

FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.

Al. Jana Pawła II 29

00-867 Warszawa



RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2014 r.

Spis treści

1. Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Fundusz Hipoteczny Dom S.A. za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r. – dane w PLN.....	3
2. Jednostkowe dane finansowe spółki Fundusz Hipoteczny Dom S.A. za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r. – dane w PLN.....	11
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	20
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	28
5. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym. .	31
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji, w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.....	32
7. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r., Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	33
8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	34
9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w przypadku Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	35
10. Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	36
11. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	37

1. Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Fundusz Hipoteczny Dom S.A. za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r. – dane w PLN.

Skonsolidowany bilans

Wiersz	AKTYWA	na dzień 30.06.2014 r.	na dzień 30.06.2013 r.
1	2	3	4
A	AKTYWA TRWAŁE	28 972 254,84	26 709 899,11
I	Wartości niematerialne i prawne	64 994,60	131 126,50
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	64 994,60	131 126,50
4	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III	Rzeczowe aktywa trwałe	260 237,96	972 199,27
1	Środki trwałe	260 237,96	972 199,27
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b	budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	127 372,30	625 250,29
c	urządzenia techniczne i maszyny	2 921,02	9 855,61
d	środki transportu	117 299,25	316 755,68
e	inne środki trwałe	12 645,39	20 337,69
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	128 470,28	159 737,34
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek	128 470,28	159 737,34
V.	Inwestycje długoterminowe	28 518 552,00	25 446 836,00
1	Nieruchomości	28 518 552,00	25 446 836,00
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a	w jednostkach zależnych i współzależnych nie wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
	udziały lub akcje	-	-
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	-	-
	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	udziały lub akcje	-	-
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	-	-
	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	w pozostałych jednostkach	-	-
	udziały lub akcje	-	-
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	-	-
	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1	Aktywa z odroczonego podatku dochodowego	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	AKTYWA OBROTOWE	550 468,52	646 949,25
I	Zapasy	-	-
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-

4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy	-	-
II	Należności krótkoterminowe	60 757,30	156 414,74
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	-	-
	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	60 757,30	156 414,74
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty - do 12 miesięcy	3 612,01	-
	- powyżej 12 miesięcy	3 612,01	-
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	26 176,00	114 397,00
b	inne	30 969,29	42 017,74
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	363 995,08	395 069,47
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	363 995,08	395 069,47
a	w jednostkach zależnych i współzależnych udziały lub akcje	-	-
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	-	-
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w jednostkach stowarzyszonych udziały lub akcje	-	-
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	-	-
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	w pozostałych jednostkach udziały lub akcje	29 234,16	495,44
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	29 234,16	495,44
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	334 760,92	394 574,03
	- inne środki pieniężne	84 760,92	97 433,18
	- inne aktywa pieniężne	250 000,00	297 140,85
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	125 716,14	95 465,04
	SUMA AKTYWÓW (A+ B)	29 522 723,36	27 356 848,36

Wiersz	PASYWA	na dzień 30.06.2014 r.	na dzień 30.06.2013 r.
1	2		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 455 486,00	6 449 252,63
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	360 000,00	300 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 840 728,41	15 924 728,41
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 11 621 375,12	- 7 404 123,58
IX.	Zysk (strata) netto	- 1 123 867,29	- 2 371 352,20
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. (wielkość ujemna)	-	-
B	Kapitał mniejszości	17,73	17,98
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-

II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 067 219,63	20 907 577,75
I	Rezerwy na zobowiązania	69 687,78	69 149,87
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 959,98	65 750,39
	długoterminowa	-	-
	krótkoterminowa	41 959,98	65 750,39
3	Pozostałe rezerwy	27 727,80	3 399,48
	długoterminowe	-	-
	krótkoterminowe	27 727,80	3 399,48
II	Zobowiązania długoterminowe	11 196 365,23	11 255 881,38
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	11 196 365,23	11 255 881,38
a	kredyty i pożyczki	2 450 000,00	2 550 000,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	5 590,86	48 364,87
d	inne	-	-
e	zob. fin. z tyt. zawartych um. dożywocia	8 740 774,37	8 657 516,51
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 807 166,62	9 582 546,50
1	Wobec jednostek powiązanych	7 782 488,72	8 375 277,79
a	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	7 782 488,72	8 375 277,79
2	Wobec pozostałych jednostek	991 620,45	1 199 400,69
a	kredyty i pożyczki	100 479,90	250 000,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	48 314,50	151 235,11
d	zob. fin. z tyt. zawartych um. dożywocia	623 021,42	479 500,59
e	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	173 502,74	201 524,21
	- do 12 miesięcy.	173 502,74	201 524,21
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
f	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
g	zobowiązania wekslowe	-	-
h	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	34 464,15	63 449,57
i	z tytułu wynagrodzeń	-	1 000,00
j	inne	11 837,74	52 691,21
3	Fundusze specjalne	27 057,45	7 868,02
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
	Ujemna wartość firmy	-	-
	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	długoterminowe	-	-
	krótkoterminowe	-	-
	SUMA PASYWÓW (A + B)	29 522 723,36	27 356 848,36

