

DOLNOŚLĄSKI FUNDUSZ ROZWOJU SP. Z O.O.

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki za rok obrotowy 2021**

Zarząd:

Roman Kozłowski – Prezes Zarządu

Agata Bąk – Bakes – Wiceprezes Zarządu

24 maja 2022 r.

- **Dane informacyjne o Spółce**

Firma, siedziba, adres, misja, przedmiot działania

Firma: Dolnośląski Fundusz Rozwoju Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka).

Siedziba Spółki: Wrocław

Adres: 54-427 Wrocław, ul. Duńska 9 (do dnia 28.02.2021 r. r.)

Adres: 53-125 Wrocław, al. Kasztanowa 3A-5 (od dnia 01.03.2021 r. - nadal)

Regon: 021856029

NIP: 8971782009

Podstawa prawna: Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 28.03.2012 roku pod numerem 0000415829 postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy.

Misja, cele, przedmiot działania

Misją Spółki jest działanie na rzecz rozwoju gospodarczego Dolnego Śląska poprzez wspieranie mikro, małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP).

Głównym celem działania Spółki jest realizowanie zadań na rzecz Województwa Dolnośląskiego w zakresie wsparcia MŚP za pomocą instrumentów finansowych, w tym zwrotnymi instrumentami finansowymi.

Cele, jakie realizuje Spółka, to między innymi:

- likwidowanie barier w dostępie MŚP do kapitału poprzez oferowanie poręczeń, pożyczek oraz innych instrumentów finansowych mikro, małym i średnim przedsiębiorcom,
- ułatwianie mikro, małym i średnim przedsiębiorstwom podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących obrotu gospodarczego,
- umożliwianie realizacji przedsięwzięć gospodarczych, które służą wzrostowi konkurencyjności dolnośląskich przedsiębiorców,
- wspieranie zmian strukturalnych w gospodarce Dolnego Śląska w zakresie celów Spółki,
- stymulowanie wzrostu inwestycji i rozwoju przedsiębiorczości na terenie Dolnego Śląska,
- wzmacnianie potencjału rozwojowego regionalnej gospodarki,
- tworzenie warunków dla powstawania nowych, trwałych miejsc pracy na Dolnym Śląsku.

Podstawowy przedmiot działania: pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

Kapitał zakładowy, struktura kapitałowa

Kapitał zakładowy Spółki na koniec 2021 roku wynosił 7.005.000 zł i dzielił się na 14.010 udziałów po 500 zł każdy. Województwo Dolnośląskie posiada 100 % kapitału i jest jedynym Wspólnikiem Spółki.

Zmiany:

Organy Spółki:

Zgromadzenie Wspólników:

- Województwo Dolnośląskie – 100 %.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2021 r.:

- Bartosz Brodziak - Przewodniczący, reprezentujący Województwo Dolnośląskie,
- Jarosław Broda - Wiceprzewodniczący, reprezentujący Województwo Dolnośląskie,
- Jarosław Krauze – Członek, reprezentujący Województwo Dolnośląskie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności:

- Bartosz Brodziak - Przewodniczący, reprezentujący Województwo Dolnośląskie,
- Jarosław Broda - Wiceprzewodniczący, reprezentujący Województwo Dolnośląskie,
- Jarosław Krauze – Członek, reprezentujący Województwo Dolnośląskie.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi członkowie powoływani i odwoływani przez Zarząd Województwa Dolnośląskiego. Kadencja Rady Nadzorczej jest kadencją indywidualną i trwa trzy lata.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2021:

- Prezes Zarządu – Roman Kozłowski,
- Wiceprezes Zarządu – Agata Bąk-Bakes.

Skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności:

- Prezes Zarządu – Roman Kozłowski – powołany z dniem 1 kwietnia 2021 r. na funkcję Prezesa Zarządu;
- Wiceprezes Zarządu – Agata Bąk-Bakes.

Kadencja Zarządu Spółki jest kadencją indywidualną i trwa trzy lata.

Informacja o zatrudnieniu

Stan zatrudnienia w Spółce na koniec 2021 roku wynosił 28 osób, wszystkie zatrudnione na umowę o pracę.

Przeciętne zatrudnienie wg ilości pracowników wynosiło w 2021 roku: 22,18.

