach dokonanych przez niektórych znaczących Akcjonariuszy zależności podane w tabeli uległy korekcje. Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia poniższe zestawienie:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale | Liczba głosów | Udział w głosach |
|------------------------------|--------------|----------------------|---------------|---------------------|
| | | (%) | | (%) |
| Mestivia Management Limited | 6 000 000 | 26,1 | 6 000 000 | 26,1 |
| Leszek Surowiec | 3 220 000 | 14,0 | 3 220 000 | 14,0 |
| Marek Sobieski | 2 564 220 | 11,1 | 2 564 220 | 11,1 |
| Artur Mrzygłód | 1 258 960 | 5,5 | 1 258 960 | 5,5 |
| Dalirose Investments Limited | 1 240 000 | 5,4 | 1 240 000 | 5,4 |
| Olivien Corp. Limited | 1 200 000 | 5,2 | 1 200 000 | 5,2 |

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2014 r.

W roku 2014 odbyło się jedno Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze LS Tech-Homes SA powzięli 17 uchwał.



Ich zestawienie zawiera poniższa tabela.

| Data | Nr uchwały | Dotyczy |
|---------------|------------|--|
| 30.06.2014 r. | 1 | Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenie |
| 30.06.2014 r. | 2 | Przyjęcia porządku obrad |
| 30.06.2014 r. | 3 | Uchylenia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej |
| 30.06.2014 r. | 4 | Wyboru Komisji Skrutacyjnej |
| 30.06.2014 r. | 5 | Zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2013 |
| 30.06.2014 r. | 6 | Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2013 |
| 30.06.2014 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 |
| 30.06.2014 r. | 8 | Udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki LS Tech-Homes SA absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2013 |
| 30.06.2014 r. | 9 | Udzielenia Wiceprezesowi Zarządu Spółki LS Tech-Homes SA absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2013 |
| 30.06.2014 r. | 10 | Udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2013 |
| 30.06.2014 r. | 11 | Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2013 |
| 30.06.2014 r. | 12 | Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2013 |
| 30.06.2014 r. | 13 | Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2013 |
| 30.06.2014 r. | 14 | Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2013 |
| 30.06.2014 r. | 15 | Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2013 |
| 30.06.2014 r. | 16 | Pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy |
| 30.06.2014 r. | 17 | Dalszego istnienia Spółki |

Pomoc publiczna

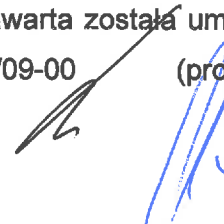
W roku 2014 Spółka była stroną – beneficjentem dwóch umów o dofinansowanie.

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 domów oraz zastosowania jako ekrany akustyczne”).

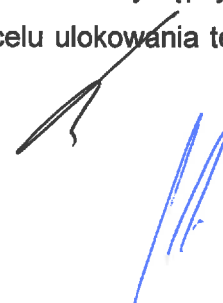
Trwają działania związane z realizacją II etapu (części wdrożeniowo-inwestycyjnej). Po zawarciu przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości w Studzienicach (gmina Pszczyna, powiat pszczyński) rozpoczęte zostały prace zmierzające do wybudowania pierwszej z dwóch hal produkcyjnych przewidzianych w ramach przedmiotowego projektu. Druga z nieruchomości, na terenie której Spółka zamierza zbudować kolejną halę produkcyjną, zlokalizowana jest na terenie Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Koniecwałdzie (gmina Sztum, powiat sztumski). Równolegle zapewniono dostawę linii produkcyjnych przewidzianych do zainstalowania w dwóch lokalizacjach. Dokonano rozeznania rynku i przygotowano postępowania przetargowe na pozostałe komponenty projektu (urządzenia, wyposażenie środki transportu, oprogramowanie), z których znaczna część odbyła się w okresie pomiędzy zakończeniem roku sprawozdawczego a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania.

26.06.2014 r. została zawarta umowa o dofinansowanie UDA-POIG.04.04.00-22-042/13-00 (projekt: „Wdrożenie produkcji modułów dwu- i trójwymiarowych do wznoszenia obiektów budowlanych”). Po otrzymaniu zaliczki oraz rozstrzygnięciu pierwszych przetargów zakupiono nieruchomość niezabudowaną na terenie Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, na której rozpoczęły się prace budowlane. Dokonano także zakupu środków transportu, sprzętu elektronicznego, oprogramowania oraz usług doradczych i szkoleniowych. Dalsze prace trwają w roku 2015.