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2014 r. - 30.06.2014 r.	01.01.2013 r. - 30.06.2013 r.	01.04.2014 r. - 30.06.2014 r.	01.04.2013 r. - 30.06.2013 r.
1	2	3	4	5
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	1 694 060,15	2 522 217,83	831 976,95	1 161 729,27
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną			-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-

II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie(+), zmniejszenie(-))	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
V. Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	1 544 021,02	2 426 772,29	686 932,82	1 130 826,13
VI. Zyski z wyceny zobowiązań z tyt. rent dożywotnich	145 044,13	95 445,54	145 044,13	30 903,14
VII. Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	4 995,00	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	2 111 166,39	4 520 778,22	1 088 028,48	1 858 131,04
I. Amortyzacja	113 629,63	143 238,94	55 938,72	75 014,22
II. Zużycie materiałów i energii	47 811,69	127 171,73	26 273,30	56 860,11
III. Usługi obce	1 010 226,00	1 545 887,33	500 240,33	764 531,58
IV. Podatki i opłaty, w tym:	30 259,64	42 147,25	5 545,96	10 364,44
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	329 923,52	879 910,48	164 607,18	374 777,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	61 359,30	157 291,49	31 450,03	69 168,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	97 093,50	982 154,43	74 466,37	141 941,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
IX. Koszty odsetek od zob. z tyt. rent dożywotnich	383 863,11	357 992,57	192 506,59	187 188,40
X. Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
XI. Straty z wyceny zobowiązań z tyt. rent dożywotnich	-	-	-	-
XII. Straty ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	37 000,00	284 984,00	37 000,00	178 284,00
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	- 417 106,24	- 1 998 560,39	- 256 051,53	- 696 401,77
D. Pozostałe przychody operacyjne	20 352,41	81 342,52	13 355,05	80 642,08
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	20 352,41	81 342,52	13 355,05	80 642,08
E. Pozostałe koszty operacyjne	317 826,96	53 202,98	139 670,51	53 202,57
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	292 110,71	-	139 670,18	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	25 716,25	53 202,98	0,33	53 202,57
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 714 580,79	- 1 970 420,85	- 382 366,99	- 668 962,26
G. Przychody finansowe	1 940,75	4 403,93	541,72	3 752,39
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 940,75	4 403,93	541,72	3 752,39
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	411 227,01	405 335,19	222 698,06	241 665,68
I. Odsetki, w tym:	411 227,01	405 335,19	222 698,06	241 665,68
- dla jednostek powiązanych	312 751,38	318 333,35	171 957,27	189 722,23
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-

IV. Inne	-	-	-	-
I. Zysk (Strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporz.			-	-
J. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	- 1 123 867,05	- 2 371 352,11	- 604 523,33	- 906 875,55
K. Wynik na zdarzeniach nadzwyczajnych (K.I-K.II)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne			-	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne			-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy			-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
N. Zysk (Strata) z udziałów w jedn. podporz. wycenianych MPW			-	-
O. Zysk (Strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	- 1 123 867,05	- 2 371 352,11	- 604 523,33	- 906 875,55
P. Podatek dochodowy	-	-	-	-
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (Straty) mniejszości	0,24	0,09	0,10	12,10
S. Zysk (Strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 1 123 867,29	- 2 371 352,20	- 604 523,43	- 906 887,65

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

			za okres 01.01.2014 r. - 30.06.2014 r.	za okres 01.01.2013 r. - 30.06.2013 r.	za okres 01.04.2014 r. - 30.06.2014 r.	za okres 01.04.2013 r. - 30.06.2013 r.
A.		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
	I.	Zysk (strata) netto	-1 123 867,29	-2 371 352,20	-604 523,43	-906 887,64
	II.	Korekty razem:	-535 674,77	-1 316 938,79	-207 763,82	-486 853,21
	1.	Zyski (straty) mniejszości	0,24	0,09	0,10	12,09
	2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.	Amortyzacja	113 629,63	143 238,94	55 938,72	75 014,22
	4.	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
	6.	(Zyski) Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	789 546,53	757 118,24	412 576,77	457 702,95
	8.	(Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	-1 342 509,72	-2 184 031,27	-658 582,59	-930 242,71
	9.	Zmiana stanu rezerw	-52 057,20	-58 523,80	-36 321,00	-23 800,65
	10.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
	11.	Zmiana stanu należności	-24 387,95	151 039,51	-11 714,71	-67 263,34

		12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 424,01	-138 418,72	43 645,69	6 086,45
		13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-22 320,31	12 638,22	-13 306,80	-4 362,22
		14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.		Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 659 542,06	-3 688 290,99	-812 287,25	-1 393 740,85
B.			Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
	I.		Wpływy	280 220,35	1 064 088,99	132 524,49	748 046,07
		1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
		2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	278 995,00	1 062 000,00	132 000,00	747 000,00
		3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
		b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
			- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
			- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
			- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
			- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
			- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
		4.	Inne wpływy inwestycyjne	1 225,35	2 088,99	524,49	1 046,07
	II.		Wydatki	9 135,32	56 786,16	7 935,32	2 126,00
		1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	56 786,16	0,00	2 126,00
		2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
		3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
		b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
			- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
			- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
		4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
		5.	Inne wydatki inwestycyjne	9 135,32	0,00	7 935,32	0,00
	III.		Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	271 085,03	1 007 302,83	124 589,17	745 920,07
C.			Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
	I.		Wpływy	2 000 000,00	4 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
		1.	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
		2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00

