

FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.

Al. Jana Pawła II 29

00-867 Warszawa



RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2014 r.

Spis treści

1. Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Fundusz Hipoteczny Dom S.A. za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. – dane w PLN.....	3
2. Jednostkowe dane finansowe spółki Fundusz Hipoteczny Dom S.A. za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. – dane w PLN.....	10
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	17
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.	25
5. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym. .	28
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.....	29
7. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r., Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	30
8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	31
9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, w przypadku Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	32
10. Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	33
11. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	34

1. Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Fundusz Hipoteczny Dom S.A. za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. – dane w PLN.

Skonsolidowany bilans

Wiersz	AKTYWA	na dzień 31.03.2014 r.	na dzień 31.03.2013 r.
1	2		
A	AKTYWA TRWAŁE	28 570 243,32	25 865 532,12
I	Wartości niematerialne i prawne	88 436,84	151 495,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	88 436,84	151 495,00
4	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III	Rzeczowe aktywa trwałe	432 404,62	1 026 844,99
1	Środki trwałe	432 404,62	1 026 844,99
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b	budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	276 927,69	645 467,68
c	urządzenia techniczne i maszyny	4 410,67	12 077,11
d	środki transportu	136 497,87	347 039,51
e	inne środki trwałe	14 568,39	22 260,69
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	143 042,86	63 141,13
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek	143 042,86	63 141,13
V.	Inwestycje długoterminowe	27 906 359,00	24 624 051,00
1	Nieruchomości	27 906 359,00	24 624 051,00
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	686 262,20	893 904,04
I	Zapasy	-	-
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-

4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy	-	-
II	Należności krótkoterminowe	69 360,58	180 687,93
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	69 360,58	180 687,93
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty - do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	24 236,00	150 664,00
c	inne	45 124,58	30 023,93
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	497 892,28	622 113,29
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	497 892,28	622 113,29
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	499,14	1 541,51
	udziały lub akcje	-	-
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	499,14	1 541,51
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	497 393,14	620 571,78
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	247 393,14	338 859,14
	- inne środki pieniężne	250 000,00	281 712,64
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	119 009,34	91 102,82
	SUMA AKTYWÓW (A+ B)	29 256 505,52	26 759 436,16

Wiersz	PASYWA	na dzień 31.03.2014 r.	na dzień 31.03.2013 r.
1	2	6	7
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 060 009,43	7 356 143,32
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	15 924 724,70
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	- 7 404 116,82
IX.	Zysk (strata) netto	- 519 343,86	- 1 464 464,56
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. (wielkość ujemna)	-	-
B	Kapitał mniejszości	17,63	2,84
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-

I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 196 478,46	19 403 290,00
I	Rezerwy na zobowiązania	106 008,78	125 139,87
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	64 048,80	59 389,48
	długoterminowe	-	-
	krótkoterminowe	64 048,80	59 389,48
II	Zobowiązania długoterminowe	11 412 839,63	11 034 702,42
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	11 412 839,63	11 034 702,42
a	kredyty i pożyczki	2 450 000,00	2 600 000,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	16 581,94	67 065,80
d	inne		
e	zob. fin. z tyt. zawartych um. dożywocia	8 946 257,69	8 367 636,62
III	Zobowiązania krótkoterminowe	7 671 030,05	8 243 447,71
1	Wobec jednostek powiązanych	6 610 531,45	7 185 555,56
a	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	6 610 531,45	7 185 555,56
2	Wobec pozostałych jednostek	1 029 441,15	1 050 024,13
a	kredyty i pożyczki	150 479,90	250 000,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	48 662,21	176 066,05
d	zob. fin. z tyt. zawartych um. dożywocia	631 843,39	315 792,78
e	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	148 535,51	135 025,25
	- do 12 miesięcy.	148 535,51	135 025,25
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
f	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
g	zobowiązania wekslowe	-	-
h	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	36 573,62	89 503,66
i	z tytułu wynagrodzeń	-	1 000,00
j	inne	13 346,52	82 636,39
3	Fundusze specjalne	31 057,45	7 868,02
IV	Rozliczenia międzyokresowe	6 600,00	-
	Ujemna wartość firmy	-	-
	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 600,00	-
	długoterminowe	-	-
	krótkoterminowe	6 600,00	-
	SUMA PASYWÓW (A+ B)	29 256 505,52	26 759 436,16

