



**RAPORT KWARTALNY
HOTBLOK S.A.
za okres od 01.10.2016r. do 31.12.2016r.**

Warszawa, 14 luty 2017 r.

SPIS TREŚCI:

1. Informacje wprowadzające.
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe:
 - Bilans,
 - Rachunek zysków i strat,
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - Rachunek przepływów pieniężnych.
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
5. 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.
6. Informacje na temat aktywności Emitenta w okresie objętym raportem.
7. 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. INFORMACJE WPROWADZAJĄCE

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

Emitent nie posiada udziałów lub akcji w innych podmiotach i nie tworzy grupy kapitałowej.

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 jednoosobowy.

Skład Zarządu:

Piotr Tyranowski - Prezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza jest pięcioosobowa.

Skład Rady Nadzorczej:

- | | | |
|-----------------------|---|---------------------------------------|
| 1. Artur Jędrzejewski | – | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Łukasz Marczuk | – | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Daniel Ozon | – | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Paulina Gdańska | – | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Noemi Pietrowicz | – | Członek Rady Nadzorczej |

INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Na dzień sporządzania niniejszego raportu Spółka zatrudnia 2 osoby na 1,50 etatu.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Spółka w IV kwartale 2016 r. kontynuowała działalność w zakresie produkcji na zlecenie oraz sprzedaży ścian jednowarstwowych technologii HOTBLOK.

System HOTBLOK obejmuje wieloelementowy, nowatorski zestaw materiałów (błoczków) do murowania jednowarstwowych (nie ocieplanych z zewnątrz) ścian konstrukcyjnych zewnętrznych o współczynniku przenikalności cieplnej $U = 0,15 \text{ W/m}^2\cdot\text{K}$, czyli znacznie poniżej wytycznych norm obowiązujących w tym zakresie. Taki poziom współczynnika przenikalności klasyfikuje wyroby systemu HOTBLOK do kategorii materiałów przeznaczonych dla tzw. domu pasywnego, czyli niewymagającego źródeł ciepła. Technologia HOTBLOK posiada Certyfikat Instytutu Domów Pasywnych w Darmstadt od 2011 roku. Duże gabaryt błoczków – 6,94 szt./m² ściany o stosunkowo małej wadze – jeden błoczek w stanie mokrym waży ok. 22 – 23 kg, wygodne uchwyty montażowe oraz stosowanie tylko spoiny poziomej – spoinę pionową stanowią podwójne zamki, gwarantują szybką i łatwą budowę z maksymalnie ograniczoną możliwością popełniania błędów.

Duża izolacyjność termiczna błoczków uzyskana jest dzięki połączeniu lekkiego betonu keramzytowego z rdzeniem termoizolacyjnym ze styropianu. Styropianowy rdzeń równoważą, stosowane w ścianach dwuwarstwowych, zewnętrzne docieplenia ze styropianu grubości 25 cm, a w przeciwieństwie do izolacji zewnętrznej gwarantuje bardzo dobrą paroprzepuszczalność ściany oraz trwałość materiału termoizolacyjnego. Zamki łączące kolejne bloczki ukształtowane w warstwach keramzytowych, zastępują spoinę pionową, a zamki w strefie izolatora są szczelne, gwarantując ciągłość izolacji termicznej.

Bloczki HOTBLOK zapewniają jednorodność termiczną ściany. We wszystkich newralgicznych miejscach ściany, to znaczy w narożnikach, oparciu ściany na fundamencie oraz połączeniu ściany ze stropem, ściana zachowuje jednorodność termiczną. Bardzo istotną cechą w domach energooszczędnych, a w szczególności pasywnych. Montaż okien i drzwi jest bardzo prosty, zapewniający eliminację liniowych mostków termicznych występujących w murze wokół ościeżnicy w innych systemach.

Bloczki HOTBLOK zapewniają bezpieczeństwo pożarowe, mimo dużej ilości styropianu zawartego w elementach charakteryzują się one dużą ognioodpornością. Bloczki HOTBLOK charakteryzują się trwałością i mrozoodpornością. W trakcie magazynowania i transportu nie wymagają zabezpieczenia przed deszczem, śniegiem i mrozem.

