

**Raport  
uzupełniający opinie  
z badania sprawozdania finansowego  
HOTBOK SA  
za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

## SPIS TREŚCI

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| <b>I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU .....</b>        | <b>3</b>  |
| <b>II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI .....</b>   | <b>9</b>  |
| <b>III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU .....</b> | <b>14</b> |

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

### 1. Dane identyfikujące Spółkę

#### 1.1 Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą: HOTBLOK Spółka Akcyjna.

#### 1.2 Siedziba Spółki

Na dzień bilansowy siedzibą spółki jest Warszawa, 00-125 Warszawa , ul. Emilii Plater 49 .

#### 1.3 Przedmiot działalności

Zasadniczym przedmiotem działalności spółki według PKD jest:

- produkcja ceramicznych materiałów budowlanych
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
- produkcja wyrobów z betonu, cementu i gipsu

W I kwartale 2012 r. spółka zakończyła działalność produkcyjną we własnym zakresie.

#### 1.4 Podstawa działalności

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 28.12.2000 r. zawarta przed notariuszem Mirelą Radwan w kancelarii notarialnej w Pszczynie, ul.Ks. Bp. Bogedaina 16, pod sygnaturą akt Repertorium A 6853/2000, z późniejszymi zmianami. Ostatnia zmiana statutu wpisana do KRS w dn.19.12.2013 r. ( 29.11.2013 r., rep.A Nr 26890/2013 notariusz Daniel Kupryjańczyk, Kancelaria Notarialna w Warszawie).

Okres działalności Spółki jest nieograniczony.

#### 1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym, Urzędzie Skarbowym i Urzędzie Statystycznym

Spółka została wpisana 24 stycznia 2003 r. do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000148769

NIP 634-24-63-031

REGON 277556406

#### 1.6 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy

---

Biuro Biegłego Rewidenta Dorota Kowalska,42-200 Częstochowa, ul. Stanisławy 11 , e-mail [kontakt@i-biuro.pl](mailto:kontakt@i-biuro.pl),

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych 2333

## 1.7 Kapitał własny Spółki

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2012 roku wynosił 9.100.000 zł i dzielił się na 70.000.000 akcji wyemitowanych w seriach A,B,C,D,E,F,G,I,J,K o wartości nominalnej 0,13 zł każda, będących w posiadaniu :

| Akcjonariusz                                           | Ilość akcji | % w kapitale | % głosów na Walnym Zgromadzeniu |
|--------------------------------------------------------|-------------|--------------|---------------------------------|
| Carlson Ventures International Limited                 | 10 503 600  | 15,01        | 15,01                           |
| Zenon Tudziarz                                         | 10 000 000  | 14,29        | 14,29                           |
| Rainbow Central and Eastern Europe Investments Limited | 6 965 426   | 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 Inwestorzy                                   | 24 860 512  | 35,50        | 35,50                           |
|                                                        | 70 000 000  | 100,00       | 100,00                          |

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2013 roku składały się ponadto:

— kapitał zapasowy 379 588,00 zł

W badanym okresie kapitał zapasowy spółki nie uległ zmianie.

- kapitał rezerwowy na pokrycie strat 733 405,02 zł

- strata netto roku ubiegłego - 8 767 686,69 zł

- strata netto z roku bieżącego -1 257 219,30 zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2013 roku wynosił 188 087,03 zł.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki w dniu 29 listopada 2013 roku ( rep.A nr 26890/2013) podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie więcej niż 60 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,13 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 7 800 000 zł. Celem warunkowego kapitału zakładowego 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. Prawo objęcia akcji serii L może być wykonane od dnia objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A i B do dnia 28 listopada 2016 roku( wpis do KRS w dn.19.12.2013 r.)

