



**SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ HOTBLOK S.A.
za okres od 01.04.2012 roku do 30.06.2012 roku**

Warszawa, 10 sierpnia 2012r.

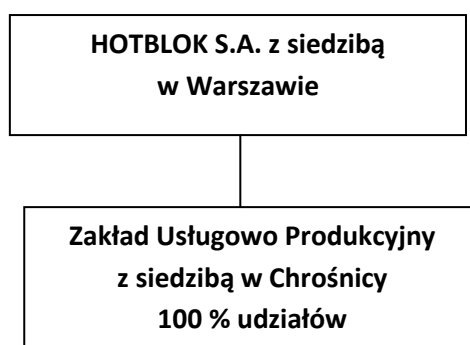
SPIS TREŚCI :

1. Opis Grupy Kapitałowej HOTBLOK S.A. i zmian w strukturze Grupy
2. Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej
3. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe
5. Informacje na temat aktywności Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem

1. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ HOTBLOK S.A. I ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY

Grupę Kapitałową Emitenta tworzy następujące podmioty: HOTBLOK S.A. jako podmiot dominujący oraz podmiot zależny : Zakład Usługowo – Produkcyjny Sp. z o.o. z siedzibą w Chrośnicy.

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ HOTBLOK S.A.



1. Jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną: Przedsiębiorstwo Usługowo – Produkcyjne Sp. z o.o. z siedzibą w Chrośnicy.

Kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 4.887.000 zł i dzieli się 4 887 udziałów o wartości nominalnej 1 000 zł. każdy udział. Emitent posiada 4 887 udziałów, co stanowi 100% kapitału zakładowego i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

2. PODSTAWOWE DANE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

DANE ADRESOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Jednostka dominująca :

Firma Spółki: HOTBLOK Spółka Akcyjna

Skrót firmy: HOTBLOK S.A.

Siedziba Spółki: Warszawa

Adres do korespondencji : 00-825, Warszawa, ul. Sienna 64

Telefon:(32) 3601769

Fax: (32) 3601769

Adres poczty elektronicznej: hotblok@hotblok.pl

Strona internetowa: www.hotblok.pl

NIP: 634-24-63-031

REGON: 277556406

KRS : 0000148769

Jednostka zależna :

Firma Spółki : Zakład Usługowo – Produkcyjny Sp. z o.o.

Siedziba Spółki : miejscowość Chrośnica, gmina Zbąszyn,, powiat nowotomyski, województwo wielkopolskie

Adres Spółki : Chrośnica 86c ,64-360 Zbąszyń

Adres do korespondencji :

Telefon: (68) 3846134

Fax : (68) 3846134

Adres poczty elektronicznej : zupchrosnica@wp.pl

NIP: 7881890574

REGON: 634647564

KRS : 0000233939

SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

HOTBLOK S.A.:

Zarząd Spółki HOTBLOK S.A. , zgodnie z § 15 ust. 1 Statutu składa się z 1 do 3 osób. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania , Zarząd Spółki jest dwuosobowy.

Skład Zarządu:

Prezes Zarządu – Robert Flak

Wiceprezes Zarządu – Piotr Kisieliński

W okresie objętym niniejszym raportem wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Do dnia 7 maja 2012r. Zarząd działał w składzie jednoosobowym:

Prezes Zarządu – Krzysztof Szymański

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 8 maja 2012r. podjęła uchwałę, mocą której ustaliła dwuosobowy skład Zarządu Spółki. Do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu powołano Pana Roberta Flaka, a funkcję Wiceprezesa Zarządu powierzono Panu Krzysztofowi Szymańskiemu.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu w dniu 22 czerwca 2012r. Wiceprezes Zarządu Pan Krzysztof Szymański złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu HOTBLOK S.A.

W związku ze złożoną przez Pana Krzysztofa Szymańskiego rezygnacją, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, mocą której z dniem 22 czerwca 2012r. powołała do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu HOTBLOK S.A. – Pana Piotra Kisielińskiego, który pełnił dotychczas w Spółce funkcję Dyrektora ds. Inwestycji i Rozwoju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza jest pięcioosobowa.

Skład Rady Nadzorczej :

1. Artur Jędrzejewski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Wojciech Kozłowski	-	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Marcin Fakadej	-	Członek Rady Nadzorczej
4. Adam Skrobisz	-	Członek Rady Nadzorczej
5. Zenon Tudziarz	-	Członek Rady Nadzorczej

Do dnia 28 czerwca 2012r. tj. do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

1. Artur Jędrzejewski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Wojciech Kozłowski	-	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Marcin Fakadej	-	Członek Rady Nadzorczej
4. Adam Skrobisz	-	Członek Rady Nadzorczej
5. Mikołaj Kadłubowski	-	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 czerwca 2012r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Mikołaja Kadłubowskiego, a powołało Pana Zenona Tudziarza.