- **Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki**

Na koniec 2021 roku aktywa Spółki wyniosły 429 258 068,11 zł. Składają się na nie w 99,13 %:

- Inwestycje długoterminowe, z tytułu udzielonych pożyczek dla przedsiębiorców,
- Należności długoterminowe,
- Należności krótkoterminowe,
- Inwestycje krótkoterminowe.

Źródłem finansowania majątku Spółki na koniec 2021 roku były w 94,81 % kapitały własne, zaś w 5,19 % zobowiązania.

- **Sytuacja ekonomiczna Spółki**

Czynniki mające istotny wpływ na sytuację ekonomiczną

Decydujący wpływ na sytuację ekonomiczną ma działalność podstawowa Spółki, czyli działalność finansowa. W 2021 roku Spółka realizowała strategiczne zadanie polegające na wspieraniu przedsiębiorstw sektora MŚP za pomocą zwrotnych instrumentów finansowych, ze środków pochodzących z wkładu wniesionego w ramach RPO WD 2007-2013 do Instrumentu Inżynierii Finansowej „Dolnośląski Fundusz Powierniczy” pozostałych po wykonaniu zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie projektu „Dolnośląski Fundusz Powierniczy”, tj. środków niezaangażowanych w umowy z MŚP oraz pochodzących ze zwrotów od MŚP (środki post-JEREMIE). Wartość powierzonych do zarządzania środków na koniec 2021 roku wyniosła 407 390 000 zł.

Źródła przychodów

Przychody w ramach zadania realizowanego ze środków post-JEREMIE w 2021 roku wynosiły:

Przychody ze sprzedaży produktów	3 939 262,19
Przychody finansowe	222 936,47

Pozostałe przychody	2 651 467,88
SUMA	6 813 666,54 zł

Całkowite przychody:

- przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 3 939 262,19 zł. Stanowiły je odsetki z tytułu pożyczek udzielonych ze środków post-JEREMIE, własnych oraz odsetki z pożyczek udzielonych w ramach projektu JEREMIE w proporcji do udziału własnego,
- pozostałe przychody operacyjne wyniosły 2 651 467,88 zł,
- przychody finansowe 222 936,47 w tym z tytułu lokat kapitałów Spółki wyniosły: 165 569,13 zł.

Całkowite koszty:

- koszty działalności operacyjnej wyniosły łącznie w 2021 roku 9 376 071,22 zł i ich główną pozycję stanowiły koszty usług obcych, koszty osobowe związane z wynagrodzeniami, koszty amortyzacji oraz pozostałe koszty rodzajowe,
- pozostałe koszty operacyjne wynosiły 1 809 185,33 zł, w tym 1 728 820,22 zł utworzone rezerwy na należności,
- koszty finansowe w kwocie 104 563,16 zł.

Wynik finansowy

W 2021 roku Spółka zanotowała stratę w wysokości – 4 476 153,17 zł.

Odpisy aktualizacyjne aktywa

W 2021 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące na należności w kwocie: 1 095 948,18 zł są to należności z tytułu udzielonych pożyczek zgodnie z Polityką rachunkowości oraz 632 872,04 na naliczone odsetki od tych należności.

Polityka inwestycyjna

Podstawę przyjętej polityki inwestycyjnej stanowią zasady gospodarowania środkami publicznymi, które obligują Spółkę do inwestowania wolnych własnych środków pieniężnych w tzw. bezpieczne instrumenty finansowe, zaliczane do grupy o małym ryzyku.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Spółki

