

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
z działalności
LS Tech-Homes Spółki Akcyjnej
w 2012 roku

Stan prawny Spółki

„LS TECH-HOMES sp. z o.o.” z siedzibą w Czechowicach-Dziedzicach została założona (ówczesznie przez jedynego wspólnika) 18.03.2009 r.

03.04.2009 r. dokonano zmiany aktu założycielskiego wskazując jako siedzibę Spółki Bielsko-Białą. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej (VIII Wydział Gospodarczo-Rejestrowy 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 kilkakrotnie podnoszony (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 Gospodarczo-Rejestrowy 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.

W roku przekształcenia nastąpił dalszy wzrost kapitału zakładowego Spółki:

- 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.

Kapitał powyższy jest w pełni opłacony.

Od grudnia 2011 r. liczba akcji Spółki wynosi 16 700 000.



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.

Nie wystąpiły także zmiany w Radzie Nadzorczej. W jej skład wchodzi:

Mirosław Pasięka – Przewodniczący,

Sławomir Jarosz,

Artur Mrzygłód,

Marek Sobieski,

Franciszek Zięba – członkowie.

Obowiązujący wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego (jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania) tekst jednolity Statutu Spółki przyjęto 18 czerwca 2012 r. uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej.

Od 27 czerwca 2012 r. akcje Spółki są notowane na Gieldzie 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) są 4 podmioty.

Zgodnie z informacjami otrzymanymi przez Spółkę Akcjonariuszami posiadającymi 5% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
		(%)		(%)
Mestivia Management Limited	6 000 000	35,9	6 000 000	35,9
Leszek Surowiec	3 500 000	21,0	3 500 000	21,0
Marek Sobieski	2 517 050	15,1	2 517 050	15,1
ABS Investment SA	1 482 240	8,9	1 482 240	8,9
- łącznie z podmiotem zależnym:	1 785 440	10,7	1 785 440	10,7

Uchwały Walnego Zgromadzenia w 2012 r.

W roku 2012 Akcjonariusze powzięli 15 uchwał.

Ich zestawienie zawiera poniższa tabela.

Data	Nr uchwały	Dotyczy
28.05.2012 r.	1	Zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2011
28.05.2012 r.	2	Zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu
28.05.2012 r.	3	Udzielenia Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
28.05.2012 r.	4	Udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
28.05.2012 r.	5	Udzielenia Wiceprezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
28.05.2012 r.	6	Udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
28.05.2012 r.	7	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
28.05.2012 r.	8	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
28.05.2012 r.	9	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
28.05.2012 r.	10	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
28.05.2012 r.	11	Udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku
28.05.2012 r.	12	Pokrycia straty za 2011 rok
28.05.2012 r.	13	Wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii A, B, C i D oraz dematerializacji akcji serii A, B, C i D
28.05.2012 r.	14	Dalszego istnienia Spółki
28.05.2012 r.	15	Zmiany Statutu Spółki

Pomoc publiczna

W roku 2012 Spółka była stroną – beneficjentem umowy 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”).

Po satysfakcjonującym zamknięciu w grudniu 2011 r. pierwszego etapu (części badawczej) tego projektu (potwierdzeniu celowości wdrożenia jego wyników) uruchomione zostały działania związane z realizacją II etapu (części wdrożeniowo-inwestycyjnej). Między innymi w grudniu 2012 r. zawarta została przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży nieruchomości w Studzienicach (gmina Pszczyna, powiat pszczyński), na terenie której Spółka zamierza zbudować jedną z dwóch hal produkcyjnych przewidzianych w ramach przedmiotowego projektu. Wcześniej podpisano także umowę na dostawę linii produkcyjnych przewidzianych do zainstalowania w dwóch lokalizacjach.

Badania i rozwój

W wyniku badań zleconych Instytutowi Techniki Budowlanej w grudniu 2011 r. wydany został na okres pięcioletni certyfikat (Aprobata Techniczna ITB AT-15-8776/2011) potwierdzający przydatność do stosowania w budownictwie płyt magnezowych MgO Green-LS-TECH.

W roku sprawozdawczym przeprowadzono szereg badań. Kolejne dokumenty (raporty z badań, opinie specjalistyczne) dotyczące produktów Spółki są sporządzane przez uprawnione jednostki w razie potrzeby i przedstawiane klientom. Spółka dysponuje m.in. atestem higienicznym wydanym dla płyty magnezowej, aprobatą techniczną dla kompozytowych płyt warstwowych oraz rezultatami klasyfikacji ogniowej (reakcja na ogień, odporność ogniowa) płyt i ścian jak również raportem Instytutu Techniki Budowlanej z badań kształtowników formowanych metodą pultruzji (ceowniki, dwuteowniki).