Najstarsze domy wybudowane w technologii HOTBLOK mają obecnie dziewięć lat, właściciele tych domów są zadowoleni z warunków termicznych domu w zimie, jak również w czasie upałów. Dla użytkowników tych domów wielką zaletą ścian HOTBLOK jest eliminacja mostków termicznych w narożach ścian. Ponadto uzyskuje się twardą powierzchnię od wewnętrznej i zewnętrznej strony, którą można wykończyć w dowolny sposób.

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU ZA IV KWARTAŁ 2016 R.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2016 r. wynosi 10 781.666,61 zł (słownie: dziesięć milionów siedemset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 61/100) i dzieli się na 82.935.897 akcji, o wartości nominalnej 0,13 zł każda, którym odpowiada 82.935.897 głosów na Walnym Zgromadzeniu HOTBLOK S.A. Nominalna wartość warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego wynosi 6 118 333, 39 zł (słownie: sześć milionów sto osiemnaście tysięcy trzysta trzydzieści trzy złotych 39/100), kwotowe określenie kapitału wpłaconego wynosi 1 681 666,61 zł (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 61/100).

Akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu HOTBLOK S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania . prezentuje poniższe zestawienie:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu (%)
1	Carlson Ventures International Limited	10.503.600	12,66%
2	Rainbow Central and Eastern Europe Investments Limited	6.965.426	8,40 %
3	Małgorzata Trzaskoma	6.375.000	7,69 %
4	TUGEB-POLBUD Sp. z o.o.	4.787.500	5,77 %
5	Jacek Ładny	4.759.684	5,74 %
6	Pozostali akcjonariusze	48.044.687	59,74%
	Razem	81.435.897	100%

Stan na dzień przekazania raportu okresowego.

W IV kwartale 2016 roku oraz w czasie od jego zakończenia do dnia publikacji raportu za IV kwartał 2016 roku Emitent nie odnotował zmian w strukturze akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu HOTBLOK S.A.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

HOTBLOK S.A.		Na dzień			
Bilans skrócony		31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
AKTYWA		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
A.	Aktywa trwałe	2 157 940	2 001 245	515 772	458 738
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 540 434	1 415 534	368 181	324 478
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	469 032	376 726	112 104	86 356
III.	Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	148 474	208 985	35 487	47 905
B.	Aktywa obrotowe	301 148	748 688	71 978	171 384
I.	Zapasy	197 535	199 285	47 213	45 681
II.	Należności krótkoterminowe	77 161	513 666	18 442	117 746
III.	Inwestycje krótkoterminowe	25 928	34 711	6 197	7 957
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	525	1 026	125	-
	AKTYWA RAZEM	2 459 088	2 749 933	587 750	630 122

HOTBLOK S.A.		Na dzień			
Bilans skrócony		31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
PASYWA		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
A.	Kapitał (fundusz) własny	-58 464	-241 940	-13 974	-55 459
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 781 667	10 781 667	2 576 942	2 471 442
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
IV.	Kapitał zapasowy	379 588	379 588	90 726	87 012
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	733 405	733 405	175 292	168 116
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 035 905	-11 892 576	-2 637 708	-2 726 092
VIII.	Zysk (strata) netto	-917 219	-244 023	-219 226	-55 937
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 517 552	2 991 873	601 724	685 816
I.	Rezerwy na zobowiązania	460 996	565 896	110 183	129 718
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 056 556	2 425 977	491 540	556 098
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
	PASYWA RAZEM	2 459 088	2 749 933	587 750	630 357

HOTBLOK S.A.		okres	okres	okres	okres	Okres	okres	okres	okres
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		od	od	od	od	od	od	od	od
		01.10.2015	01.10.2016	01.10.2015	01.10.2016	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2015	01.01.2016
		do	do	do	do	do	do	do	do
		31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR	w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	42 026	68 771	9 860	15 714	183 659	329 426	43 897	75 513
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	68 771	-	15 714	-	328 426	-	75 284
II.	Przychody netto ze sprzedaży usług	-	-	-	-	-	1 000	-	229
III.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartość dodatnia / zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	42 026	-	9 860	-	183 659	-	43 897	-
B.	B. Koszty działalności operacyjnej	223 591	170 284	52 457	38 909	992 983	863 548	237 334	197 948
I.	Amortyzacja	49 382	48 918	11 585	11 177	206 527	201 372	49 362	46 160
II.	Zużycie materiałów i energii	709	5 638	166	1 288	42 086	7 362	10 059	1 688
III.	Usługi obce	19 760	24 855	4 636	5 679	79 254	61 226	18 943	14 035
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	245	2 196	57	502	6 646	10 842	1 589	2 485
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	98 690	22 681	23 154	5 183	413 679	216 313	98 874	49 585
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 092	476	725	109	18 202	11 013	4 351	2 525
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	8 404	6 800	1 972	1 554	54 021	71 255	12 912	16 334
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	43 310	58 720	10 161	13 417	172 569	284 165	41 246	65 138
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-181 565	-101 513	-42 597	-23 195	-809 324	-534 121	-193 438	-122 435
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-	421 710	-	96 358	-	421 860	-	96 701
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-	-	-	-	-