	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	Inne wpływy finansowe	2 000 000,00	4 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
II.		Wydatki	1 078 417,24	1 997 600,67	474 934,14	578 176,97
	1.	Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	Spląty kredytów i pożyczek	100 000,00	100 000,00	50 000,00	50 000,00
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	467 790,58	1 372 977,75	173 252,51	216 664,38
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34 108,17	85 838,03	11 338,79	43 531,87
	8.	Odsetki	476 518,49	438 784,89	240 342,84	267 980,72
	9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.		Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	921 582,76	2 002 399,33	525 065,86	421 823,03
D.		Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-466 874,27	-678 588,83	-162 632,22	-225 997,75
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-466 874,27	-678 588,83	-162 632,22	-225 997,75
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.		Środki pieniężne na początek okresu	801 635,19	1 073 162,86	497 393,14	620 571,78
G.		Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	334 760,92	394 574,03	334 760,92	394 574,03
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	250 000,00	297 140,85	0,00	15 428,21

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym		za okres 01.01.2014 r. – 30.06.2014 r.	za okres 01.01.2013 r. – 30.06.2013 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 603 353,29	8 820 604,83
	- korekty błędów	-	-
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	10 603 353,29	8 820 604,83
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	300 000,00	300 000,00
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	60 000,00	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	60 000,00	-
	- wydania udziałów (emisji akcji)	60 000,00	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	360 000,00	300 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3.	Akcje własne na początek okresu	-	-

	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	15 924 728,41	15 924 728,41
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	5 916 000,00	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 940 000,00	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 940 000,00	-
	- z podziału zysku	-	-
	- inne	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	24 000,00	-
	- koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego	24 000,00	-
	- inne	-	-
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	21 840 728,41	15 924 728,41
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	6 000 000,00	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	- 6 000 000,00	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- wpłacone lecz nie zarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	6 000 000,00	-
	- zarejestrowanie podwyższenia kapitału podstawowego	6 000 000,00	-
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 7 404 123,58	- 3 806 244,83
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-7 404 123,58	-3 806 244,83
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 404 123,58	-3 806 244,83
	a) zwiększenie (z tytułu)	-4 217 251,54	-3 597 878,75
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-4 217 251,54	-3 597 878,75
	- inne	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- inne	-	-
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 621 375,12	-7 404 123,58
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 621 375,12	-7 404 123,58
9.	Wynik netto	-1 123 867,29	-2 371 352,20
	a) zysk netto	-	-
	b) strata netto	1 123 867,29	2 371 352,20
	c) odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 455 486,00	6 449 252,63
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 455 486,00	6 449 252,63

2. Jednostkowe dane finansowe spółki Fundusz Hipoteczny Dom S.A. za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r. – dane w PLN.

Bilans

Wiersz	AKTYWA	na dzień 30.06.2014 r.	na dzień 30.06.2013 r.
1	2	3	4
A	AKTYWA TRWAŁE	10 532 565,34	11 537 067,11
I	Wartości niematerialne i prawne	64 994,60	131 126,50
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	64 994,60	131 126,50
4	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	260 237,96	972 199,27
1	Środki trwałe	260 237,96	972 199,27
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b	budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	127 372,30	625 250,29
c	urządzenia techniczne i maszyny	2 921,02	9 855,61
d	środki transportu	117 299,25	316 755,68
e	inne środki trwałe	12 645,39	20 337,69
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	128 470,28	159 737,34
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek	128 470,28	159 737,34
IV	Inwestycje długoterminowe	8 742 669,85	8 886 764,24
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	8 742 669,85	8 886 764,24
a	w jednostkach powiązanych	8 742 669,85	8 886 764,24
	udziały lub akcje	8 742 669,85	8 886 764,24
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	-	-
	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 336 192,65	1 387 239,76
1	Aktywa z odroczonego podatku dochodowego	1 336 192,65	1 387 239,76
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	AKTYWA OBROTOWE	4 350 391,85	1 054 092,79
I	Zapasy	-	-

1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy	-	-
II	Należności krótkoterminowe	35 595,90	561 813,58
1	Należności od jednostek powiązanych	-	423 085,46
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	-	423 085,46
	do 12 miesięcy	-	423 085,46
	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	35 595,90	138 728,12
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	3 612,01	-
	- do 12 miesięcy	3 612,01	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	26 176,00	114 397,00
c	inne	5 807,89	24 331,12
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	4 253 823,43	464 710,03
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 253 823,43	464 710,03
a	w jednostkach powiązanych	4 211 111,09	448 449,31
	udziały lub akcje	-	-
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	-	448 449,31
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 211 111,09	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
	udzielone pożyczki	-	-
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	42 712,34	16 260,72
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	42 712,34	16 260,72
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60 972,52	27 569,18
SUMA AKTYWÓW (A+ B)		14 882 957,19	12 591 159,90

Wiersz	PASYWA	na dzień 30.06.2014 r.	na dzień 30.06.2013 r.
1	2		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 455 493,18	6 449 259,89
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	360 000,00	300 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-

