

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
z działalności
LS Tech-Homes Spółki Akcyjnej z siedzibą w Bielsku-Białej
w 2016 roku

Stan prawny oraz wybrane fakty z historii Spółki

„LS TECH-HOMES sp. z o.o.” została założona (ówczesnie przez jedyne go 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 trzykrotnie podnoszony (kolejno do kwoty 100 000,- zł, 200 000,- zł i 3 000 000,- zł).

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 (poniżej wskazano daty odpowiednich postanowień sądowych):

- 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 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 – Leszek Surowiec,

Wiceprezes Zarządu – Leszek Biernacki,

Członek Zarządu – Daniel Pihan (od 06 grudnia 2016 r.).

Zarząd Spółki Akcyjnej ustanowił prokurenta w osobie Ewy Matli.

W skład Rady Nadzorczej w styczniu 2016 r. wchodził:

Michał Damek,

Mirosław Pasieka,

Marek Sobieski,

Karol Sozański,

Franciszek Zięba.

Po zmianach (rezygnacja p. Franciszka Zięby w lutym 2016 r., powołanie przez NWZ 29.02.2016 r. p. Marka Michałowskiego, odwołanie w czerwcu 2016 r. przez Akcjonariusza wykorzystującego swoje uprawnienia osobiste p. Karola Sozańskiego i jednoczesne powołanie p. Tomasza Niepytalskiego, odwołanie w lipcu 2016 r. przez tegoż Akcjonariusza p. Tomasza Niepytalskiego oraz powołanie p. Roberta Pietrusińskiego, rezygnacja w grudniu 2016 r. p. Marka Michałowskiego, powołanie przez innego Akcjonariusza wykorzystującego swoje uprawnienia osobiste p. Piotra Karmelity) skład Rady Nadzorczej 31 grudnia 2016 r. był następujący:

Michał Damek,

Piotr Karmelita,

Mirosław Pasieka,

Robert Pietrusiński,

Marek Sobieski.

Obowiązujący wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego tekst Statutu Spółki został przyjęty 7 grudnia 2015 r. uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i zmieniony później uchwałą nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 29 lutego 2016 r. Rejestracja sądowa nowego brzmienia Statutu (przyjętego 05 grudnia 2016 r.) nastąpiła już po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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 (osoby fizyczne i prawne, krajowe i zagraniczne).

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez Spółkę Akcjonariuszami posiadającymi 5% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu na koniec grudnia 2016 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
PFR Ventures sp. z o.o.	4 227 642	12,7	4 227 642	12,7
Integra sp. z o.o. INVEST S.K.A.	3 288 450	9,9	3 288 450	9,9
Leszek Surowiec	3 220 000	9,7	3 220 000	9,7
Marek Sobieski	3 006 607	9,0	3 006 607	9,0
Olivien Corp. Limited	1 900 000	5,7	1 900 000	5,7

Uchwały Walnych Zgromadzeń w 2016 r.

W roku 2016 odbyło się Zwyczajne oraz trzy Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki. Akcjonariusze LS Tech-Homes SA powzięli 42 uchwały.

Ich zestawienie zawiera poniższa tabela.

Data	Nr uchwały	Dotyczy
29.02.2016 r.	1	Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia
29.02.2016 r.	2	Przyjęcia porządku obrad
29.02.2016 r.	3	Uchylenia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej
29.02.2016 r.	4	Wyboru Komisji Skrutacyjnej
29.02.2016 r.	5	Uchwalenia Regulaminu Walnego Zgromadzenia