III.	Inne przychody operacyjne	-	421 710	-	96 358	-	421 860	-	96 701
E.	Pozostałe koszty operacyjne	112	2	26	0	112	297	27	68
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	112	2	26	0,5	112	297	27	68
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-181 676	320 195	-42 623	73 162	-809 436	-112 558	-193 464	-25 801
G.	Przychody finansowe	-	-	-	-	-	17	-	4
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-	-	17	-	4
H.	Koszty finansowe	29 355	38 363	6 887	8 766	107 784	131 482	25 762	30 139
I.	Odsetki, w tym:	29 355	38 363	6 887	8 766	107 784	131 482	25 762	30 139
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-211 032	281 832	-49 510	64 397	-917 219	-244 023	-219 226	-55 937
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. -J.II.)	-	-	-	-	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	-211 032	281 832	-49 510	64 397	-917 219	-244 023	-219 226	-55 937
L.	Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-	-	-	-
N.	ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-211 032	281 832	-49 510	64 397	-917 219	-244 023	-219 226	-55 937

HOTBLOK S.A.		okres	okres	okres	okres	Okres	okres	okres	okres
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		od	od	od	od	od	od	od	od
		01.10.2015	01.10.2016	01.10.2015	01.10.2016	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2015	01.01.2016
		do	do	do	do	do	do	do	do
		31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR	w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I.	Zysk/(Strata) netto	-211 032	281 832	-49 510	64 397	-917 219	-244 023	-219 226	-55 937
III.	Korekty razem:	233 029	-328 561	54 671	-75 074	733 306	6 558	175 269	1 503
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 997	-46 729	5 161	-10 677	-183 913	-237 465	-43 957	-54 433
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I.	Wpływy	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Wydatki	-	-	-	-	-7 500	-	-1 793	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	-7 500	-	-1 793	-
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I.	Wpływy	-	65 259	-	14 911	205 000	246 232	48 997	56 443
II.	Wydatki	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	65 259	-	14 911	205 000	246 232	48 997	56 443
D.	Przepływy pieniężne netto razem	21 997	18 530	5 161	4 234	13 587	8 767	3 247	2 010
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	21 997	18 530	5 161	4 234	13 587	8 767	3 247	2 010
-	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 931	16 181	922	3 697	12 341	25 944	2 950	5 947
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	25 928	34 711	6 083	7 931	25 928	34 711	6 197	7 957
-	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-	-	-	-	-

HOTBLOK S.A.		okres	okres	okres	okres	Okres	okres	okres	okres
Zestawienie zmian w kapitale własnym		od	od	od	od	od	od	od	od
		01.10.2015	01.10.2016	01.10.2015	01.10.2016	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2015	01.01.2016
		do	do	do	do	do	do	do	do
		31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
		w PLN	W PLN	w EUR	w EUR	w PLN	W PLN	w EUR	w EUR
I.	Kapitał własny na początek okresu	663 755	-523 772	36 697	-120 062	642 491	663 755	153 515	36 697
I.a	Kapitał własny na początek okresu po korektach	663 755	-523 772	36 697	-120 062	642 491	663 755	153 515	36 697
II.	Kapitał własny na koniec okresu	-58 464	-241 940	-13 974	-55 459	-58 464	-241 940	-13 974	-55 459
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/pokrycia straty	-58 464	-241 940	-13 974	-55 459	-58 464	-241 940	-13 974	-55 459

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.

Skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał roku obrotowego 2016 zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami przewidzianymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2009 nr 152,poz.1223, z późniejszymi zmianami) oraz zostały zastosowane podstawowe zasady rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego:

1. Do środków trwałych zalicza się aktywa trwale spełniające warunki określone w art.3 ust. 1 pkt 15 oraz art.3 ust.4 i 5 Ustawy o rachunkowości, o cenie nabycia lub kosztach wytworzenia przekraczających 3 500,00 zł z zastrzeżeniem punktu numer 2.

2. Do środków trwałych zalicza się również komputery wraz z urządzeniami peryferyjnymi i wyposażenie biurowe spełniające warunki określone w art.3 ust.1 pkt 15 Ustawy o rachunkowości, o wartości przekraczającej 2 500,00 zł.

3. W przypadku modernizacji środków trwałych punkty 1 i 2 stosuje się odpowiednio.

4. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się prawa majątkowe, wartość firmy lub koszty zakończonych prac rozwojowych spełniające warunki określone w art.3 ust.1 pkt 14 oraz art.3 ust.3 i 4 Ustawy o rachunkowości, o cenie nabycia lub kosztach wytworzenia przekraczających 3 500,00 zł.

5. Amortyzacji środków trwałych z zastrzeżeniem pkt.6 dokonuje się, z zachowaniem warunków określonych w art.32 Ustawy o rachunkowości, w sposób liniowy poczynając od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek przyjęto do używania.

6. Amortyzacji środków trwałych, o których mowa w pkt.2 dokonuje się jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.

7. Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się, z zachowaniem warunków określonych w art.33 Ustawy o rachunkowości, w sposób liniowy poczynając od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek przyjęto do używania.

8. Nabyte materiały i towary wycenia się po cenie zakupu. Jeżeli stosowanie tej zasady zmniejszyłoby stan aktywów lub wynik finansowy Spółki, aktywa te wycenia się po cenie nabycia.

9. Wartość rozchodu aktywów obrotowych ustala się wg metody FIFO, tzn. po cenach najwcześniej nabytych (lub wytworzonych) składników aktywów.

10. Z zastrzeżeniem art.34 a ust.4 Ustawy oraz art.34 d stopień zaawansowania usług niezakończonych na dzień bilansowy ustala się, na potrzeby określenia przychodów z tego tytułu, jako równy udziałowi kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonanej usługi.

11. Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych w cenie nabycia. Na koniec okresu sprawozdawczego ich wartość koryguje się (o ile występują ku temu przesłanki) o odpisy wyrażające trwałą utratę wartości. Wartość

rozchodu jednakowych lub uznanych za jednakowe inwestycji ustala się przyjmując ich rozchód kolejno po cenach tych składników aktywów, które Spółka nabyła najwcześniej.

12.Odpisów aktualizacyjnych należności przeterminowanych dokonuje się dla wszystkich należności, dla których opóźnienie zapłaty przekroczyło 12 miesięcy. W uzasadnionych przypadkach aktualizacji dokonuje się również dla innych należności.

13.W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

14.Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

15.Zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

16.Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

17.Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się w wartości nominalnej.

18.Sprawozdanie finansowe sporządza się w wersji skróconej, rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na Euro:

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

Pozycje bilansowe, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów miesięcznych z każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

	Średni kurs € w 4Q	Średni kurs € w 2016 r.
2015	4,2624	4,1839
2016	4,3765	4,3625

4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Spółka w IV kwartale realizowała zamówienia od stałych klientów zagranicznych i krajowych. Największą aktywność skierowano na wprowadzenie produktu do sprzedaży na rynku budownictwa wielorodzinnego. Ten segment rynku znacząco różni się od rynku klienta indywidualnego. Pozyskanie zamówień z tego rynku jest szansą na osiągnięcie wolumenów sprzedaży, które pozwolą Spółce na osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego. Spółka poszukuje również odbiorców w instytucjach samorządowych planujących budowę budynków socjalnych i komunalnych dla niezamożnych mieszkańców, zastosowanie technologii HOTBLOK w powiązaniu z innymi energooszczędnymi rozwiązaniami oraz projektem architektonicznym uwzględniającym minimalne metraże spełniające wymogi ustawowe, brak części wspólnych pozwoli na uzyskanie budynku energooszczędnego o niskich kosztach miesięcznego utrzymania, które będą w stanie pokryć ich przyszli użytkownicy.

5. 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

Na 2016 rok Emitent nie publikował prognoz wyników.

6. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM.