III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 840 710,00	15 924 710,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 11 621 349,61	- 7 404 121,32
VIII	Zysk (strata) netto	- 1 123 867,21	- 2 371 328,79
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 427 464,01	6 141 900,01
I	Rezerwy na zobowiązania	1 405 880,43	1 452 990,15
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 336 192,65	1 387 239,76
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 959,98	65 750,39
	długoterminowa	-	-
	krótkoterminowa	41 959,98	65 750,39
3	Pozostałe rezerwy	27 727,80	-
	długoterminowe	-	-
	krótkoterminowe	27 727,80	-
II	Zobowiązania długoterminowe	5 590,86	48 364,87
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	5 590,86	48 364,87
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	5 590,86	48 364,87
d	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 015 992,72	4 640 544,99
1	Wobec jednostek powiązanych	3 751 336,21	4 238 888,90
a	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	3 751 336,21	4 238 888,90
2	Wobec pozostałych jednostek	237 599,06	393 788,07
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	48 314,50	151 235,11
d	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	153 100,99	136 211,00
	- do 12 miesięcy	153 100,99	136 211,00
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	26 145,83	54 366,35
h	z tytułu wynagrodzeń	-	1 000,00
i	inne	10 037,74	50 975,61
3	Fundusze specjalne	27 057,45	7 868,02
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-

1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	długoterminowe	-	-
	krótkoterminowe	-	-
SUMA PASYWÓW (A+ B)		14 882 957,19	12 591 159,90

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		01.01.2014 r. - 30.06.2014 r.	01.01.2013 r. - 30.06.2013 r.	01.04.2014 r. - 30.06.2014 r.	01.04.2013 r. - 30.06.2013 r.
1		2	3	4	5
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi		425 947,53	1 099 026,68	195 099,00	583 388,56
	- od jednostek powiązanych	425 947,53	1 099 026,68	195 099,00	583 388,56
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	425 947,53	1 099 026,68	195 099,00	583 388,56
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie(+), zmniejszenie(-))			-	-
	III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			-	-
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			-	-
B. Koszty działalności operacyjnej		1 444 018,58	3 437 378,45	740 964,25	1 271 330,57
	I. Amortyzacja	113 629,63	143 238,94	55 938,72	75 014,22
	II. Zużycie materiałów i energii	45 621,85	124 100,61	25 633,26	55 635,22
	III. Usługi obce	801 354,28	1 137 021,00	393 392,69	548 136,90
	IV. Podatki i opłaty, w tym:	327,50	18 711,00	235,00	332,00
	- podatek akcyzowy			-	-
	V. Wynagrodzenia	327 003,52	879 910,48	161 687,18	374 777,83
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	61 359,30	157 291,49	31 450,03	69 168,83
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	92 722,50	977 104,93	72 627,37	140 265,57
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			-	-
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)		- 1 018 071,05	- 2 338 351,77	- 545 865,25	- 687 942,01
D. Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)		17 032,12	79 612,97	10 079,23	79 612,53
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
	II. Dotacje	-	-	-	-
	III. Inne przychody operacyjne	17 032,12	79 612,97	10 079,23	79 612,53
E. Pozostałe koszty operacyjne		292 111,42	0,42	139 670,51	0,01
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	292 110,71	-	139 670,18	-
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
	III. Inne koszty operacyjne	0,71	0,42	0,33	0,01
F. Zysk / Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)		- 1 293 150,35	- 2 258 739,22	- 675 456,53	- 608 329,49

G. Przychody finansowe		331 818,80	86 585,87	154 353,10	- 192 207,47
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-	-	-
- od jednostek powiązanych		-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:		201 756,90	34 540,07	101 141,53	16 128,47
- od jednostek powiązanych		201 111,09	31 093,15	101 111,10	13 078,08
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		130 061,90	52 045,80	53 211,57	- 208 335,94
V. Inne		-	-	-	-
H. Koszty finansowe		162 535,66	199 175,44	83 419,97	106 314,96
I. Odsetki, w tym:		162 535,66	199 175,44	83 419,97	106 314,96
- dla jednostek powiązanych		155 930,96	185 833,35	78 396,23	100 277,79
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-	-
IV. Inne		-	-	-	-
I. Zysk / Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)		- 1 123 867,21	- 2 371 328,79	- 604 523,40	- 906 851,92
J. Wynik na zdarzeniach nadzwyczajnych (J.I-J.II)					
I. Zyski nadzwyczajne		-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-	-	-
K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)		- 1 123 867,21	- 2 371 328,79	- 604 523,40	- 906 851,92
L. Podatek dochodowy					
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)		- 1 123 867,21	- 2 371 328,79	- 604 523,40	- 906 851,92

