



**RAPORT KWARTALNY
HOTBLOK S.A.
za okres od 01.10.2012 roku do 31.12.2012 roku
(korekta raportu z dnia 14 lutego 2013 r.)**

Warszawa, 20 luty 2013 r.

SPIS TREŚCI:

1. Podstawowe dane o Emitencie.
2. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat.
3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.
5. Informacje na temat aktywności Emitenta w okresie objętym raportem.
6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

DANE ADRESOWE

Firma Spółki: HOTBLOK Spółka Akcyjna
Skrót firmy: HOTBLOK S.A.
Siedziba Spółki: Warszawa
Adres do korespondencji: 00-125 Warszawa, ul. Emilii Plater 49
Telefon: (32) 360 17 69, 501 730 500
Fax: (32) 360 17 69 w.4
Adres poczty elektronicznej: hotblok@hotblok.pl
Strona internetowa: www.hotblok.pl
NIP: 634-24-63-031
REGON: 277556406
KRS: 0000148769

W związku ze sprzedażą w dniu 28 grudnia 2012 r. 4.887 udziałów w Spółce zależnej: Zakład Usługowo Produkcyjny Sp. z o.o. z siedzibą w Chrośnicy, które stanowiły 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki, Emitent na dzień 31 grudnia 2012 r. nie tworzył grupy kapitałowej.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wynikający z art 55 ust 1 ustawy, zachodzi, jeżeli na dzień bilansowy sprawowana jest kontrola, a więc przesłanki określone w art 3 ust 1 pkt 37 ustawy. W związku z tym, że spółka zależna została sprzedana w dniu 28 grudnia 2012 r. Emitent nie posiadał nad nią kontroli w dniu bilansowym. HOTBLOK S.A. nie sporządza, zatem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2012 r.

SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

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:

Robert Flak – **Prezes Zarządu**
Piotr Kisieliński – **Wiceprezes Zarządu**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza jest pięciosobowa.

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**

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU ZA IV KWARTAŁ 2012R.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2012 wynosi 9 100.000 zł (dziewięć milionów sto tysięcy złotych i dzieli się na 70.000.000 akcji, którym odpowiada 70.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu HOTBLOK S.A.

Akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walne Zgromadzenie HOTBLOK S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego prezentuje poniższe zestawienie:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%}	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Zenon Tudziarz	10.000.000.	14,29 %	14.29 %
Carlson Ventures International Limited	7.000.000	10 %	10 %
Rainbow Central and Eastern Europe Investments Limited	6.964.426	9,95 %	9,95 %
ALTUS 13 Zamknięty Fundusz Inwestycyjny	6.507.962	9,30 %	9,30 %
Małgorzata Trzaskoma	6.375.000	9,11 %	9,11 %
TUGEB-POLBUD Sp. z o.o.	4.787.500	6,84 %	6,84 %
Pozostali akcjonariusze	28.365.112	40,51 %	40,51 %

Stan na dzień przekazania raportu okresowego.

Na przestrzeni IV kwartału 2012 roku Emitent nie odnotował zmian w strukturze akcjonariatu posiadającego, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu HOTBLOK S.A.

Informacje o zmianach w akcjonariacie Spółka otrzymała w następujących terminach:

- W dniu 07-01-2013 roku Emitent otrzymał zawiadomienie o przekroczeniu progu 5% przez Akcjonariusza Rainbow Central and Eastern Europe Investments Limited, po dokonaniu transakcji nabycia akcji Rainbow posiada 6 965 423 akcji HOTBLOK S.A.,
- W dniu 07-01-2013 roku Emitent otrzymał informację do Akcjonariusza ALTUS TFI S.A. o zmniejszeniu udziałów poniżej 15 % w ogólnej liczbie głosów. Po zmianie ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 10 327 520 akcji HOTBLK S.A.,
- W dniu 09-01-2013 roku Emitent otrzymał informację do Akcjonariusza ALTUS TFI S.A. o zmniejszeniu udziałów poniżej 10 % w ogólnej liczbie głosów. Po zmianie ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 6 507 962 akcji HOTBLK S.A.,
- W dniu 25-01-2013 roku Emitent otrzymał informację do Akcjonariusza Carlson Ventures International Limited o nabyciu akcji, po dokonaniu transakcji Carlson Ventures International Limited posiadają łącznie 7 000 000 akcji HOTBLOK S.A..