- W opinii Zarządu Spółki w 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby stanowić istotne zagrożenie ciągłości prowadzonej działalności operacyjnej.
- Spółka realizując główne zadanie wspierania dolnośląskich przedsiębiorców za pomocą zwrotnych instrumentów finansowych, uwzględnia podstawowe zagrożenia jakimi są zmieniająca się sytuacja gospodarcza oraz uwarunkowania rynku finansowego, w szczególności związane z trwającą pandemią.
- Potencjalnie do istotnych czynników ryzyka bieżącej działalności zaliczyć należy:
- Ryzyko związane z działalnością pożyczkową (Linia Finansowa dla Pośredników Finansowych) - wynikające głównie z niewywiązywania się pożyczkobiorców (Pośredników Finansowych) ze swoich zobowiązań wobec Spółki. Ryzyko to zarządzane jest poprzez wprowadzenie i przestrzeganie procedur oraz metodologii udzielania pożyczek, przestrzegania przyjętej przez Spółkę polityki ustanawiania zabezpieczeń, a także procedur monitorowania udzielonych pożyczek oraz bieżące analizowanie spłat i sytuacji finansowej pożyczkobiorców.
- Ryzyko związane z realizacją głównego zadania - wynikające głównie z niewywiązywania się Pośredników Finansowych ze swoich zobowiązań wobec Spółki oraz obiektywnych czynników związanych z ryzykiem prowadzenia przez nich działalności finansowej. Spółka poprzez sprawozdawczość, monitoring i weryfikację działań Pośredników Finansowych zarządza tym ryzykiem.
- Ryzyko operacyjne - to potencjalna możliwość wystąpienia strat będących wynikiem niekorzystnego działania czynników stymulujących istnienie ryzyka operacyjnego: pracownicy, zmieniające się otoczenie prawne, technologia IT, relacje z klientami i osobami trzecimi, majątek oraz zarządzanie projektami. W celu efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym wdrażane są systemy kontroli wewnętrznej, a także wdrożony został system zarządzania jakością (ISO).

W związku z trwającą od 2020 roku pandemią i jej niekorzystnymi skutkami dla gospodarki w Spółce pojawiły się negatywne efekty, mające wpływ na jej funkcjonowanie i finanse. Wśród nich najistotniejsze to: przejściowy spadek przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek w związku z podjętymi działaniami wspierającymi MŚP, takimi jak zawieszenia w spłacie rat kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych, udzielenie nowych pożyczek z minimalnym, bądź zerowym oprocentowaniem przy zastosowaniu przepisów dotyczących pomocy publicznej oraz wydłużonym okresem karencji w spłacie kapitału lub „wakacji” w spłacie rat kapitałowo-odsetkowych. Jedną

z konsekwencji uruchomionych działań pomocowych jest wyraźne spowolnienie spłat rat kapitału, co spowodowało spadek przychodów z depozytów. Innym, tym razem niezależnym od działań Spółki, czynnikiem wpływającym na spadek przychodów było obniżenie oprocentowania depozytów.

Rok 2021 był również trudny i wiązał się z ryzykiem oraz analogicznymi do 2020 r. negatywnymi skutkami dla Spółki. Wymienione powyżej ryzyka występowały w różnym stopniu nasilenia, w zależności od rozwoju sytuacji epidemicznej. Jednakże nie miały one wpływu na ciągłość działania Spółki i jej procesów. Zarząd Spółki na bieżąco reagował na zachodzące zmiany warunków funkcjonowania MŚP w związku z walką z pandemią, m.in.:

- na bieżąco współpracuje z Pośrednikami Finansowymi, jak i innymi instytucjami w celu minimalizacji ewentualnych skutków finansowych wpływu pandemii,
- umożliwia przedsiębiorcom skorzystanie z odroczonej terminów płatności,
- skorygował wybrane założenia dla aktualnie wdrażanych produktów finansowych,
- kontynuował dwa nowe produkty: pożyczkę płynnościową i pożyczkę branżową,
- skorygował plan finansowy na 2021 rok, a ujemny wynik finansowy Spółki pokryty zostanie z przyszłych zysków.

Zdaniem Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności, jednostka zobowiązania reguluje na bieżąco.

- **Informacja o działalności statutowej Spółki**

Spółka udziela finansowego wsparcia mikro-, małym i średnim przedsiębiorcom posiadającym siedzibę lub prowadzącym działalność na terenie województwa dolnośląskiego.

Finansowanie przedsiębiorstw sektora MŚP za pomocą zwrotnych instrumentów finansowych (pożyczki, poręczenia, gwarancje, instrumenty quasi-kapitałowe i kapitałowe) ma kluczowe znaczenie dla rozwoju przedsiębiorczości i nabiera coraz większego znaczenia w kontekście przyszłego zmniejszania się skali finansowania bezzwrotnego.