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

		Treść pozycji	za okres 01.01.2014 r. - 30.06.2014 r.	za okres 01.01.2013 r. - 30.06.2013 r.	za okres 01.04.2014 r. - 30.06.2014 r.	za okres 01.04.2013 r. - 30.06.2013 r.
A.		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
	I.	Zysk (strata) netto	-1 123 867,21	-2 371 328,79	-604 523,40	-906 851,92
	II.	Korekty razem:	700 685,35	624 352,33	567 201,33	573 989,42
	1.	Amortyzacja	113 629,63	143 238,94	55 938,72	75 014,22
	2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-38 756,87	167 540,91	-17 769,36	100 000,42
	4.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	162 048,81	-52 045,80	86 458,61	208 335,94
	5.	Zmiana stanu rezerw	-36 436,20	-40 000,00	-20 700,00	-7 810,65
	6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.	Zmiana stanu należności	262 670,29	445 882,42	180 408,26	161 213,01
	8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	237 023,14	-77 895,11	282 565,44	16 926,31
	9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	506,55	37 630,97	299,66	20 310,17
	10.	Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.		Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-423 181,86	-1 746 976,46	-37 322,07	-332 862,50

B.		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
	I.	Wpływy	0,00	545 000,00	0,00	250 000,00
		1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
		2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
		3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
		b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
		- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
		- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
		- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
		- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
		4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	545 000,00	0,00	250 000,00
	II.	Wydatki	0,00	56 786,16	0,00	2 126,00
		1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	56 786,16	0,00	2 126,00
		2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
		3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
		b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
		- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
		4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	488 213,84	0,00	247 874,00
C.		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
	I.	Wpływy	0,00	1 000 000,00	0,00	0,00
		1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
		2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
		3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
		4. Inne wpływy finansowe	0,00	1 000 000,00	0,00	0,00
	II.	Wydatki	40 531,43	98 638,74	16 284,30	56 332,58
		1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
		2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
		3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
		4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
		5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
		6. Z tytułu innych zobowiązań	0,00	0,00	0,00	0,00

		finansowych				
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34 108,17	85 838,03	11 338,79	43 531,87
	8.	Odsetki	6 423,26	12 800,71	4 945,51	12 800,71
	9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-40 531,43	901 361,26	-16 284,30	-56 332,58
D.		Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-463 713,29	-357 401,36	-53 606,37	-141 321,08
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-463 713,29	-357 401,36	-53 606,37	-141 321,08
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.		Środki pieniężne na początek okresu	506 425,63	373 662,08	96 318,71	157 581,80
G.		Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	42 712,34	16 260,72	42 712,34	16 260,72
		- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		za okres 01.01.2014 r. - 30.06.2014 r.	za okres 01.01.2013 r. - 30.06.2013 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 603 360,39	8 820 588,68
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 603 360,39	8 820 588,68
1.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	300 000,00	300 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	60 000,00	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	60 000,00	-
	- wydania udziałów (emisji akcji)	60 000,00	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	360 000,00	300 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-

	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3.	Akcje własne na początek okresu	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	15 924 710,00	15 924 710,00
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	5 940 000,00	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 940 000,00	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 940 000,00	-
	- z podziału zysku	-	-
	- inne	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	24 000,00	-
	- koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego	24 000,00	-
	- inne	-	-
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	21 840 710,00	15 924 710,00
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-	-
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	6 000 000,00	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	6 000 000,00	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- wpłacone lecz nie zarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	6 000 000,00	-

	- zarejestrowanie podwyższenia kapitału podstawowego	6 000 000,00	-
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 404 121,32	-3 806 244,83
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-7 404 121,32	-3 806 244,83
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 404 121,32	-3 806 244,83
	a) zwiększenie (z tytułu)	-4 217 228,29	-3 597 876,49
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-4 217 228,29	-3 597 876,49
	- inne	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- inne	-	-
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 621 349,61	-7 404 121,32
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 621 349,61	-7 404 121,32
8.	Wynik netto	-1 123 867,21	-2 371 328,79
	a) zysk netto	-	-
	b) strata netto	1 123 867,21	2 371 328,79
	c) odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 455 493,18	6 449 259,89
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 455 493,18	6 449 259,89

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

a) Znaczące zasady rachunkowości i metody wyceny dotyczące sprawozdania jednostkowego

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, metody wyceny aktywów i pasywów, ustalenia wyniku finansowego są zgodne z zastosowanymi przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. Od daty sporządzenia w/w rocznego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia pomniejszonych o umorzenie. Wartości niematerialne i prawne o wartości przekraczającej 3500,00 PLN są amortyzowane z wykorzystaniem stawek ustalanych na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Wartości niematerialne i prawne o wartości nie przekraczającej 3500,00 PLN zaliczane są w koszty zużycia materiałów w miesiącu przekazania do używania.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe o wartości przekraczającej 3500,00 PLN amortyzowane są z wykorzystaniem stawek ustalanych na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych, który kształtuje się następująco:

Inwestycje w obce budynki	10 %
Zespoły komputerowe	30%
Samochody osobowe	20%
Inne środki trwałe	20%

Inwestycje w obce środki trwałe zaliczane do budynków o wartości przekraczającej 3500,00 PLN amortyzowane są z wykorzystaniem stawek ustalanych na podstawie planowanego czasu używania środka trwałego, który obecnie wynosi 10 lat.

Środki trwałe o wartości nie przekraczającej 3500,00 PLN zaliczane są w koszty zużycia materiałów w miesiącu przekazania do używania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych jednostka ujmuje w księgach w cenie nabycia. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy jednostka wycenia wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres. W przypadku spełnienia co najmniej jednego z warunków określonych w art. 3. ust. 4 Ustawy jednostka środki te zalicza do aktywów trwałych, a drugostronnie jako zobowiązania finansowe. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez przewidywany okres użytkowania.