## 1.8 Organy Spółki

### Zarząd Spółki

Do reprezentacji Spółki zgodnie ze statutem uprawniony jest Zarząd. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Na dzień zakończenia badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki jest trzyosobowy:

Prezes Zarządu – Piotr Kiesieliński

Wiceprezes Zarządu – Jacek Lorek

Wiceprezes Zarządu- Hanna Milczarek

Zmiany w składzie Zarządu w okresie do dnia zakończenia badania:

Od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 22 kwietnia 2013 r. Zarząd działał w składzie :

Prezes Zarządu – Robert Flak

Wiceprezes Zarządu- Piotr Kiesieliński

Od dnia 22 kwietnia 2013 do 5 grudnia 2013 roku Zarząd działał w składzie:

Prezes Zarządu – David Nicholas Vincent

Wiceprezes Zarządu- Piotr Kiesieliński

Od dnia 5 grudnia 2013 do dnia 3 kwietnia 2014 Zarząd działał w składzie:

Prezes Zarządu – Piotr Kiesieliński

Wiceprezes Zarządu – Jacek Lorek

W dniu 4 kwietnia 2014 Rada Nadzorcza ustaliła trzyosobowy skład Zarządu oraz podjęła uchwałę mocą której powołała do składu Zarządu Panią Hannę Milczarek.

### Rada Nadzorcza

Zgodnie ze statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z 3-5 członków.

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. Łukasz Krajewski - Członek Rady Nadzorczej

**Zmiany w składzie RN w roku 2013:**

Od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 4 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w 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. Zenon Tudziarz - Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 4 czerwca 2013 roku do 29 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

1. Artur Jędrzejewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Wojciech Kozłowski - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Łukasz Marczuk - Członek Rady Nadzorczej
4. Daniel Ozon - Członek Rady Nadzorczej
5. Zenon Tudziarz - Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 29 listopada 2013 roku do dnia zakończenia badania 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. Łukasz Krajewski - Członek Rady Nadzorczej

**Prokura**

W badanym okresie nie udzielono prokury.

## 2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe HOTBLOK SA sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 3 282 047,12 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości 1 257 219,30 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 257 219,30 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 530 147,63 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia;

oraz sprawozdanie z działalności Spółki w 2013 roku.

### **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie**

Badanie sprawozdania finansowego HOTBLOK SA za 2013 rok zostało przeprowadzone przez Biuro Biegłego Rewidenta Dorota Kowalska z siedzibą w Częstochowie, ul. Stanisławy 11, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 2333, zgodnie z uchwałą nr 11 Rady Nadzorczej z dnia 5 grudnia 2013 r.

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 10 kwietnia 2014 roku, z przerwami, do dnia wydania opinii, przez kluczowego biegłego rewidenta Dorotę Kowalską (nr ewidencyjny 9430).

Oświadczamy, że biegły rewident badający opisane sprawozdanie finansowe spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009, roku, nr 77, poz. 649).

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia, a które nie zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym. Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

### **4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, które było zbadane przez Biuro Biegłego Rewidenta Dorota Kowalska i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń z objaśnieniem .

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 4 czerwca 2013 roku.

Spółka przekazała zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2010 rok do organu rejestrowego oraz właściwego miejscowego urzędu skarbowego. .



## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, z rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