ZUP CHROŚNICA SP. Z O.O.:

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki zależnej : Zakład Usługowo – Produkcyjny Sp. z o.o. z siedzibą w Chrośnicy Spółki jest jednoosobowy :

Damian Matysiak – Członek Zarządu

Do dnia 28 czerwca 2012r. Zarząd działał w składzie :

Krzysztof Szymański – Prezes Zarządu
Damian Matysiak – Członek Zarządu

Z dniem 28 czerwca br. Pan Krzysztof Szymański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Spółki.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Spółka HOTBLOK S.A. w II kwartale roku 2012 kontynuowała działalność polegającą na sprzedaży ścian jednowarstwowych systemu HOTBLOK.

Zakład Usługowo – Produkcyjny sp. z o.o. z siedzibą w Chrośnicy zajmuje się produkcją i sprzedażą galanterii betonowej tj. kostka brukowa, krawężniki drogowe, obrzeża chodnikowe i bloczki fundamentowe, a także płyty drogowe betonowe. Wykonujemy usługi w zakresie realizacji projektów drogowo – budowlanych poprzez świadczenie usług polegających na wykonywaniu nawierzchni z kostki brukowej betonowej i nowatorskich rozwiązań budowy dróg śladowych. Obecnie produkcja Sytemu Hotblok jest również prowadzona w Zakładzie Usługowo – Produkcyjnym sp. z o.o.

3. WYBRANE DANE FINANSOWE

HOTBLOK S.A. DANE SKONSOLIDOWANE	okres	okres	okres	okres	okres	okres	okres	okres
	od 01.04.2011	od 01.04.2012	od 01.04.2011	od 01.04.2012	od 01.01.2011	od 01.01.2012	od 01.01.2011	od 01.01.2012
WYBRANE DANE FINANSOWE	do 30.06.2011	do 30.06.2012	do 30.06.2011	do 30.06.2012	do 30.06.2011	do 30.06.2012	do 30.06.2011	do 30.06.2012
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Amortyzacja	245,60	261,13	61,97	61,71	385,54	511,72	97,18	120,93
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 249,58	1 013,97	567,33	239,61	2 948,98	1 240,79	743,32	293,21
Zysk (Strata) ze sprzedaży	-767,33	-927,95	-193,87	-219,29	-1 800,23	-2 090,19	-453,77	-493,94
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-573,96	-857,82	-144,89	-202,71	-1 072,66	-2 027,02	-270,38	-479,01
Zysk (Strata) brutto	-643,11	-971,77	-162,34	-229,64	-1 167,52	-2 203,60	-294,29	-520,74
Zysk (Strata) netto	-638,08	-949,67	-161,07	-224,42	-1 162,49	-2 187,09	-293,02	-516,83
Aktywa trwałe					14 182,95	13 367,33	3 557,66	3 136,91
Aktywa obrotowe					3 828,66	2 206,87	960,38	517,89
Zapasy					1 928,64	783,49	483,78	183,86
Należności długoterminowe					0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe					1 732,11	1 334,24	434,48	313,11
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe					112,75	24,52	28,28	5,75
Aktywa razem					18 011,61	15 574,21	4 518,04	3 654,80
Kapitał własny					11 640,42	8 008,78	2 919,89	1 879,42
Kapitał podstawowy					14 000,00	14 000,00	3 511,76	3 285,38
Zobowiązania i rezerwy					6 371,20	7 565,43	1 598,15	1 775,38
Zobowiązania długoterminowe					2 216,60	1 314,77	556,01	308,54
Zobowiązania krótkoterminowe					4 141,68	6 207,11	1 038,90	1 456,62

ZASADY PRZELICZANIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

	Kurs Euro na dzień bilansowy (30.06.2012)	Średni kurs Euro w IIQ
2011	3,9866	3,9673
2012	4,2613	4,2317

4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZADARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Produkcja Systemu HOTBLOK została uruchomiona, a jej poziom w II kwartale 2012 roku został realizowany w stosunku do założonych zamówień. Zostali pozyskani nowi dostawcy surowców i półproduktów.

Sprzedaż Systemu HOTBLOK była realizowana zgodnie ze składanymi na bieżąco zamówieniami. Dodatkowo rozpoczęły się negocjacje odnośnie sprzedaży umów licencyjnych na System HOTBLOK z kontrahentami z zagranicy. Obie jednostki grupy kapitałowej zostały zrestrukturyzowane.