Obecnie spółka posiada w leasingu finansowym samochody osobowe.

Należności i zobowiązania

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przysłych okresów sprawozdawczych i kwota świadczenia przekracza 500,00 PLN. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Przepływy pieniężne

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są co do zasady w momencie wykonania usługi. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Koszty

Przychody i koszty są rozpoznawalne według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

b) Znaczące zasady rachunkowości i metody wyceny dotyczące sprawozdania skonsolidowanego

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, metody wyceny aktywów i pasywów, ustalenia wyniku finansowego oraz zasady konsolidacji sprawozdań finansowych są zgodne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. Od daty sporządzenia w/w raportu rocznego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”], Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami).

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia pomniejszonych o umorzenie. Wartości niematerialne i prawne o wartości przekraczającej 3500,00 PLN są amortyzowane z wykorzystaniem stawek ustalanych na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Wartości niematerialne i prawne o wartości nie przekraczającej 3500,00 PLN zaliczane są w koszty zużycia materiałów w miesiącu przekazania do używania.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi, różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe o wartości przekraczającej 3500,00 PLN amortyzowane są z wykorzystaniem stawek ustalanych na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Inwestycje w obce środki trwałe zaliczane do budynków o wartości przekraczającej 3500,00 PLN amortyzowane są z wykorzystaniem stawek ustalanych na podstawie planowanego czasu używania inwestycji w obce środki trwałe.

Środki trwałe o wartości nie przekraczającej 3500,00 PLN zaliczane są w koszty zużycia materiałów w miesiącu przekazania do używania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania. Środki trwałe o wartości przekraczającej 3500,00 PLN amortyzowane są z wykorzystaniem stawek, które kształtują się następująco:

Inwestycje w obce budynki	10 %
Zespoły komputerowe	30%
Samochody osobowe	20%
Inne środki trwałe	20%

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje

Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są – według wartości godziwej uwzględniającej obciążenie nieruchomości prawem dożywocia wg modelu wyceny przyjętego w wycenie rzeczoznawcy z momentu zawarcia umowy dożywocia. Do inwestycji w nieruchomości obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania oraz budynki i budowlę zalicza się takie nieruchomości, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które zostały nabyte lub wytworzone w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości oraz przychodów z wynajmu. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy jednostka dokonuje wyceny nieruchomości w wartości godziwej – wycena dokonywana przez spółkę. Nie rzadziej niż raz na dwa lata oraz w każdym roku jeżeli od ostatniej wyceny zaszły znaczące zmiany na rynku nieruchomości wycena dokonywana jest przez niezależnego rzeczoznawcę.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres. W przypadku spełnienia co najmniej jednego z warunków określonych w art. 3. ust. 4 Ustawy jednostka środki te zalicza do aktywów trwałych, a drugostronnie jako zobowiązania finansowe. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez przewidywany okres użytkowania.

Obecnie Grupa posiada w leasingu finansowym samochody osobowe.

Należności i zobowiązania

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Wycena zobowiązania finansowego z tytułu renty wobec osoby będącej stroną umowy odwróconej hipoteki na moment pierwszego ujęcia w księgach jest równa przewidywanym do zapłaty zobowiązaniom z tytułu rent i kosztów czynszu w okresie oszacowanym na podstawie okresu życia tej osoby. Szacunku takiego jednostka dokonuje za pomocą tablic „Trwanie życia - miasta” publikowanych przez GUS z dnia zawarcia umowy – po zdyskontowaniu efektywną stopą procentową – wycena na moment nabycia.

Stopa dyskontowa używana przez jednostkę do dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z nabyciem nieruchomości odpowiada sumie:

- stopy procentowej dla 10-letnich obligacji skarbowych EDO dla miesiąca podpisania ostatecznej umowy odwróconej hipoteki,
- ryzyka kredytowego Funduszu.

Wycena zobowiązania finansowego z tytułu renty dla Seniora w kolejnych okresach jest dokonywana w zamortyzowanym koszcie.

Rewaloryzacja świadczenia będzie dokonywana o roczny wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych publikowany przez Prezesa GUS za rok poprzedni.

Charakterystyczne dla tego typu zobowiązania jest to, że szacunki będą podlegać zmianom. W szczególności zmiany będą dotyczyć:

- okresu trwania wypłat z tytułu renty,
- wartości rewaloryzacji uzależnionej od wzrostu wskaźnika cen.

W takiej sytuacji zmiana szacunków wpływa na wynik finansowy okresu w którym to nastąpiło.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych i kwota świadczenia przekracza 500,00 PLN. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Przepływy pieniężne

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

Z uwagi na fakt, że działalnością jednostki powiązanej jest wypłacanie rent dożywotnich w zamian za przeniesienie praw własności do nieruchomości. Jednostka do przychodów ze sprzedaży zalicza zyski z :

- wyceny nieruchomości inwestycyjnych,
- wyceny zobowiązań z tytułu rent dożywotnich,
- sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych.