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2014r.- 31.03.2014r.	01.01.2013r.- 31.03.2013r.
1		
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	862 083,20	1 360 488,56
- 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	857 088,20	1 295 946,16
VI. Zyski z wyceny zobowiązań z tyt. rent dożywotnich	-	64 542,40
VII. Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	4 995,00	-
B. Koszty działalności operacyjnej	1 023 137,91	2 662 647,18
I. Amortyzacja	57 690,91	68 224,72
II. Zużycie materiałów i energii	21 538,39	70 311,62
III. Usługi obce	509 985,67	781 355,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:	24 713,68	31 782,81
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	165 316,34	505 132,65
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 909,27	88 122,66
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	22 627,13	840 212,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
IX. Koszty odsetek od zob. z tyt. rent dożywotnich	191 356,52	170 804,17
X. Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
XI. Straty z wyceny zobowiązań z tyt. rent dożywotnich	-	-
XII. Straty ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	106 700,00
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	- 161 054,71	-1 302 158,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	6 997,36	700,44
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	6 997,36	700,44
E. Pozostałe koszty operacyjne	178 156,45	0,41
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	152 440,53	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	25 715,92	0,41
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 332 213,80	-1 301 458,59
G. Przychody finansowe	1 399,03	651,54
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 399,03	651,54
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	188 528,95	163 669,51
I. Odsetki, w tym:	188 528,95	163 669,51
- dla jednostek powiązanych	140 794,11	128 611,12
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	-
J. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	- 519 343,72	-1 464 476,56
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)	- 519 343,72	-1 464 476,56
P. Podatek dochodowy	-	-

Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zyski (Straty) mniejszości	0,14	- 12,00
S. Zysk (Strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 519 343,86	-1 464 464,56

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

		Treść pozycji	za okres 01.01.2014 r. - 31.03.2014 r.	za okres 01.01.2013 r. - 31.03.2013 r.
A.		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I.	Zysk (strata) netto	-519 343,86	-1 464 464,56
	II.	Korekty razem:	-327 910,95	-830 085,58
		1. Zyski (straty) mniejszości	0,14	-12,00
		2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0,00
		3. Amortyzacja	57 690,91	68 224,72
		4. Odpisy wartości firmy		0,00
		5. Odpisy ujemnej wartości firmy		0,00
		6. (Zyski) Straty z tytułu różnic kursowych		0,00
		7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	376 969,76	299 415,29
		8. (Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	-683 927,13	-1 253 788,56
		9. Zmiana stanu rezerw	-15 736,20	-34 723,15
		10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
		11. Zmiana stanu należności	-12 673,24	218 302,85
		12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-41 221,68	-144 505,17
		13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 013,51	17 000,44
		14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-847 254,81	-2 294 550,14
B.		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	I.	Wpływy	147 695,86	316 042,92
		1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
		2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	146 995,00	315 000,00
		3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
		a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
		b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
		- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
		- odsetki	0,00	0,00
		- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
		4. Inne wpływy inwestycyjne	700,86	1 042,92
	II.	Wydatki	1 200,00	54 660,16
		1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	54 660,16
		2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
		3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
		a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
		b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
		4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0,00	0,00
		5. Inne wydatki inwestycyjne	1 200,00	0,00