### 1. Podstawowe wartości z bilansu

| AKTYWA                                     | ( tys.zł)      |              |                |              |                 |              |
|--------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                            | 2013           | %            | 2012           | %            | 2011            | %            |
| <b>Aktywa trwałe</b>                       | 2 503,7        | 76,3         | 2 756,5        | 69,3         | 11 130,3        | 92,6         |
| Wartości niematerialne i prawne            | 1 909,9        | 58,2         | 2 154,7        | 54,1         | 2 401,4         | 20,0         |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 472,1          | 14,4         | 531,8          | 13,4         | 1 204,9         | 10,0         |
| Inwestycje długoterminowe                  | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 7 491,4         | 62,3         |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 121,7          | 3,7          | 69,9           | 1,8          | 32,6            | 0,3          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | 778,4          | 23,7         | 1 222,7        | 30,7         | 897,2           | 7,4          |
| Zapasy                                     | 55,0           | 1,7          | 254,2          | 6,4          | 458,0           | 3,8          |
| Należności krótkoterminowe                 | 171,8          | 5,2          | 947,1          | 23,8         | 4 02,5          | 3,3          |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 551,1          | 16,8         | 21,0           | 0,5          | 26,2            | 0,2          |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,4            | 0,0          | 0,4            | 0,0          | 10,6            | 0,1          |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                        | <b>3 282,0</b> | <b>100,0</b> | <b>3 979,2</b> | <b>100,0</b> | <b>12 027,6</b> | <b>100,0</b> |
| <b>PASYWA</b>                              |                |              |                |              |                 |              |
| Kapitał własny                             | 188,1          | 5,7          | 1 445,3        | 36,3         | 10 213,0        | 84,9         |
| Kapitał zakładowy                          | 9 100,0        | 276,8        | 9 100,0        | 228,7        | 14 000,0        | 116,4        |
| Wynik netto z roku bieżącego               | - 1257,2       | -38,3        | -8 767,7       | -220,3       | - 2 238,2       | -18,6        |
| Rezerwy na zobowiązania                    | 136,3          | 4,2          | 68,4           | 1,8          | 15,0            | 0,1          |
| Zobowiązania długoterminowe                | 1 203,9        | 36,7         | 0,0            | 0,0          | 32,6            | 0,3          |
| Zobowiązania krótkoterminowe               | 1 753,7        | 53,4         | 2 465,5        | 61,9         | 1 742,5         | 14,5         |
| Rozliczenia międzyokresowe                 | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 25,2            | 0,2          |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                        | <b>3 282,0</b> | <b>100,0</b> | <b>3 979,2</b> | <b>100,0</b> | <b>12 027,6</b> | <b>100,0</b> |

**2.2 Rachunek zysków i strat**

| <b>Wyszczególnienie</b>                                        | <b>2013</b>      | <b>%<br/>przych<br/>ze<br/>sprzed</b> | <b>2012</b>     | <b>%<br/>przych<br/>ze<br/>sprzed</b> | <b>2011</b>     | <b>%<br/>przych<br/>ze<br/>sprzed</b> |
|----------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                                         | 266,3            | 100                                   | 588,8           | 100                                   | 1379,7          | 100                                   |
| Koszty działalności operacyjnej                                | 1 220,5          | 458,3                                 | 2 392,5         | 406,3                                 | 3581,5          | 259,6                                 |
| <b>Wynik ze sprzedaży</b>                                      | <b>-954,1</b>    | <b>-358,3</b>                         | <b>-1 803,7</b> | <b>-306,3</b>                         | <b>-2201,7</b>  | <b>-159,6</b>                         |
| Wynik na pozostałych<br>przychodach i kosztach<br>operacyjnych | -82,7            | -31,1                                 | -97,9           | -16,6                                 | 23,6            | 1,7                                   |
| Wynik na działalności<br>finansowej                            | -272,1           | -102,2                                | -6 903,4        | -1 172,5                              | -21,8           | -1,6                                  |
| <b>Wynik finansowy brutto</b>                                  | <b>- 1 309,0</b> | <b>-491,6</b>                         | <b>-8 805,0</b> | <b>-1495,4</b>                        | <b>-2 199,9</b> | <b>-159,4</b>                         |
| <b>Podatek dochodowy</b>                                       | <b>51,8</b>      | <b>19,5</b>                           | <b>-37,3</b>    | <b>-6,3</b>                           | <b>38,3</b>     | <b>2,8</b>                            |
| <b>Wynik finansowy netto</b>                                   | <b>-1 257,2</b>  | <b>472,1</b>                          | <b>-8 767,7</b> | <b>-1 489,1</b>                       | <b>-2 238,2</b> | <b>-162,2</b>                         |