Koszty

Z uwagi na fakt, że działalnością jednostki powiązanej jest wypłacanie rent dożywotnich w zamian za przeniesienie praw własności do nieruchomości. Jednostka do kosztów działalności operacyjnej zalicza:

- straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych,
- straty z wyceny zobowiązań z tytułu rent dożywotnich,
- straty ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych,
- koszty obsługi nieruchomości (np. podatki, ubezpieczenie),
- koszty odsetek od zobowiązań z tytułu rent dożywotnich.

Spółka wyniki:

- z wyceny nieruchomości inwestycyjnych,
 - z wyceny zobowiązań z tytułu rent dożywotnich,
 - ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych,
- prezentuje odrębnie dla każdej z zawartych umów.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W II kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa funkcjonowała z uwzględnieniem wszystkich efektów wdrożonego planu oszczędności (obniżenie kosztów funkcjonowanie klubów Seniora, kosztów osobowych pracowników administracyjnych i operacyjnych). Wdrożenie planu podyktowane było niższym od zakładanego tempem wzrostu rynku hipoteki odwróconej w Polsce i dostosowaniem struktury organizacyjnej do aktualnego potencjału rynku. Jednocześnie realizowany był dalszy wzrost wartości portfela umów poprzez zawarcie kolejnych umów z Seniorami. W II kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa Emitenta umacniała się na pozycji lidera rynku hipoteki odwróconej w Polsce. Według raportów UOKiK i Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych Emitent zachowuje znaczący udział w rynku (ok. 70%), jednak rynek nie przyrasta w prognozowanym tempie. W opinii Zarządu Spółki nadchodzące zmiany w otoczeniu prawnym, przede wszystkim wprowadzenie dedykowanych działalności Emitenta przepisów i objęcie rynku nadzorem oraz postępujące zmiany demograficzne będą czynnikiem stymulującym przyspieszenie wzrostu rynku, na którym działa Fundusz Hipoteczny DOM. Celem spółki jest elastyczne dostosowywanie swojej struktury organizacyjnej i działań reklamowych do potencjału i dynamiki rozwoju rynku.

Grupa Kapitałowa w okresie od 1 kwietnia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 832 tys. zł. Wartość przychodów w II kw. 2014 r. była niższa o 28,4% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2013. W głównej przyczynił się do tego spadek zysku z wyceny nieruchomości inwestycyjnych o 444 tys. zł w II kw. 2014 r. w porównaniu do II kw. 2013 r., przede wszystkim w wyniku pozyskania mniejszej liczby umów nieruchomości w stosunku do analogicznego okresu roku 2013. Ponadto w II kw. 2014 r. Grupa Kapitałowa zanotowała zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 145 tys. zł (ponad 3,5-krotnie więcej niż w II kw. 2013 r.). Na koniec II kw. 2014 wartość rynkowa portfela nieruchomości (bez uwzględniania obciążenia dożywociem) zarządzanego przez Emitenta wynosiła 49,4 mln zł.

Rosnąca liczba umów hipoteki odwróconej znajdujących się w portfelu Grupy Kapitałowej spowodowała natomiast wzrost kosztów odsetkowych z tytułu płatności rent dla Seniorów. Wartość odsetek z tego tytułu wzrosła z poziomu 187 tys. zł w II kw. 2013 r. do 193 tys. zł w II kw. 2014 r.

Zakończenie wdrożenia planu oszczędności i uzyskanie w jego rezultacie większej efektywności wykorzystania zasobów organizacji przyczyniło się zmniejszenia poziomu straty operacyjną do 382 tys. zł w II kw. 2014 r. w porównaniu ze stratą na poziomie 669 tys. zł w II kw. 2013 r. W okresie I półrocza 2014 r. strata operacyjna zmniejszyła się aż o 1 256 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W I kw. 2014 r. spadek pozostałych pozycji kosztów (niezwiązanych bezpośrednio z obrotem i wyceną nieruchomości oraz zobowiązań z tytułu renty i dożywocia) wyniósł aż 42,5% w relacji do II kwartału 2013 r. Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w I kw. 2014 r. było ujemne i wyniosło 126 tys. zł, co było głównie związane z likwidacją oddziału w Gdańsku (inwestycja w obcy środek trwały) w związku z zakończeniem umowy najmu.

W II kw. 2014 r. nastąpił nieznaczny spadek kosztów finansowych z poziomu 223 tys. zł do poziomu 242 tys. zł w II kw. 2013 r. W wyniku zdarzeń opisanych powyżej Grupa Kapitałowa

wykazała w II kw. 2014 r. stratę netto na poziomie 605 tys. zł, w stosunku do straty w kwocie 907 tys. zł w I kw. roku poprzedniego.

Na koniec II kw. 2014 r. suma bilansowa wzrosła 7,9% do poziomu 29 523 tys. zł w stosunku do wartości 27 357 tys. zł na koniec II kw. 2013 r. Wzrost sumy bilansowej po stronie aktywów wynikał przede wszystkim ze wzrostu wartości (o 12,1%) inwestycji długoterminowych w nieruchomości (wzrost ilości zawartych umów) do poziomu 28 519 tys. zł (wartość rynkowa portfela nieruchomości skorygowana o obciążenie nieruchomości prawem dożywocia) na koniec II kw. 2014 r. w stosunku do 25 447 tys. zł. na koniec II kw. roku 2013. W I kw. 2014 r. Grupa Kapitałowa nie ponosiła istotnych wydatków na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne. Na koniec II kw. 2014 r. zmniejszeniu uległa wartość aktywów obrotowych do 550 tys. zł z poziomu 647 tys. zł na koniec II kw. 2013 r. Poziom środków pieniężnych spadł do kwoty 335 tys. zł na koniec II kw. 2014 r. z poziomu 395 tys. zł na koniec II kw. 2013 r. oraz natomiast wartość należności krótkoterminowych zmniejszyła się o 96 tys. zł.