Spółka działa na rzecz zwiększenia konkurencyjności mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw. Przedsiębiorcy otrzymują możliwość sfinansowania różnorodnych przedsięwzięć gospodarczych, zarówno o charakterze inwestycyjnym jak i niezbędnym do bieżącego funkcjonowania. Pozyskane środki mogą między innymi służyć zakupowi materiałów, jak i nowoczesnych technologii, urządzeń i prowadzeniu działań marketingowych. Tego typu działania prowadzą do zwiększenia potencjału przedsiębiorstw, co warunkuje dalszy ich rozwój. Działania Spółki mają wpływ na ożywienie gospodarcze sektora MŚP, dzięki czemu powstają nowe miejsca pracy.

W 2021 roku działalność Spółki koncentrowała się na głównym zadaniu, polegającym na tworzeniu i rozwijaniu systemu wsparcia sektora MŚP za pomocą zwrotnych instrumentów finansowych. Źródłem finansowania tego przedsięwzięcia są środki post-JEREMIE.

Spółka od 1.04.2019 roku pełni rolę tzw. „Menadżera” w miejsce Banku Gospodarstwa Krajowego w zakresie administrowania środkami finansowymi pochodzącymi z wkładu wniesionego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013 do Instrumentu Inżynierii Finansowej „Dolnośląski Fundusz Powierniczy” zaangażowanymi w umowy z MŚP.

Oprócz powyższych zadań Spółka w dalszym ciągu realizuje umowy operacyjne w ramach Inicjatywy JEREMIE prowadząc windykację pożyczek wypowiedzianych.

Cele statutowe były realizowane we współpracy między innymi z samorządami gospodarczymi, samorządami lokalnymi, instytucjami otoczenia biznesu.

ŚRODKI POST-JEREMIE

Spółka w 2021 roku kontynuowała zadanie na podstawie zaakceptowanej przez Zarząd Województwa Dolnośląskiego „Strategii Inwestycyjnej” oraz „Planu Finansowego”.

Realizacja 7 umów o pośrednictwo finansowe zawartych w ramach I edycji Konkursu na wyłonienie Pośredników Finansowych do udzielania pożyczek obrotowych dla dolnośląskich MŚP.

W 2021 roku DFR kontynuował realizację umów o pośrednictwo finansowe zawartych w ramach I edycji Konkursu przeprowadzonego w 2016 roku, na podstawie którego wyłonionych zostało 7 Pośredników Finansowych na udzielanie dla MŚP pożyczek obrotowych, w tym z preferencją na cele prowadzonej działalności produkcyjnej. Stan realizacji na koniec 2021 roku (narastająco) przedstawia się następująco:

	Wartość udzielonych pożyczek ogółem	25 262 714, 06 zł
w tym:	na wydatki bieżące	18 899 956, 91 zł
	na wydatki związane z działalnością produkcyjną	6 362 757,15 zł
	Zakładany min. wskaźnik udziału procentowego pożyczek obrotowych na działalność produkcyjną	20,00%

Uzyskany min. wskaźnik udziału procentowego pożyczek obrotowych na działalność produkcyjną		25,19%
Liczba udzielonych pożyczek ogółem		301
w tym:	na wydatki bieżące	263
	na wydatki związane z działalnością produkcyjną	38
Wartość pożyczek spłaconych ogółem		24 458 380,48 zł
Zaangażowanie ogółem		804 333,58 zł

Na dzień 31.12.2021 r. pośrednicy są w trakcie wygaszania portfeli iprowadzą działania windykacyjne, brak pożyczek tzw. „straconych”. Na koniec 2021 r. wskaźnik poziomu windykacji, czyli udział pożyczek windykowanych w portfolio udzielonych pożyczek, wyniósł 3,18 %.

2.

Wykonanie Regionalnych Pożyczek „Regionalnej Pożyczki Hipotecznej”, „Dużej Regionalnej Pożyczki Inwestycyjnej” i „Regionalnej Pożyczki Obrotowej”.

Zamówienie na Regionalną Pożyczkę Hipoteczną zostało podzielone na sześć części i było realizowane na podstawie umów o pośrednictwo finansowe.

Usługa	Liczba zawartych umów	Kwota udzielonych pożyczek
UI_ARLEG	43	18 000 000,00 zł
UII_PFP	77	24 000 000,00 zł
UIII_ARLEG_DPIN	36	23 400 000,00 zł
UIV_KARR	70	23 610 550,00 zł
UV_FRW	58	30 000 000,00 zł
UVI_KARR_DPIN	37	28 800 000,00 zł
Suma końcowa	321	147 810 550,00 zł

Zamówienie na Dużą Regionalną Pożyczkę Inwestycyjną zostało podzielone na pięć części i było realizowane na podstawie umów o pośrednictwo finansowe.