29.02.2016 r.	6	Wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki
29.02.2016 r.	7	Emisji warrantów subskrypcyjnych
29.02.2016 r.	8	Warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy
29.02.2016 r.	9	Zmiany Statutu Spółki
29.02.2016 r.	10	Powołania członka Rady Nadzorczej
29.02.2016 r.	11	Ustalenia honorarium dla członka Rady Nadzorczej
28.07.2016 r.	1	Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia
28.07.2016 r.	2	Przyjęcia porządku obrad
28.07.2016 r.	3	Uchwalenia Regulaminu Walnego Zgromadzenia
28.07.2016 r.	4	Zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2015
28.07.2016 r.	5	Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2015
28.07.2016 r.	6	Zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy, opinii i raportu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w poprzednim roku obrotowym oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty
28.07.2016 r.	7	Udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki LS Tech-Homes SA absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2015
28.07.2016 r.	8	Udzielenia Wiceprezesowi Zarządu Spółki LS Tech-Homes SA absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2015
28.07.2016 r.	9	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2015
28.07.2016 r.	10	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2015
28.07.2016 r.	11	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2015
28.07.2016 r.	12	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2015
28.07.2016 r.	13	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2015
28.07.2016 r.	14	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2015
28.07.2016 r.	15	Pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy
28.07.2016 r.	16	Zatwierdzenia Regulaminu Rady Nadzorczej
05.10.2016 r.	1	Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia
05.10.2016 r.	2	Przyjęcia porządku obrad
05.10.2016 r.	3	Skorzystania z Regulaminu Walnego Zgromadzenia

05.10.2016 r.	4	Wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania
05.10.2016 r.	5	Zarządzenia przerwy w obradach
05.12.2016 r.	1	Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia
05.12.2016 r.	2	Przyjęcia porządku obrad
05.12.2016 r.	3	Skorzystania z Regulaminu Walnego Zgromadzenia
05.12.2016 r.	4	Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
05.12.2016 r.	5	Zmiany Statutu Spółki poprzez uchylenie dotychczasowego i przyjęcie nowego Statutu
05.12.2016 r.	6	Zmiany Uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lutego 2016 r.
05.12.2016 r.	7	Wyrażenia zgody na zawarcie Umowy handlowej
05.12.2016 r.	8	Wyrażenia zgody na sfinansowanie przez Spółkę kosztów ubezpieczenia OC
05.12.2016 r.	9	Wyboru biegłego rewidenta
05.12.2016 r.	10	Dalszego istnienia Spółki

Pomoc publiczna

W roku 2016 Spółka była stroną – beneficjentem dwóch umów o dofinansowanie.

Okres realizacji umów:

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”) zawartej w 2010 r. oraz

UDA-POIG.04.04.00-22-042/13-00 (projekt: „Wdrożenie produkcji modułów dwu- i trójwymiarowych do wznoszenia obiektów budowlanych”) zawartej w 2014 r.

trwał do 30 czerwca 2016 r (nie dotyczyło to okresu kwalifikowalności wydatków zakończonych w 2015 r.).

W połowie roku nastąpiło otwarcie obiektów Spółki w nowych lokalizacjach (Studzienice, gm. Pszczyna, pow. pszczyński; Koniecwałd, gm. Sztum, pow. sztumski).

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, aktualizacjami aprobat, indywidualnymi opiniami, itp. uzyskiwanymi przez Spółkę.

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

W Górnośląskim Instytucie Górnictwa oraz Inova Centrum Innowacji Technicznych, przeprowadzono serię badań na Kotwiach Kompozytowych TKW-18, które umożliwiły zgłoszenie produktu do otrzymania certyfikatu oraz w konsekwencji uzyskaniem certyfikatu dopuszczającego ten produkt do stosowania w górnictwie rud miedzi. Umożliwiło to przekazanie przedmiotowych kotwi do KGHM Polska Miedź SA w celu przeprowadzenia prób dołowych, których pozytywny efekt jest warunkiem nawiązania dalszej współpracy. Zaznaczyć należy, że wykonane testy wykazały bardzo dobre rezultaty co pozytywnie rokuje na współpracę z KGHM Polska Miedź SA w latach następnych.