Poziom kapitałów własnych na koniec II kw. 2014 r. kształtował się na poziomie 9 455 tys. zł, co stanowiło wzrost o 46,6% w relacji do poziomu kapitałów własnych na koniec II kw. 2013 r. Na wzrost wartości kapitałów wpływ miała przeprowadzona w IV kw. 2013 r. kierowana do głównego akcjonariusza TOTAL FIZ emisja akcji serii C w wysokości 6,0 mln zł, której rejestracja przez właściwy sąd miała miejsce w styczniu 2014 r. Poziom kapitałów własnych został pomniejszony o stratę netto w wysokości 1 124 tys. zł poniesioną w I półroczu 2014 r.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. wartość zobowiązań długoterminowych kształtowała się na poziomie zbliżonym do stanu na koniec czerwca 2013 r. i wyniosła 11 196 tys. zł. Wartość zobowiązań finansowych z tytułu wzrostu liczby umów zawartych z Seniorami (w części długoterminowej) wzrosła o 83 tys. zł, natomiast część długoterminowa zobowiązania wynikającego z umowy kredytu zmniejszyła się o 100 tys. zł.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych spadła z poziomu 8 375 tys. zł na koniec II kw. 2013 r. do 7 782 tys. zł. na koniec II kw. 2014 r., na co przede wszystkim wpływ miało zmniejszenie zaangażowania zobowiązań od jednostek powiązanych (zmniejszenie stanu o 593 tys. zł r/r). Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek zanotowały nieznaczny spadek o 208 tys. zł (r/r) na koniec czerwca 2014 r., głównie w wyniku zmniejszenia pozycji zobowiązań finansowych o 150 tys. zł (część krótkoterminowa kredytu). Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów dożywocia wzrosły z poziomu 480 tys. zł na koniec II kw. 2013 r. do 623 tys. zł na koniec II kw. 2014 r.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w I kw. 2014 r., zanotowały znaczącą poprawę i wyniosły -812 tys. zł (o 581 tys. zł większe w porównaniu do -1 394 tys. zł w II kw. 2013 r.). Poza stratą netto znaczący wpływ na przepływy z działalności operacyjnej miała również korekta zysków z działalności inwestycyjnej (zysk z tytułu pozyskanych nieruchomości) w wysokości -659 tys. zł oraz korekta z tytułu odsetek w wysokości 413 tys. zł.

Saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w II kw. 2014 r. było dodatnie i wyniosło 125 tys. zł i praktycznie w całości wynikało z wpływów z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 132 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego saldo przepływów z działalności inwestycyjnej było również dodatnie i wyniosło 746 tys. zł.

Saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej w II kw. 2014 r. (525 tys. zł) było niższe w porównaniu do salda zanotowanego w II kw. 2013 r. (422 tys. zł). Po stronie wpływów Grupa Kapitałowa odnotowała udzielenie pożyczki od głównego udziałowca w wysokości 1 000 tys. zł. Po stronie wydatków finansowych w I kw. 2014 r. należy przede wszystkim zaliczyć spłatę pożyczek w wysokości rosnące płatności wobec Seniorów – część

kapitałowa (173 tys. zł) jak również płatności odsetek (łącznie 240 tys. zł zarówno od kredytów, jak i płatności wobec Seniorów). Ponadto kwotę wydatków finansowych powiększyła spłata zobowiązań: 50 tys. zł – spłata kredytów i pożyczek innych oraz 11 tys. zł – raty leasingowe.

5. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji, w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Nie dotyczy. Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

- 7. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r., Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W II kwartale 2014 r. Spółka nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Fundusz Hipoteczny Dom S.A. (jednostka dominująca) posiada jedną jednostkę zależną – spółkę Fundusz Hipoteczny Dom S.A. Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie, w której posiada 1.657.689 sztuk akcji i głosów na WZA, co stanowi 99,99% udziału w kapitale zakładowym i 99,99% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w przypadku Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Nie dotyczy. Na dzień 30 czerwca 2014 r. Grupa Kapitałowa Emitenta nie posiada jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia raportu struktura akcjonariatu Spółki kształtuje się następująco:

L.p.	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW (%)
1.	Total FIZ S.A.	2 936 280	2 936 280	81,56	81,56
2.	Memorim Consultants Ltd.	218 000	218 000	6,06	6,06
3.	Potemma Ltd.	242 005	242 005	5,66	5,66
5.	Pozostali	242 005	242 005	6,72	6,72
	ŁĄCZNIE	3 600 000	3 600 000	100,00	100,00

Źródło: Zarząd Spółki

11. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Stan zatrudnienia na 30 czerwca 2014 r.:

-zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty: 15 etatów