Usługa	Liczba zawartych umów	Kwota udzielonych pożyczek
UI_KARR	7	4 708 301,00 zł
UII_DAWG	15	16 200 000,00 zł
UIII_FRW	25	20 000 000,00 zł

UIV_AGROREG	26	21 998 002,00 zł
UV_DAWG	19	21 600 000,00 zł
Suma Końcowa	92	84 506 303,00 zł

Zamówienie na Regionalną Pożyczkę Obrotową zostało podzielone na cztery części i było realizowane na podstawie umów o pośrednictwo finansowe.

Usługa	Liczba zawartych umów	Kwota udzielonych pożyczek
UI_ALIF	55	14 000 000,00 zł
UII_AGROREG	73	13 555 000,00 zł
UIII_AGROREG	66	16 725 000,00 zł
UIV_KARR_DPIN	114	23 400 000,00 zł
Suma końcowa	308	67 680 000,00 zł

3.

Spółka w 2021 roku kontynuowała dystrybucję nowych produktów pożyczkowych, zarówno tych które były kontynuacją RPH, DRPI, RPO jak i produktów dedykowanych przeciwdziałaniu skutkom COVID-19.

Zamówienie na **Pakiet Pożyczek 2RPH/2DRPI/2RPO** zostało podzielone na pięć części i jest realizowane na podstawie umów o pośrednictwo finansowe. W 2021 r. spółka przyznała Prawo Opcji na łączną kwotę 37 000 000,00 zł.

Usługa	Liczba zawartych umów	Kwota udzielonych pożyczek
UI_SSIG	31	14 808 000,00 zł
UII_PFP	92	25 421 002,00 zł
UIII_FRW	80	31 162 021,79 zł
UIV_AGROREG	120	36 701 868,69 zł
UV_WARR	2	444 000,00 zł
Suma końcowa	325	108 536 892,48 zł

Dolnośląski Fundusz Rozwoju w ramach działań pomocowych dla dolnośląskich przedsiębiorców kontynuował również dystrybucję **Pożyczki Płynnościowej**, która ma łagodzić negatywne skutki dla gospodarki.

Zamówienie na Pożyczkę Płynnościową jest realizowane przez konsorcjum na podstawie umowy o pośrednictwo finansowe.

Partner konsorcjum	Liczba zawartych umów	Kwota udzielonych pożyczek
ARLEG S.A.	27	4 261 457,48 zł
DAWG sp z o.o.	36	6 000 000,00 zł

DPiN S.A.	43	6 000 000,00 zł
KARR S.A.	40	3 865 341,40 zł
WARR S.A.	39	5 676 086,97 zł
Suma końcowa	185	25 802 885,85 zł

Dla przedsiębiorców działających w branżach, które najbardziej ucierpiały z powodu restrykcji wprowadzanych w związku z COVID-19 m.in. turystycznej, hotelarskiej, czy gastronomicznej oraz posiadających pomysły na rozwój w nowych warunkach, Spółka zaprojektowała i wdrożyła produkt finansowy o charakterze inwestycyjno-obrotowym pod nazwą: **Pożyczka Branżowa**. Zawarcie umów o pośrednictwo finansowe nastąpiło w dniu 22.12.2020 r., a dystrybucja produktu rozpoczęła się w 2021 r.

Poziom realizacji przedstawiono w tabeli poniżej:

Usługa	Liczba zawartych umów	Kwota udzielonych pożyczek
PB_I	11	5 314 600,00 zł
PB_II	14	7 707 230,00 zł
Suma końcowa	25	13 021 830,00 zł

4.

Podsumowanie instrumentów pożyczkowych:

Pośrednicy Finansowi działający na zlecenie DFR, udzielili łącznie **1557** pożyczek na kwotę - **472 621 175,39 zł**.

W 2021 r. realizowane były trzy projekty pożyczkowe:

- 1) Pakiet Pożyczek jako kontynuacja projektów RPH, DRPI, RPO z lat poprzednich,
- 2) Pożyczka Płynnościowa i Pożyczka Branżowa, które były dedykowane przedsiębiorcom dotkniętym COVID – 19.