	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	146 495,86	261 382,76
C.		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	I.	Wpływy	1 000 000,00	3 000 000,00
		1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
		2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
		3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		4. Inne wpływy finansowe	1 000 000,00	3 000 000,00
	II.	Wydatki	603 483,10	1 419 423,70
		1. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
		2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
		3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
		4. Spłaty kredytów i pożyczek	50 000,00	50 000,00
		5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	294 538,07	1 156 313,37
		7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	22 769,38	42 306,16
		8. Odsetki	236 175,65	170 804,17
		9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	396 516,90	1 580 576,30
D.		Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-304 242,05	-452 591,08
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-304 242,05	-452 591,08
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.		Środki pieniężne na początek okresu	801 635,19	1 073 162,86
G.		Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	497 393,14	620 571,78
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	250 000,00	281 712,64

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

		za okres 01.01.2014 r. – 31.03.2014 r.	za okres 01.01.2013 r. – 31.03.2013 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	- 3,71
	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	3,71
	- koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego	24 000,00	
	- inne	-	3,71
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	21 840 728,41	15 924 724,70
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
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	-3 597 871,99
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-4 217 251,54	-3 597 878,75
	- inne		6,76
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- inne		
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 621 375,12	-7 404 116,82
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 621 375,12	-7 404 116,82
9.	Wynik netto	-519 343,86	-1 464 464,56
	a) zysk netto	-	-
	b) strata netto	519 343,86	1 464 464,56
	c) odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 060 009,43	7 356 143,32
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 060 009,43	7 356 143,32

2. Jednostkowe dane finansowe spółki Fundusz Hipoteczny Dom S.A. za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. – dane w PLN.

Bilans

Wiersz	AKTYWA	na dzień 31.03.2014 r.	na dzień 31.03.2013 r.
1	2		
A	AKTYWA TRWAŁE	10 689 535,25	11 723 821,06
I	Wartości niematerialne i prawne	88 436,84	151 495,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	88 436,84	151 495,00
4	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	432 404,62	1 026 844,99
1	Środki trwałe	432 404,62	1 026 844,99
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b	budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	276 927,69	645 467,68
c	urządzenia techniczne i maszyny	4 410,67	12 077,11
d	środki transportu	136 497,87	347 039,51
e	inne środki trwałe	14 568,39	22 260,69
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	143 042,86	63 141,13
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek	143 042,86	63 141,13
IV	Inwestycje długoterminowe	8 689 458,28	9 095 100,18
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	8 689 458,28	9 095 100,18
a	w jednostkach powiązanych	8 689 458,28	9 095 100,18
	udziały lub akcje	8 689 458,28	9 095 100,18
	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	4 469 022,46	1 710 455,18
I	Zapasy	-	-

1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy	-	-
II	Należności krótkoterminowe	201 431,58	819 622,80
1	Należności od jednostek powiązanych	172 943,69	650 517,53
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	172 943,69	650 517,53
	do 12 miesięcy	172 943,69	650 517,53
	powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	28 487,89	169 105,27
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	24 236,00	150 664,00
c	inne	4 251,89	18 441,27
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	4 206 318,70	842 953,03
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 206 318,70	842 953,03
a	w jednostkach powiązanych	4 109 999,99	685 371,23
	udziały lub akcje	-	-
	inne papiery wartościowe	-	-
	udzielone pożyczki	-	685 371,23
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 109 999,99	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
	udzielone pożyczki	-	-
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	96 318,71	157 581,80
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	96 318,71	157 581,80
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61 272,18	47 879,35
SUMA AKTYWÓW (A+ B)		15 158 557,71	13 434 276,24

