

**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**

**Al. Jana Pawła II 29**

**00-867 Warszawa**



**JEDNOSTKOWY  
RAPORT ROCZNY ZA 2012 r.**

**31 maja 2013 r.**

**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**– JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

## **Spis treści:**

1.	PISMO PREZESA ZARZĄDU.....	3
2.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO.....	4
3.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO .....	6
4.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....	14
5.	ZAŁĄCZNIK NR 1 - SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2012.....	16
6.	ZAŁĄCZNIK NR 2 - SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2012.....	16
7.	ZAŁĄCZNIK NR 3 - OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012 .....	16

**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**– JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

## 1. PISMO PREZESA ZARZĄDU



Szanowni Państwo,

Zmiany demograficzne zachodzące w Polsce oraz rosnąca zainteresowanie rozwiązaniami alternatywnymi dla publicznego systemu emerytalnego stwarzają bardzo dobre warunki dla rozwoju usług finansowych dedykowanych Seniorom. Fundusz Hipoteczny DOM S.A. oferując hipotekę odwróconą wpisuje się w zachodzące na rynku zmiany.

Rok 2012 pokazał, że proces akceptacji przez społeczeństwo i potencjalnych klientów nowej usługi jaką jest hipoteka odwrócona będzie bardzo powolny, acz systematyczny. Działając od 2008 roku nasza Spółka odnotowuje stały wzrost, z roku na rok pozyskujemy coraz więcej klientów i utrzymujemy niepodważalną pozycję lidera rynku. Niemniej jednak w naszej opinii wielkość rynku jest nadal bardzo mała w stosunku do potencjału ponad 2 milionów Seniorów zamieszkałych w dużych miastach, którzy są podstawową grupą odbiorców naszej oferty.

Rozwój rynku na którym działa Fundusz Hipoteczny DOM w dużym stopniu zależy od wiarygodności i bezpieczeństwa działalności całego sektora finansowego. Rok 2012 pod tym względem był wyjątkowo trudny ze względu, patrząc na skalę makro, trwający kryzys gospodarczy na całym świecie, jak i w skali mikro, z powodu upadłości Amber Gold, czy przedłużających się prac nad ustawami mającymi dodatkowo regulować rynek hipoteki odwróconej w Polsce. Zdarzenia te nie ułatwiały nam realizacji naszego celu i efektywnego, dynamicznego wzrostu.

Pomimo trudności zewnętrznych Spółka rozwijała się bardzo dynamicznie odnotowując największy roczny przyrost aktywów i liczby obsługiwanych umów. Niestety wzrost został osiągnięty przy wyższych w stosunku do planowanych kosztach działalności.

Ubiegły rok był dla Spółki okresem wielu przełomowych wydarzeń. Najważniejszymi z nich było przeprowadzenie z sukcesem publicznej emisji akcji i pierwsze notowanie akcji na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych.

Nadchodzące lata będą niewątpliwie okresem dalszego rozwoju rynku, na którym działa Fundusz Hipoteczny DOM. Jesteśmy przekonani, że będziemy jego liderem. Najbliższa przyszłość będzie dla Spółki okresem zwiększania efektywności kosztowej działań, co już w bieżącym roku przełoży się na istotną poprawę wyniku finansowego. Oczekujemy również wprowadzenia zmian legislacyjnych, które w naszej ocenie powinny stymulująco wpłynąć na cały rynek, czego beneficjentem niewątpliwie będzie Fundusz Hipotecznego DOM.

Robert Majkowski  
Prezes Zarządu



**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**- JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

## 2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

Dane w tysiącach PLN/EUR.

Wyszczególnienie	Wyniki za okres: 01.01.2011	Wyniki za okres: 01.01.2012	Wyniki za okres: 01.01.2011	Wyniki za okres: 01.01.2012
	- 01.01.2011	- 01.01.2012	- 01.01.2011	- 01.01.2012
Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	1228	1623	297	389
Zysk/strata na sprzedaży	-5592	-7101	-1351	-1701
Amortyzacja	168	219	41	52
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-5730	-7106	-1384	-1703
Zysk/strata brutto	-3422	-3598	-827	-862
Zysk/strata netto	-3422	-3598	-827	-862
Należności długoterminowe	127	63	29	15
Należności krótkoterminowe	2847	1104	645	270
Środki pieniężne netto na koniec okresu	177	374	40	91
Aktywa razem	9920	14037	2246	3434
Kapitał własny	5244	8821	1187	2158
Zobowiązania długoterminowe	285	108	65	27
Zobowiązania krótkoterminowe	3633	3615	823	884

Metoda obliczania kursu euro.

	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia	Kurs euro na dzień bilansowy
2012	4,1736	4,0882
2011	4,1401	4,4168

**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**– JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku wyników w zakończonym roku obrotowym przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

### **3. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

o których mowa w Załączniku nr 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 października 2008r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zmienionej uchwałą nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r.