Badania i rozwój

W roku sprawozdawczym była kontynuowana współpraca z Instytutem Techniki Budowlanej. Wyniki prac Instytutu przedstawiane są klientom i partnerom Spółki. Należy w szczególności zwrócić uwagę na prace badawcze nad systemem „ciepły montaż” zmierzające do przygotowania nowego produktu z partnerem - Przedsiębiorstwem Produkcyjno Handlowo Usługowym „Stropex” Renata Bruzi, Krzysztof Bruzi spółka jawna z siedzibą w Fabianowie.

Trwały także prace nad badaniem siatek kompozytowych (GRID ALWA) do zastosowań w przemyśle wydobywczym. Jednocześnie LS Tech-Homes SA występuje w postępowaniach przetargowych w Katowickim Holdingu Węglowym w celu ulokowania tej okładziny na rynku górniczym.



Na ukończeniu jest kontrakt realizowany w Angoli. Spółka otrzymała już kolejne zapytania ofertowe z tego rynku.

Trwają prace przygotowawcze związane z potencjalną produkcją dla partnera z USA (w tym wykonany został, z polskim partnerem, prototyp). Na ukończeniu są niezbędne badania odporności ogniowej.

W związku z zawirowaniami na rynku w Brazylii opóźnieniu ulega projekt tanich domów. Przewiduje się możliwość uaktywnienia kontraktu w roku 2016.

Pierwsze realizacje nastąpiły w Chorwacji. Obserwuje się znaczne zainteresowanie domami przy zastosowaniu rozwiązań technicznych proponowanych przez Spółkę na rynku chorwackim.

Zatrudnienie, finanse, zamierzenia.

Średnioroczne zatrudnienie w roku sprawozdawczym wyniosło 30.0 osób (29.1 etatu).

W związku ze wzrostem stanu zatrudnienia (przekroczeniem liczb granicznych określonych w Kodeksie Pracy) Zarząd LS Tech-Homes SA wprowadził w roku sprawozdawczym w Spółce Regulamin Wynagradzania oraz Regulamin Pracy.

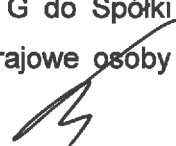
Szczegółowe dane dotyczące wartości kształtujących wynik finansowy LS Tech-Homes SA przedstawione są w sprawozdaniu finansowym za rok 2014.

28 października 2010 r. Spółka zawarła z Bankiem Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju umowę o kredyt inwestycyjny w kwocie 3 500 000 złotych, na okres dziesięciu lat, z dziewięciomiesięczną karencją w spłacie kapitału. Spłata rat kapitałowych oraz odsetek następuje zgodnie z harmonogramem.

Kwota kredytu inwestycyjnego pozostająca do spłaty na grudzień 2014 r. wyniosła 2 207 240 zł i była o 378 384 zł mniejsza niż w grudniu roku poprzedzającego.

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

W lipcu 2014 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału w ramach przewidzianego statutem kapitału docelowego. W związku z podwyższeniem kapitału o 1 000 000 złotych drogą objęcia i pełnego opłacenia 2 000 000 akcji serii G do Spółki wpłynęła łącznie kwota 2 500 000 zł. Akcje tej serii zostały objęte przez 3 krajowe osoby prawne – spółki prawa handlowego.



W grudniu 2014 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału w ramach kapitału docelowego drogą emisji akcji serii H. W rezultacie tego podwyższenia kapitał zakładowy LS Tech-Homes SA winien wzrosnąć o 3 000 000 złotych, liczba zaś akcji o 6 000 000.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły kolejne działania związane z realizacją 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”. Rozpoczęto także realizację projektu „Wdrożenie produkcji modułów dwu- i trójwymiarowych do wznoszenia obiektów budowlanych”

W roku 2015 planowane jest zakończenie inwestycji w Studzienicach oraz w Koniecwałdzie. Ich oddanie do użytku spowoduje znaczne zwiększenie potencjału produkcyjnego LS Tech-Homes SA.

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+2014 ujemny wynik finansowy.

Ryzyko płynności

Osiągnięte wyniki (strata) w latach 2011+2014 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 dokończenia inwestycji (ryzyko pozyskania środków pieniężnych)

W roku 2015 Spółka winna ponieść znaczące nakłady w związku z planowanym zakończeniem realizacji inwestycji. Są to zadania w części dofinansowane w ramach projektów unijnych. Wobec konieczności zapewnienia znacznych środków finansowania tych inwestycji i pozyskania nowych inwestorów zachodzi ww. ryzyko.

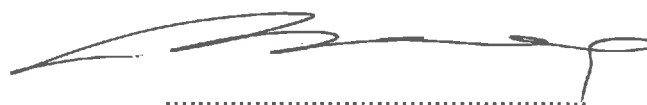
Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

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 kontynuacji działalności przez Spółkę.



.....
Leszek Surowiec
Prezes Zarządu



.....
Leszek Biernacki
Wiceprezes Zarządu