Wiersz	PASYWA	na dzień 31.03.2014 r.	na dzień 31.03.2013 r.
1	2		
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 060 016,58	7 356 111,81
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	- 519 343,81	- 1 464 476,87
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 098 541,13	6 078 164,43
I	Rezerwy na zobowiązania	1 426 580,43	1 492 990,15
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	48 427,80	40 000,00
	długoterminowe	-	-
	krótkoterminowe	48 427,80	40 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	16 581,94	67 065,80
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	16 581,94	67 065,80
a	kredyty i pożyczki		
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	16 581,94	67 065,80
d	inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 655 378,76	4 518 108,48
1	Wobec jednostek powiązanych	3 435 855,44	4 138 611,11
a	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	inne	3 435 855,44	4 138 611,11
2	Wobec pozostałych jednostek	188 465,87	371 629,35
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	48 662,21	176 066,05
d	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	104 596,00	70 915,63
	- do 12 miesięcy	104 596,00	70 915,63
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	28 062,14	72 643,36
h	z tytułu wynagrodzeń	-	1 000,00
i	inne	7 145,52	51 004,31

3	Fundusze specjalne	31 057,45	7 868,02
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	długoterminowe	-	-
	krótkoterminowe	-	-
SUMA PASYWÓW (A+ B)		15 158 557,71	13 434 276,24

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2014r.- 31.03.2014r.	01.01.2013r.- 31.03.2013r.
1		
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	230 848,53	515 638,12
- od jednostek powiązanych	230 848,53	515 638,12
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	230 848,53	515 638,12
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	703 054,33	2 166 047,88
I. Amortyzacja	57 690,91	68 224,72
II. Zużycie materiałów i energii	19 988,59	68 465,39
III. Usługi obce	407 961,59	588 884,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 092,50	10 379,00
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	165 316,34	505 132,65
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 909,27	88 122,66
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 095,13	836 839,36
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)	- 472 205,80	- 1 650 409,76
D. Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	6 952,89	0,44
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	6 952,89	0,44
E. Pozostałe koszty operacyjne	152 440,91	0,41
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	152 440,53	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	0,38	0,41
F. Zysk / Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 617 693,82	- 1 650 409,73
G. Przychody finansowe	177 465,70	278 793,34
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	100 615,37	18 411,60
- od jednostek powiązanych	99 999,99	18 015,07
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	76 850,33	260 381,74
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	79 115,69	92 860,48
I. Odsetki, w tym:	79 115,69	92 860,48
- dla jednostek powiązanych	77 534,73	85 555,56
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-

IV. Inne	-	-
I. Zysk / Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 519 343,81	- 1 464 476,87
J. Wynik na zdarzeniach nadzwyczajnych (J.I-J.II)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)	- 519 343,81	- 1 464 476,87
L. Podatek dochodowy	-	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	- 519 343,81	- 1 464 476,87

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Treść pozycji			za okres 01.01.2014 r. - 31.03.2014 r.	za okres 01.01.2013 r. - 31.03.2013 r.
A.		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I.	Zysk (strata) netto	-519 343,81	-1 464 476,87
	II.	Korekty razem:	133 484,02	50 362,91
		1. Amortyzacja	57 690,91	68 224,72
		2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
		3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-20 987,51	67 540,49
		4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	75 590,20	-260 381,74
		5. Zmiana stanu rezerw	-15 736,20	-32 189,35
		6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
		7. Zmiana stanu należności	82 262,03	284 669,41
		8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-45 542,30	-94 821,42
		9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	206,89	17 320,80
		10. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-385 859,79	-1 414 113,96
B.		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	I.	Wpływy	0,00	295 000,00
		1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
		2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
		3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
		a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
		b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
		- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
		- odsetki	0,00	0,00
		- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
		4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	295 000,00
	II.	Wydatki	0,00	54 660,16
		1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	54 660,16
		2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
		3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
		a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00

		b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
		- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
		4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	240 339,84
C.		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	I.	Wpływy	0,00	1 000 000,00
		1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
		2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
		3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		4. Inne wpływy finansowe	0,00	1 000 000,00
	II.	Wydatki	24 247,13	42 306,16
		1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
		2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
		3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
		4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
		5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
		7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	22 769,38	42 306,16
		8. Odsetki	1 477,75	0,00
		9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-24 247,13	957 693,84
D.		Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-410 106,92	-216 080,28
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-410 106,92	-216 080,28
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.		Środki pieniężne na początek okresu	506 425,63	373 662,08
G.		Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	96 318,71	157 581,80
		- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

		za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 r.	za okres 01.01.2013 – 31.03.2013 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	5 916 000,00	-
	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	21 840 710,00	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	-519 343,81	-1 464 476,87
	a) zysk netto	-	-
	b) strata netto	519 343,81	1 464 476,87
	c) odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 060 016,58	7 356 111,81
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 060 016,58	7 356 111,81