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Spółka w IV kwartale roku 2012 kontynuowała działalność polegającą na sprzedaży ścian jednowarstwowych systemu HOTBLOK.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

HOTBLOK S.A.		okres	okres	okres	okres	okres	okres	okres	okres
		od 01.10.2011	od 01.10.2012	od 01.10.2011	od 01.10.2012	od 01.01.2011	od 01.01.2012	od 01.01.2011	od 01.01.2012
WYBRANE DANE FINANSOWE		do 31.12.2011	do 31.12.2012	do 31.12.2011	do 31.12.2012	do 31.12.2011	do 31.12.2012	do 31.12.2011	do 31.12.2012
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
1.	Amortyzacja	104,15	60,66	25,16	14,53	423,64	407,72	102,33	97,67
2.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	217,58	137,96	52,55	33,05	1 379,72	588,80	333,26	141,05
3.	Zysk (Strata) ze sprzedaży	-627,45	-249,37	-151,55	-59,74	-2 201,74	-1 670,28	-531,81	-400,12
4.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-593,16	-267,51	-143,27	-64,08	-2 178,09	-1 781,26	-526,09	-426,71
5.	Zysk (Strata) brutto	-616,35	-7 020,34	-148,87	-1 681,76	-2 199,87	-8 674,00	-531,36	-2 077,90
6.	Zysk (Strata) netto	-663,70	-7 024,68	-160,31	-1 682,80	-2 238,15	-8 643,50	-540,60	-2 070,60
7.	Aktywa trwałe					11 130,32	2 756,84	2 520,00	674,34
8.	Aktywa obrotowe					897,23	1 451,25	203,14	354,99
9.	Zapasy					458,01	254,17	103,70	62,17
10.	Należności długoterminowe					0,00	0,00	0,00	0,00
11.	Należności krótkoterminowe					402,46	1 172,74	91,12	286,86
12.	Środki pieniężne i inne aktywa finansowe					26,21	21,00	5,93	5,14
13.	Aktywa razem					12 027,56	4 208,10	2 723,14	1 029,33
14.	Kapitał własny					10 212,99	1 445,89	2 312,31	353,67
15.	Kapitał podstawowy					14 000,00	9 100,00	3 169,72	2 225,92
16.	Zobowiązania i rezerwy					1 814,57	2 762,21	410,83	675,65
17.	Zobowiązania długoterminowe					31,83	0,00	7,21	0,00
18.	Zobowiązania krótkoterminowe					1 742,54	2 762,21	394,53	675,65

ZASADY PRZELICZANIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

	Kurs Euro na dzień bilansowy (31.12.2012)	Średni kurs Euro w IVQ
2011	4,4168	4,1401
2012	4,0882	4,1744

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W IV kwartale 2012 Emitent kontynuował prace realizowane w okresie wcześniejszym w ramach, których poszukiwał klientów na elementy murowe HOTBLOK zwłaszcza wśród deweloperów oraz prowadził rozmowy z zagranicznymi kontrahentami mające na celu podpisanie umów licencyjnych na produkcję bloczków technologii HOTBLOK.

W IV kwartale 2012 produkcja elementów murowych Systemu HOTBLOK została w całości zrealizowana w stosunku do zamówień w Zakładzie Usługowo – Produkcyjny Sp. z o.o. w Chrośnicy.

Na końcowy wynik Emitenta za IV kwartał 2012 roku miały wpływ w znaczącym stopniu następujące czynniki powodujące ograniczenia na rynku budownictwa mieszkaniowego:

- W IV kwartale w 2012 roku bardziej dotkliwa niż przed rokiem w tym okresie była niepewność ogólnej sytuacji gospodarczej na terenie kraju,
- Utrzymujące się trudności z uzyskaniem kredytów mieszkaniowych,
- Rekordowo wysoka podaż niesprzedanych mieszkań.

Spółka pomimo ujemnego poziomu koniunktury w budownictwie odnotowała w dalszym ciągu wzrost zainteresowania technologią HOTBLOK w związku z programem NFOŚ i GW skierowanym do osób fizycznych, dotyczącym dopłat do kredytów na budowę domów i mieszkań energooszczędnych i pasywnych. Jest to pierwszy ogólnopolski instrument wsparcia dla budujących budynki mieszkalne o niskim zużyciu energii. Program ten stanowi impuls do zmiany sposobu wznoszenia budynków w Polsce. Zainteresowanie technologią HOTBLOK przełożyło się bezpośrednio na portfel zamówień w 2013 roku na energooszczędne ściany jednowarstwowe HOTBLOK.

4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.

Na 2012 rok Emitent nie publikował prognoz wyników.

5. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 29 listopada 2012 r. odbyła się pierwsza część Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy HOTBLOK S.A., na którym została podjęta uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 14.000.000,00 zł (czternastu milionów złotych) do kwoty 9.100.000,00 zł (dziewięciu milionów stu tysięcy złotych), to jest o kwotę 4.900.000,00 zł (cztery miliony dziewięćset tysięcy złotych), w drodze obniżenia wartości nominalnej każdej z wyemitowanych przez Spółkę akcji z kwoty 0,20 zł (zera złotych i dwudziestu groszy) do kwoty 0,13 zł (zera złotych i trzynastu groszy). Celem obniżenia kapitału zakładowego jest „Kapitał rezerwowy na pokrycie strat”, który to kapitał przeznaczono na pokrycie (wyrównanie) straty za rok obrotowy 2011 oraz strat z lat ubiegłych. Obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Warszawie z dnia 21 grudnia 2012 roku.

Druga część obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbyła się w dniu 27 grudnia 2012 roku. W porządku obrad Walnego Zgromadzenia przewidziany był punkt dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L i zmiany statutu spółki. Ze względu na brak dowodu uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych przez Spółkę, należnego w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego, notariusz korzystając z uprawnienia określonego przepisem art. 10 ust. 3 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych, odmówił zaprotokołowania przedmiotowej uchwały. Obrady NWZ zostały zamknięte.

W dniu 28 grudnia 2012 r. została zawarta umowa zbycia udziałów w Spółce zależnej: Zakład Usługowo - Produkcyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ze Spółdzielnią Usług Rolniczych z siedzibą w Zbąszyniu przy ul. Przysiółki 6.

Mocą zawartej umowy Emitent zbył 4.887 udziałów o wartości nominalnej po 1.000 zł każdy, stanowiących łączną wartość nominalną 4.887.000 zł. Sprzedane przez HOTBLOK S.A. udziały stanowią 100% kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentują 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki. Łączna cena, za którą Emitent sprzedał udziały wynosi 800.000 (osiemset tysięcy) złotych.

Podstawą podjęcia przez Zarząd Emitenta decyzji o zbyciu udziałów w spółce zależnej była przede wszystkim aktualna sytuacja finansowa i ekonomiczna ZUP Chrośnica oraz HOTBLOK S.A. Sprzedaż udziałów została poprzedzona przeprowadzoną restrukturyzacją majątkową i osobową oraz intensywnymi negocjacjami z bankami i instytucjami finansowymi w celu pozyskania finansowania. Działania te poprawiły sytuację Spółki, ale w związku z bardzo trudną sytuacją branży budowlanej, nie pozwoliły na uzdrowienie jej sytuacji finansowej. Nabywcą udziałów jest Spółdzielnia Usług Rolniczych w Zbąszyniu, która była współwłaścicielem ZUP w latach ubiegłych. Zarząd Spółdzielni zna dobrze specyfikę działalności Spółki oraz jej sytuację finansową. W ocenie Zarządu zawarcie przedmiotowej umowy sprzedaży udziałów było w aktualnej sytuacji gospodarczej właściwym rozwiązaniem, gwarantującym poprawę płynności finansowej Emitenta oraz kontynuację procesu naprawczego ZUP Chrośnica.

W dniu 28 grudnia 2012 roku Emitent zawarł z Zakładem Usługowo - Produkcyjnym Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chrośnicy umowę o współpracy handlowej, mocą, której wydzierżawił ZUP maszyny i urządzenia do produkcji systemu HOTBLOK, a także zagwarantował realizację produkcji systemu na potrzeby klientów HOTBLOK S.A. Pomimo sprzedaży udziałów ZUP Chrośnica, Emitent nadal będzie kontynuował działalność polegającą na sprzedaży elementów systemu HOTBLOK mając jednocześnie zagwarantowaną dotychczasową marżę ze sprzedaży tych produktów. Podjęte przez Zarząd decyzje pozwolą na skoncentrowanie jego działań na pozyskiwaniu zamówień na rok 2013 oraz poszukiwaniu partnerów na rynkach, dla których HOTBLOK S.A. jest produktem oczekiwanym (Francja, Niemcy, Włochy), na których skala kryzysu na rynku nieruchomości jest ograniczona, a wymogi prawne wymuszają stosowanie budownictwa energooszczędnego.

6. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA, KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.

Emitent w dniu 31 stycznia 2013 r. otrzymał uchwałę nr 95/13 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 30 stycznia 2013r., w której Zarząd KDPW S.A. stwierdza, że po dokonanej zmianie wartości nominalnej akcji Spółki HOTBLOK S.A. przeprowadzonej w związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki, wartość nominalna akcji Spółki HOTBLOK S.A., oznaczonych kodem PLHOTB000011 wynosi 0,13 zł (trzynaście groszy).

W styczniu 2013 roku Emitent wznowił rozmowy z włoskim kontrahentem na temat dostaw materiałów budowlanych HOTBLOK na zaplanowane inwestycje.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Robert Flak

Piotr Kisieliński