### 3. Podstawowe wskaźniki finansowe

| Rentowność                      |                                                       | 2013    | 2012     | 2011    |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------|---------|----------|---------|
| Rentowność majątku              | Wynik finansowy netto                                 | -38,31  | -220,34  | -18,61  |
|                                 | Suma aktywów                                          |         |          |         |
| Rentowność sprzedaży netto      | Wynik finansowy netto                                 | -472,03 | -1489,07 | -162,22 |
|                                 | przychodów ze sprzedaży produktów i towarów           |         |          |         |
| Rentowność sprzedaży brutto     | Wynik ze sprzedaży                                    | -358,23 | -306,34  | -159,58 |
|                                 | przychodów ze sprzedaży produktów i towarów           |         |          |         |
| Rentowność kapitału własnego    | Wynik finansowy netto                                 | -153,94 | -150,41  | -19,69  |
|                                 | Kapitał własny (stan średni)                          |         |          |         |
| Zadłużenie                      |                                                       | 2013    | 2012     | 2011    |
| Ogólny poziom zadłużenia        | Zobowiązania ogółem + rezerwy na zobowiązania         | 94,27   | 63,68    | 14,88   |
|                                 | Aktywa ogółem                                         |         |          |         |
| Trwałość struktury finansowania | Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe | 42,00   | 36,32    | 85,18   |
|                                 | Suma aktywów                                          |         |          |         |

| Płynność                                    |                                                  |     | 2013 | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----|------|------|------|
| I stopnia                                   | Aktywa obrotowe                                  |     | 0,44 | 0,50 | 0,51 |
|                                             | Zobowiązania krótkoterminowe                     |     |      |      |      |
| II stopnia                                  | Aktywa obrotowe - Zapasy                         |     | 0,41 | 0,39 | 0,25 |
|                                             | Zobowiązania krótkoterminowe                     |     |      |      |      |
| III stopnia                                 | Inwestycje krótkoterminowe                       |     | 0,31 | 0,01 | 0,02 |
|                                             | Zobowiązania krótkoterminowe                     |     |      |      |      |
| Szybkość obrotu należnościami (uśredniona)  | Należności z tytułu dostaw i usług *365          | dni | 643  | 335  | 46   |
|                                             | przychodu netto ze sprzedaży produktów i towarów |     |      |      |      |
| Szybkość obrotu zobowiązaniami (uśredniona) | Zobowiązania z dostaw i usług *365 dni           | dni | 80   | 94   | 59   |
|                                             | Koszt działalności operacyjnej                   |     |      |      |      |
| Szybkość obrotu zapasów (uśredniona)        | Zapasy * 365 dni                                 | dni | 46   | 49   | 41   |
|                                             | Koszt działalności operacyjnej                   |     |      |      |      |

## 4. Komentarz

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych. Porównywalność danych za analizowane okresy została zachowana.

Na dzień 31.12.2013 roku suma bilansowa wyniosła 3 282 047,12 zł i zmniejszyła się o 17,5 % w stosunku do roku ubiegłego.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż główną pozycją aktywów są wartości niematerialne i prawne, które stanowią na dzień bilansowy 58,2 % sumy bilansowej, udział rzeczowych aktywów trwałych w sumie bilansowej wyniósł 14,4 %

Udział aktywów obrotowych w sumie bilansowej spadł do 23,7 % sumy bilansowej, największą pozycję stanowią inwestycje krótkoterminowe (16,8% ).

W strukturze pasywów wzrósł udział zobowiązań i rezerw z 63,7 % w roku ubiegłym do 94,3 % w roku badanym, przy równoczesnym spadku udziału kapitałów własnych z 36,3 % do 5,7 % .

W 2013 roku kolejny rok spadły przychody ze sprzedaży. Przychody ze sprzedaży spadły o 54,8 % w porównaniu do roku ubiegłego podczas gdy koszty działalności podstawowej w badanym okresie uległy zmniejszeniu o 48,9 %.Spółka osiągnęła stratę ze sprzedaży za rok 2013 w wysokości 954 117,10 zł.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

|                                             |                |
|---------------------------------------------|----------------|
| Wynik ze działalności operacyjnej           | - 954 117,10   |
| Wynik z pozostałej działalności operacyjnej | -82 734,62     |
| Wynik z działalności finansowej             | - 272 140,58   |
| Podatek dochodowy odroczony                 | 51 773,00      |
| Wynik finansowy netto                       | - 1 257 219,30 |

W badanym okresie pomimo zwiększenia zadłużenia spółki wskaźnik bieżącej płynności I nieznacznie się obniżył z 0,5 do 0,41, za optymalny przyjmuje się poziom wskaźnika 1,5-2,0. Wskaźnik szybkiej płynności II i wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi uległy nieznacznej poprawie ale nadal kształtują się poniżej poziomów uznawanych za optymalne i wskazują na zachwianie płynności finansowej spółki.