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 I kwartale 2014 r. widoczne były w znacznej mierze efekty planu obniżenia kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej. Jednocześnie zanotowany został wzrost ilości i wartości portfela umów. Grupa Kapitałowa Emitenta umocniła się na pozycji lidera rynku hipoteki odwróconej w Polsce. W wyniku realizacji planu między innymi zrealizowano znaczące obniżanie kosztów najmu oddziałów poprzez zmianę ich lokalizacji i wielkości wynajmowanej powierzchni, likwidację oddziałów nierentownych, obniżono koszty reklamy i koszty funkcjonowania Klubów Seniora DOM. W związku z wprowadzeniem usprawnień w procesie obsługi klientów dzięki zakończeniu wdrożenia systemu CRM obniżono koszty osobowe pracowników administracyjnych i operacyjnych. Zakończenie wdrożenia planu oszczędności planowane jest na II kwartał 2014 roku, kiedy w związku z zakończeniem umowy najmu zmieniona zostanie lokalizacja oddziału w Gdańsku. Wdrożenie planu podyktowane było niższym od zakładanego tempem wzrostu rynku hipoteki odwróconej w Polsce i dostosowaniem struktury organizacyjnej do aktualnego potencjału rynku. 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 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 862 tys. zł. Wartość przychodów w I kw. 2014 r. była niższa o 36,6% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2013. W głównej mierze spowodowane było to spadkiem zanotowanego zysku z wyceny nieruchomości inwestycyjnych o 439 tys. zł w I kw. 2014 w porównaniu do I kw. 2013 r. Decydujący wpływ na spadek przychodów z tego tytułu miała mniejsza liczba pozyskanych nieruchomości w stosunku do analogicznego okresu roku 2013 (spadek liczby zawartych umów w kwartale z 22 do 8) oraz niższe wyceny pozyskanych w okresie nieruchomości (spadek z 3,76 mln do 1,91 mln). Ponadto w I kw. 2014 r. Grupa Kapitałowa zanotowała zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 5 tys. zł. Na koniec I kw. 2014 wartość rynkowa portfela nieruchomości (bez uwzględniania obciążenia dożywociem) zarządzanego przez Emitenta wynosiła 48,7 mln zł.

Rosnąca liczba zawartych umów hipoteki odwróconej spowodowała natomiast wzrost kosztów odsetkowych z tytułu płatności rent dla Seniorów. Wartość odsetek z tego tytułu wzrosła z poziomu 171 tys. zł w I kw. 2013 r. do 191 tys. zł w I kw. 2014 r.

Pomimo wdrożenia planu oszczędności i większej efektywności wykorzystania zasobów organizacji w I kw. 2014 r. Grupa Kapitałowa zanotowała stratę operacyjną w wysokości 332 tys. zł. 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 65,1% w relacji do I kwartału 2013 r. Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w I kw. 2014 r. było ujemne i wyniosło 171 tys. zł.

W I kw. 2014 r. nastąpił nieznaczny wzrost kosztów finansowych do poziomu 189 tys. zł w stosunku do 164 tys. zł w I kw. 2013 r., W wyniku zdarzeń opisanych powyżej Grupa Kapitałowa wykazała w I kw. 2014 r. stratę netto na poziomie 519 tys. zł, w stosunku do straty w kwocie 1 464 tys. zł w I kw. roku poprzedniego.