Na wynik w II kwartale miały wpływ pogorszenie krótkoterminowych perspektyw gospodarczych oraz niepewność ogólnej sytuacji gospodarczej w krajach UE oraz tendencje spadkowe w budownictwie, chociaż w budownictwie mieszkaniowym spadek ten jest najmniejszy w porównaniu z budownictwem inżynieryjnym i niemieszkaniowym.

Drugi kwartał był dla Spółki zależnej ZUP Chrośnica Sp. z o.o. okresem realizacji zamówień i zleceń, co przeniosło się na uzyskany obrót w wysokości ponad 1,4 mln zł.

5. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

HOTBLOK S.A.

- W 12 kwietnia 2012r. Emitent podpisał umowę z firmą: Spółdzielnia Inwalidów "Wielkopolanka" z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, ul. Garbary 23, 62-065 Grodzisk Wielkopolski.
Przedmiotem zawartej umowy jest produkcja przez Spółdzielnię Inwalidów "Wielkopolanka" wkładek styropianowych do bloczków systemu HOTBLOK 42 oraz sprzedaż przedmiotowych wkładek firmie HOTBLOK S.A.
Zawarcie niniejszej umowy pozwoli na obniżenie kosztów produkcji bloczka HOTBLOK 42 o około 8%, co w sposób znaczący przyczyni się do zwiększenia rentowności produkcji.
- W dniu 13 kwietnia 2012r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1/2012 w sprawie emisji zabezpieczonych obligacji serii A.
Przedmiotem uchwały jest emisja w ramach Programu Emisji Obligacji Zabezpieczonych od 3 000 do 5 000 zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A

o wartości nominalnej 1 000 złotych każda, z terminem wykupu przypadającym na 36 miesięcy, licząc od dnia uchwały o przydziale i rozliczenia obligacji. Obligacje oferowane będą w cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. Obligacje będą oprocentowane. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach półrocznych lub kwartalnych. Oprocentowanie obligacji ustalone będzie na poziomie wskaźnika WIBOR 6M i zostanie powiększone o marżę dla inwestorów, która zostanie ustalona na podstawie odrębnej uchwały Zarządu Emitenta.

Emisja obligacji przeprowadzana będzie w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o obligacjach tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji w sposób, który nie będzie stanowił publicznego proponowania nabycia Obligacji, ani publicznej oferty Obligacji. Propozycja nabycia obligacji zostanie skierowana do nie więcej niż 99 adresatów. Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w ofercie będą wyłącznie osoby wytypowane przez Emitenta, do których skierowana zostanie propozycja uczestnictwa w ofercie.

Obligacje nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach.

Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w terminie nie późniejszym niż 31 grudnia 2012r.

Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na planowane inwestycje.

- W dniu 9 maja 2012 Emitent otrzymał postanowienie z Sądu Rejonowego Katowice Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące zmiany siedziby Spółki z Sosnowca na Warszawę oraz podziału (splitu) akcji w stosunku 1:5. W konsekwencji rejestracji zmiany struktury kapitału zakładowego Zarząd Emitenta wystąpił z wnioskiem do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie o określenie dnia podziału akcji.

Zarząd KDPW S.A. określił 23 maja 2012r. jako dzień podziału akcji HOTBLOK S.A.

- W dniu 23 czerwca 2012r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie HOTBLOK S.A., które zatwierdziło: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej HOTBLOK S.A., jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, podjęło decyzję w kwestii udzielenia absolutorium członkom organów Spółki oraz o sposobie pokrycia straty za rok obrotowy 2011. ZWZ dokonało również zmiany w składzie Rady Nadzorczej HOTBLOK S.A.

ZAKŁAD USŁUGOWO PRODUKCYJNY SP. Z O.O.:

- 28 czerwca 2012 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Wspólników, które: zatwierdziło sprawozdanie Zarządu za 2011 rok i sprawozdanie finansowe Spółki za 2011 rok, zdecydowało o przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2011 oraz o absolutorium dla członków Zarządu Spółki.
- W tym samym dniu odbyło się Nadzwyczajnego Zgromadzenie Wspólników, które dokonało zmiany w treści umowy Spółki. Zmiana dotyczyła sposobu reprezentacji Spółki.

- Zarząd podpisał następujące umowy handlowe:

budowa parkingów i chodników w m. Sulechów

przebudowa drogi gminnej w m. Nowy Dwór

budowa chodników w Perzynch

budowa nawierzchni przy obiekcie LIDL w m. Grodzisku Wlkp.

Prezes Zarządu

Robert Flak

Wiceprezes Zarządu

Piotr Kisieliński