Zarząd spółki Fundusz Hipoteczny DOM S.A. informuje, iż w roku 2012 Spółka przestrzegała zasady „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”, z następującymi wyjątkami.

Zarząd spółki Fundusz Hipoteczny DOM S.A. w raporcie bieżącym nr 6/2012 z dnia 23 października 2012 r. oświadczył, iż Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego określonych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect" w brzmieniu stanowiących załącznik do uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku, z wyłączeniem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej oraz interaktywnego dostępu do informacji oraz informacji o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy.

W ocenie Spółki koszty stosowania rozwiązań, których dotyczy w/w wyłączenie, byłyby niewspółmiernie wysokie do potencjalnych korzyści płynących z ich zastosowania (aktualnie Spółka nie dysponuje odpowiednim sprzętem, który umożliwiłby, w odpowiedniej jakości, transmisję obrad oraz zapis przebiegu obrad i publikację w sieci Internet). Informacje dotyczące zwołania walnego zgromadzenia i podejmowanych uchwał Spółka będzie przekazywać w formie raportów bieżących, a także publikować na stronie internetowej, zatem inwestorzy będą mieli możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Biorąc powyższe pod uwagę Spółka nie planuje w najbliższym czasie wprowadzenia w/w rozwiązań.

W raporcie rocznym Emitent nie przekazuje informacji na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od Emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie, ze względu na fakt, iż te informacje są objęte klauzulą poufności zawartą w umowie z Autoryzowanym Doradcą.

Ze względu na termin debiutu (29.11.2012 r.). Emitent nie przeprowadzał spotkania z inwestorami.

**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**– JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

W pozostałych zakresie Spółka w roku 2012 stosowała zasady ładu korporacyjnego. Poniżej szczegółowe oświadczenie Spółki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego roku 2012:

<b>L.P.</b>	<b>ZASADA:</b>	<b>Realizacja:</b>	<b>KOMENTARZ:</b>
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Częściowo	Emitent w odniesieniu do Walnych Zgromadzeń spółki Fundusz Hipoteczny DOM S.A. nie zastosuje niniejszej zasady.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
3.5	powzięte przez zarząd, na	Tak	

**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**- JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

	podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	Nie dotyczy	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
3.11	skreślony	Nie dotyczy	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być	Tak	



**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**- JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

	zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych		
3.15	skreślony	Nie dotyczy	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Nie dotyczy	Nie wystąpiły takie pytania
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Nie dotyczy	Nie wystąpiły takie zdarzenia
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Nie dotyczy	Nie wystąpiły takie zdarzenia
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz	Tak	
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	Tak	
3.22	skreślony	Nie dotyczy	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	

**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**- JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	Tak	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej	Tak	

**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**- JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

	wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	Ze względu na termin debiutu (29.11.2012) Emitent nie przeprowadzał spotkań z inwestorami.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Nie dotyczy	Nie wystąpiło takie zdarzenie.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta	Nie dotyczy	Nie wystąpiło takie zdarzenie

**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**- JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

	niezwłocznie dokonuje czynności do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Nie dotyczy	Nie wystąpiło takie zdarzenie.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Nie dotyczy	Nie wystąpiło takie zdarzenie
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części,</li> </ul>	Tak	

**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**– JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

	<p>miała miejsce w okresie objętym raportem,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>		
16a	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	Tak	
17.	Skreślony	Nie dotyczy	

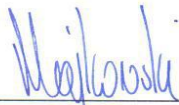
**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**– JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

## **4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

Warszawa, dnia 31.05.2013r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012**

Zarząd spółki Fundusz Hipoteczny DOM S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2012 i dane porównywalne sporządzone zostały godnie z obowiązującymi przepisami oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że jednostkowe sprawozdanie z działalności spółki Fundusz Hipoteczny DOM S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Robert Majkowski - Prezes Zarządu

FUNDUSZ  
HIPOTECZNY 

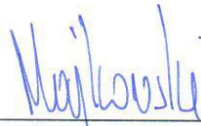
FUNDUSZ  
HIPOTECZNY 

**FUNDUSZ HIPOTECZNY DOM S.A.**  
**- JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

Warszawa, dnia 31.05.2013r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU  
UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd spółki Fundusz Hipoteczny DOM S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz że biegły rewident, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniał warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



---

Robert Majkowski - Prezes Zarządu

FUNDUSZ  
HIPOTECZNY 

FUNDUSZ  
HIPOTECZNY 

**5. ZAŁĄCZNIK NR 1 - SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
ZA ROK 2012**

**6. ZAŁĄCZNIK NR 2 - SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA  
ROK 2012**

**7. ZAŁĄCZNIK NR 3 - OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO  
REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO ZA ROK 2012**