Ponadto w roku sprawozdawczym zgłoszony został kolejny wniosek o udzielenie patentu, którego przedmiotem jest „Sposób łączenia płyty magnezowej lub płyty OSB z płytą styropianową”.

Zatrudnienie, finanse, zamierzenia.

Średnioroczne zatrudnienie w roku sprawozdawczym wyniosło 21.3 osoby (20.6 etatu).

Szczegółowe dane dotyczące wartości kształtujących wynik finansowy LS Tech-Homes SA przedstawione są w sprawozdaniu finansowym za rok 2012.

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.

30 maja 2012 r. z tym samym bankiem Spółka zawarła umowę o kredyt odnawialny (rewolwingowy) w kwocie 200 000 złotych, na okres jednego roku.

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

Ze względu na efektywne rozpoczęcie przez Spółkę w roku produkcji i sprzedaży dopiero pod koniec okresu sprawozdawczego, nie przedstawia się w niniejszym materiale wskaźników finansowych i niefinansowych odnoszących się do tych obszarów. Odniesienie ich bowiem do pełnych 12 miesięcy mogłoby prowadzić do wniosków obarczonych znacznym błędem. Jednocześnie warto zaznaczyć, że istotny wzrost wpływów ze sprzedaży zanotowany w IV kwartale zapoczątkowuje trend w tym obszarze, który winien mieć wpływ na stabilizację sytuacji finansowej Spółki.

W listopadzie 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału w ramach przewidzianego statutem kapitału docelowego. 18 lutego 2013 r. uchwałą Zarządu dookreślono kwotę o jaką podwyższony zostanie kapitał zakładowy. Wynosić on będzie (po wydaniu stosownego postanowienia przez Sąd) 9 600 000 zł. W związku z podwyższeniem kapitału o 1 250 000 zł drogą objęcia i pełnego opłacenia 2 500 000 akcji serii E na rachunek bankowy Spółki wpłynęła łącznie kwota 3 125 000 zł. Fakt ten nie pozostaje bez znaczenia dla sytuacji finansowej, w tym zwłaszcza płynności, LS Tech-Homes SA.

Nowe akcje zostały objęte przez 5 podmiotów (3 osoby fizyczne, 2 osoby prawne, 2 podmioty krajowe, 3 podmioty zagraniczne).

W okresie sprawozdawczym nastąpiły pierwsze 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”.

W roku 2013 planowane jest rozpoczęcie inwestycji w Studzienicach oraz Tczewie (budowa hal produkcyjnych, instalacje w tych halach linii produkcyjnych oraz niezbędnych maszyn i urządzeń, nabycie sprzętu komputerowego wraz ze specjalistycznym oprogramowaniem, zakup pojazdów etc.). Ich oddanie do użytku (planowane na 2014 r.) spowoduje znaczne zwiększenie potencjału produkcyjnego LS Tech-Homes SA.



Ryzyka działalności.

Ryzyko płynności.

Spółka planuje:

- intensyfikację działań marketingowych związanych z wprowadzeniem nowych produktów na rynek,
- podpisanie umów z dużymi odbiorcami na dostawę znaczących ilości swoich produktów,
- przedłużenie umowy o kredyt rewalwingowy.

Ryzyko innowacji.


Spółka wprowadza produkty nadal na polskim rynku mało znane. Istnieje ryzyko związane z akceptacją rynkową takich produktów na rynku oraz działań marketingowych z tym związanych.

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym.

Popyt na wyroby lokowane na rynku przez Spółkę jest skorelowany dodatnio z sytuacją makroekonomiczną kraju. Wzrost gospodarczy przekłada się bowiem na popyt. Pogarszanie się zatem tej sytuacji może spowodować zmniejszenie zainteresowanie klientów ofertą Spółki wpływając tym samym na jej wyniki finansowe.

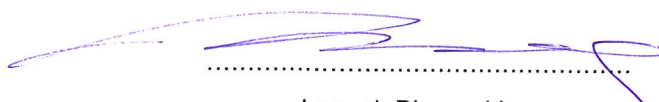
Ryzyko kursowe.

Spółka uzależniona jest od dostaw (dotyczy głównie płyt) nabywanych w strefie dolarowej.



.....

Leszek Surowiec
Prezes Zarządu



.....

Leszek Biernacki
Wiceprezes Zarządu