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

Niestety zawirowania na rynku brazylijskim oraz wyniki przeprowadzonej analizy tego rynku wskazują obecnie na brak możliwości realizacji prognozowanego projektu tanich domów w Brazylii. Nabyte jednak tam doświadczenia doprowadziły do kontaktu z przedstawicielami rządu Gujany, z którym nawiązane zostały wstępne relacje prowadzące do przedstawienia naszego produktu na tym rynku. Wystosowane zostało zaproszenie do wizytacji naszych nowo wybudowanych obiektów oraz oceny naszego potencjału produkcyjnego a następnie przygotowania warunków do negocjacji przyszłych kontraktów. Należy zaznaczyć, że po okresie sprawozdawczym odbyła się taka wizyta, w efekcie spółka otrzymała zaproszenie do wystawienia na targach budowlanych w maju 2017 dwóch obiektów, które chciałyby zaprezentować na tamtym rynku. W chwili obecnej wysłano transport materiałów oraz wyjechała ekipa montażowa do zrealizowania tego zamierzenia.

Zatrudnienie, finanse, zamierzenia.

Średnioroczne zatrudnienie w roku sprawozdawczym wyniosło 53.6 osoby (52.0 etaty).

Szczegółowe dane dotyczące wartości kształtujących wynik finansowy LS Tech-Homes SA przedstawione są w sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

Spółka nie posiada kredytów bankowych, posiłkując się pożyczkami od podmiotów prawa handlowego lub osób fizycznych, podjęto również decyzję o podwyższeniu kapitału w drodze emisji publicznej akcji serii K bez wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy. Prawo poboru ustalono na dzień 31.12.2016 r.

W grudniu 2016 r. podpisano również z jednym z wierzycieli spółki, EHN SA porozumienie, na mocy którego rozłożono wierzytelność na raty, które będą spłacane zgodnie z ustalonym harmonogramem do końca 2018 r. Porozumienie to w sposób istotny wpłynęło na poprawę bieżącej sytuacji finansowej spółki.

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

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.

W październiku i grudniu 2016 r. Spółka zawarła dwie znaczące umowy o wykonanie (począwszy od roku 2017) robót budowlanych. Dotyczą one realizacji budynków mieszkalnych w RFN oraz domów studenckich w Holandii. Łączna kwota wynagrodzenia wynikająca z przedmiotowych umów przekracza 28 milionów euro.

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+2016 ujemny wynik finansowy.

Ryzyko płynności

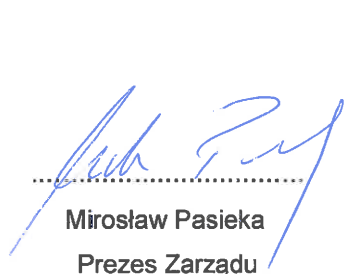
Osiągnięte wyniki (strata) w latach 2011+2016 wpłynęły na zmniejszenie kapitałów własnych oraz na strukturę aktywów i pasywów. Spółka jest w trakcie rozwoju i zakończenia realizacji dużych inwestycji, co wiąże się z poszukiwaniem zewnętrznych źródeł zasilania.

W przypadku generowania dalszych ujemnych przepływów pieniężnych występuje ryzyko utraty płynności finansowej.

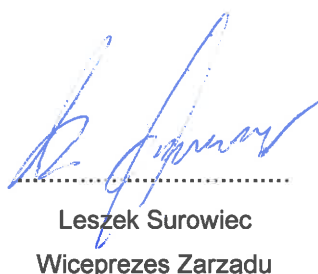
Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

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.

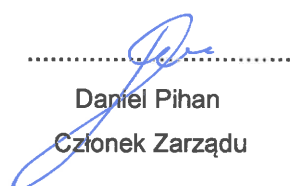
Wskazane powyżej ryzyka mogą mieć istotny wpływ na efekty przyszłej działalności LS Tech-Homes SA. Ewentualne ich zmaterializowanie się, zwłaszcza w kumulacji, skutkować może wystąpieniem ryzyka prowadzonej działalności oraz osiągniętych przez



Mirosław Pasieka
Prezes Zarządu



Leszek Surowiec
Wiceprezes Zarządu



Daniel Pihan
Członek Zarządu