Na koniec I kw. 2014 r. suma bilansowa wzrosła do poziomu 29 257 tys. zł w stosunku do wartości 26 759 tys. zł na koniec I kw. 2013 r. Wzrost sumy bilansowej po stronie aktywów o 9,3% wynikał przede wszystkim ze wzrostu wartości (o 13,3%) inwestycji długoterminowych w nieruchomości (wzrost ilości zawartych umów) do poziomu 27 906 tys. zł (wartość rynkowa portfela nieruchomości skorygowana o obciążenie nieruchomości prawem dożywocia) na koniec I kw. 2014 r. w stosunku do 24 624 tys. zł. na koniec I 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 I kw. 2014 r. zmniejszeniu uległa wartość aktywów obrotowych do 686 tys. zł z poziomu 894 tys. zł na koniec I kw. 2013 r., w wyniku spadku wartości środków pieniężnych do kwoty 497 tys. zł z poziomu 621 tys. zł na koniec I kw. 2013 r. oraz spadku wartości należności krótkoterminowych o 111 tys. zł.

Poziom kapitałów własnych na koniec I kw. 2014 r. kształtował się na poziomie 10 060 tys. zł, co stanowiło wzrost o 36,8% w relacji do poziomu kapitałów własnych na koniec I kw. 2013 r. Na wzrost wartości kapitałów wpływ miała przeprowadzona 23 grudnia 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 519 tys. zł poniesioną w I kw. 2014 r.

W omawianym okresie zwiększyła się wartość zobowiązań długoterminowych (o 3,4%) z 11 035 tys. zł na koniec I kw. 2013 r. do poziomu 11 413 tys. zł na koniec I kw. 2014 r., na co wpływ miało przede wszystkim wzrost zobowiązań finansowych z tytułu wzrostu liczby umów zawartych z Seniorami (w części długoterminowej o 579 tys. zł).

W omawianym okresie nastąpił spadek wartości zobowiązań krótkoterminowych z 8 368 tys. zł na koniec I kw. 2013 r. do 7 671 tys. zł. na koniec I kw. 2014 r., na co przede wszystkim wpływ miało zmniejszenie zaangażowania zobowiązań od jednostek powiązanych (o 575 tys. zł). Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek zanotowały nieznaczny spadek o 21 tys. zł na koniec 2013 r., głównie w wyniku zmniejszenia pozycji zobowiązań finansowych. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu umów dożywocia wzrosły z poziomu 315 tys. zł na koniec I kw. 2013 r. do 632 tys. zł na koniec I kw. 2014 r.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w I kw. 2014 r., zanotowały znaczącą poprawę i wyniosły -847 tys. zł (o 1 447 tys. zł większe w porównaniu do -2 295 tys. zł w I kw. 2013 r.). Poza stratą netto znaczący wpływ na przepływy z działalności operacyjnej miała również korekta odsetek od pożyczek i zobowiązań wobec seniorów, korekta strat związanych z rozwiązaniem umowy z Seniorem oraz likwidacją oddziału, łącznie na kwotę 684 tys. zł. .

Saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w I kw. 2014 r. było dodatnie i wyniosło 147 tys. zł i praktycznie w całości wynikało z wpływów z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 147 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego saldo przepływów z działalności inwestycyjnej było również dodatnie i wyniosło 261 tys. zł.

Saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej w I kw. 2014 r. (397 tys. zł) było niższe w porównaniu do salda w I kw. 2013 r. (1 581 tys. zł). Po stronie wpływów Grupa Kapitałowa zanotowała 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 (295 tys. zł) jak również płatności odsetek (łącznie 236 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 23 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 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r., Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, poprzez działania (inicjatywy) nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W I 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 31 marca 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.	2 857 995	2 857 995	79,39	79,39
2.	Memorim Consultants Ltd.	250 000	250 000	6,94	6,94
3.	Potemma Ltd.	250 000	250 000	6,94	6,94
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 31 marca 2014 r.:

-zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty: 15 etatów