W IV kwartale 2016 roku Emitent prowadził intensywne działania promocyjne i marketingowe marki HOTBLOK, mające na celu dotarcie do potencjalnych klientów na elementy murowe HOTBLOK zwłaszcza wśród deweloperów, jednostek samorządowych oraz prowadził rozmowy z zagranicznymi kontrahentami mające na celu podpisanie umów licencyjnych na produkcję bloczków w technologii HOTBLOK.

Dostawy materiałów budowlanych HOTBLOK zostały zrealizowane zgodnie z zamówieniami.

Emitent w dniu 25 października 2016 roku otrzymał żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 22 listopada 2016 roku zgłoszone w trybie art. 400 § 1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych od Carlson Ventures International Limited - akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki tj. posiadającego 14 300 000. akcji, co stanowi 17,24 % kapitału zakładowego Spółki. W uzasadnieniu akcjonariusz Carlson Ventures International Limited wskazał, że wydłużenie terminu prawa objęcia akcji serii L przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii A i B ma umożliwić posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych skuteczne objęcie w/w akcji. Działanie to zapewni Spółce pozyskanie środków pieniężnych, co w rezultacie ustabilizuje sytuację finansową HOTBLOK S.A. oraz poprawi wyniki finansowe i przyczyni się do wzrostu wartości Spółki

W dniu 21 grudnia 2016 roku Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany w Statucie Spółki, która została uchwalona na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu HOTBLOK S.A. w dniu 22

listopada 2016 roku. Wpis w KRS obejmuje zmianę § 8a Statutu Spółki w następującym brzmieniu:

§ 8a

"1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 7 800 000,00 zł (słownie: siedem milionów osiemset tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 60 000 000 (słownie: sześćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,13 zł (słownie: trzysta groszy) i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 7 800 000,00 zł (słownie: siedem milionów osiemset tysięcy złotych).

2. Celem warunkowego kapitału zakładowego, o którym mowa w ustępie 1 powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii L posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A i B emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 listopada 2013 r. 3. Prawo objęcia akcji serii L może być wykonane od dnia objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A i B do dnia 28 listopada 2017 r. Akcje serii L zostaną pokryte wkładami pieniężnymi."

Emitent, w wyniku realizacji długoterminowych celów strategicznych Spółki w dniu 1 grudnia 2016 r., podpisał umowę z firmą Sundawn Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii w Londynie.

Przedmiotem zawartej umowy jest udzielenie przez HOTBLOK S.A. firmie Sundawn Limited licencji na korzystanie z Wynalazku pt. „Element budowlany” wpisany do rejestru patentowego prowadzonego przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej pod numerem P.210627 udzielonego na rzecz HOTBLOK S.A., poprzez udzielenie prawa do produkcji Elementów Budowlanych, udzielenie prawa sprzedaży Elementów Budowlanych oraz udzielenie prawa do dalszego udzielenia sublicencji do produkowania i sprzedaży Elementów Budowlanych. Umowa została zawarta na okres 10 lat. Wynagrodzenie za udzielenie licencji opiewa łącznie na kwotę 1 000 000 USD plus prowizja za udzielenie sublicencji oraz opłata od ilości sprzedanych przez Sundawn elementów budowlanych HOTBLOK. Zapisy umowy pozostawiają również stronom możliwość w trakcie współpracy uzgodnić alternatywnie jednorazową wartość wynagrodzenia w wysokości 500 000 USD, która będzie niezależna od w/w czynników. W konsekwencji umowy Spółka w dalszym ciągu posiada licencję na produkcję i sprzedaż elementów budowlanych marki HOTBLOK. W ocenie Emitenta dzięki udzieleniu prawa do korzystania przez Sundawn z licencji oraz prawa do produkcji bloczków marki HOTBLOK Spółka poprawi płynność finansową oraz zrealizuje jedno z głównych założeń strategicznych dotyczących uruchomienia produkcji w nowych lokalizacjach, co z kolei przyczyni się do popularyzacji produktu i marki na rynku krajowym i europejskim.

7. 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.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Zarząd nie zidentyfikował zdarzeń, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą wpływać istotnie na przyszłe wyniki

Niniejszy skrócony raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd do publikacji 14 lutego 2016 roku.

Prezes Zarządu

Piotr Tyranowski