Wskaźniki rentowności kolejny rok z rzędu przyjęły wartości ujemne.

W porównaniu do roku ubiegłego dalszemu pogorszeniu uległ wskaźnik szybkości obrotu należności wzrósł on z 335 dni w roku 2012 do 643 dni w roku 2013. Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązaniami uległ nieznacznej poprawie, zmniejszył się z 94 dni do 80 .

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki w dniu 4 czerwca 2013 r. działając na podstawie art 397 kodeksu spółek handlowych podjęło uchwałę nr 22 o dalszym istnieniu Spółki.

W trakcie badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że istnieją poważne zagrożenia dla kontynuacji działalności przez Spółkę. Dalsze istnienie spółki jest uzależnione od realizacji zamierzeń strategicznych Spółki przyjętych na rok 2014, które zakładają: sprzedaż bloków HOTBLOK na terenie Polski i poza nią, sprzedaż licencji oraz technologii produkcji bloków HOTBLOK oraz rozpoczęcia oferowania kompleksowych dostaw oraz prowadzenia budowy dla klienta. Ryzyka związane z działalnością HOTBLOK SA zostały szczegółowo omówione w sprawozdaniu Zarządu

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

#### **1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej**

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu systemu finansowo księgowego Symfonia .Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

dstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2013 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2012 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych.

Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczeń i ochrony dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są właściwe i adekwatne do wymogów i potrzeb w tym zakresie. Księgi rachunkowe, sprawozdania finansowe oraz dokumentacja księgowa są właściwie archiwizowane oraz chronione przed dostępem nieupoważnionych osób oraz zniszczeniem czy kradzieżą.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości uznaje się za poprawną.

Spółka nie posiada wyodrębnionej komórki kontroli wewnętrznej .

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

#### **2. Informacje o pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat**

Struktura aktywów i pasywów spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności spółki , została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku stanowiącym załącznik do niniejszego raportu.

#### **3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia**

Informacja dodatkowa składająca się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień zawiera kompletne dane zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości .

#### **4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

#### **5. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

#### **6. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

#### **7. Zdarzenia po dacie bilansowej**

W dniu 11 marca 2014 r. podpisano umowę z Przedsiębiorstwem Państwowym PEPEBE Włocławek z siedzibą we Włocławku. Przedmiotem umowy jest produkcja przez Przedsiębiorstwo Państwowe PEPEBE Włocławek na zlecenia spółki materiałów budowlanych w technologii HOTBLOK . Zgodnie z zawartą umową docelowa wydajność produkcji będzie wynosić 50 000 bloczków miesięcznie.

W dniu 4 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza ustaliła trzyosobowy skład Zarządu oraz powołała do składu Zarządu Panią Halinę Milczarek.

W dniu 20 maja 2014 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. uchwałą nr 481/14 postanowił przyjąć do depozytu papierów wartościowych 9 435 897 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,13 zł każda, pod warunkiem podjęcia przez spółkę decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym samym alternatywnym systemie obrotu, w którym notowane są inne akcje tej spółki. Zarejestrowanie wskazanych akcji w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt dokumentów potwierdzających podjęcie przez spółkę decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji , nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień pierwszego notowania tych akcji.

#### **8. Oświadczenie kierownictwa jednostki**

Zarząd spółki w dniu 23 maja 2014 roku złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym, nie wystąpieniu zobowiązań warunkowych oraz istotnych zdarzeń po dniu bilansowym, nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

## 9.Uwagi końcowe

Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego w dolnej części przy numerze strony.

Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe .

Częstochowa, 26 maja 2014 rok

W imieniu:

Biura Biegłego Rewidenta Dorota Kowalska

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych pod nr 2333

Kluczowy Biegły Rewident

*Dorota Kowalska*

*nr w rejestrze 9430*