Analiza danych statystycznych potwierdza trafność przygotowanej przez DFR oferty produktowej oraz sposobu jej dystrybucji, ponieważ różnorodność oferty oraz jej dostępność pozwoliły dotrzeć do szerszego grona przedsiębiorców z terenu Dolnego Śląska, gdyż ponad 72 % pożyczek udzielonych ze środków DFR trafiła do przedsiębiorców spoza powiatu wrocławskiego i Wrocławia. Zdecydowana większość pożyczek została udzielona mikroprzedsiębiorcom, tj. ponad 79 %.

Przechodząc do szczegółów dotyczących przeznaczenia i oddziaływania poszczególnych rodzajów instrumentów pożyczkowych warto zaznaczyć, że choć zdecydowana większość pożyczek została udzielona mikroprzedsiębiorcom, jednakże Duża Regionalna Pożyczka Inwestycyjna trafiła w przeważającym stopniu do przedsiębiorców małych i średnich, w tym spółek prawa handlowego, na terenie całego Dolnego Śląska, co może być znaczącym bodźcem wspierającym rozwój regionu. Taki

też był cel stworzenia i uruchomienia tego produktu pożyczkowego, jako oferty uzupełniającej dla pożyczek rozwojowych udzielanych w ramach obecnej perspektywy finansowej ze środków RPO WD 2014-2020. W odróżnieniu od DRPI głównymi założeniami Regionalnej Pożyczki Hipotecznej, oprócz uzupełnienia oferty instrumentów w ramach RPO WD 2014-2020, było umożliwienie zakupu nieruchomości na cele związane z prowadzeniem działalności gospodarczej, a tym samym zwiększenie potencjału rozwojowego mikroprzedsiębiorstw, np. takich, które dotychczas korzystały z najmu nieruchomości. Analiza danych potwierdziła przyjęte założenia, gdyż ponad 88% przedsiębiorców, którzy uzyskali RPH są mikroprzedsiębiorcami, dodatkowo aż 75% pożyczkobiorców ma siedzibę lub prowadzi działalność poza Wrocławiem i powiatem wrocławskim.

Według stanu na dzień 31.12.2021 r. pozostało w windykacji 13 umów z konkursu I oraz 32 wypowiedziane umowy pożyczkowe w ramach pozostałych produktów, poniżej szczegółowe zestawienie:

WYPOWIEDZIANE UMOWY						
Produkt	Udzielone		Wypowiedziane		Procentowo	
	Ilość	Wartość	Ilość	Wartość	Ilość	Wartość
Konkurs I	301	25 262 714,06 zł	13	804 333,58 zł	4,32%	3,18%
RPH	321	147 810 550,00 zł	9	7 766 395,68 zł	2,80%	5,25%
DRPI	92	84 506 303,00 zł	8	5 860 592,95 zł	8,70%	6,94%
RPO	308	67 680 000,00 zł	13	1 609 626,90 zł	4,22%	2,38%
PAKIET	325	108 536 892,48 zł	2	165 245,64 zł	0,62%	0,15%
PPL	185	25 802 885,85 zł	0	0,00 zł	0,00%	0,00%
PB	25	13 021 830,00 zł	0	0,00 zł	0,00%	0,00%
Suma	1557	472 621 175,39 zł	45	16 206 194,75 zł	2,89%	3,43%

5.

Zamówienie na Regionalne Reporęczenie jest realizowane na podstawie umów o pośrednictwo finansowe przez Dolnośląski Fundusz Gospodarczy sp. z o. o. W dniu 30.03.2021 r. Spółka przyznała Prawo Opcji na kwotę 9 000 000,00 do Usługi II.

Wyniki na 31.12.2021 r. :

Umowa	Ilość reporeczeń	Wartość zobowiązania	Wartość poręczeń	Wartość reporeczeń
UI_DFG	19	9 646 000,00 zł	6 629 800,00 zł	5 083 340,00 zł
UII_DFG	1039	47 674 317,83 zł	41 478 347,83 zł	32 877 690,17 zł
Suma	1058	57 320 317,83 zł	48 108 147,83 zł	37 961 030,17 zł

Rodzaje zabezpieczanych instrumentów finansowych:

lp.	Rodzaj zobowiązania	Ilość reporeczeń	Wartość zobowiązania	Wartość poręczeń	Wartość reporeczeń	Średnia
1.	kredyt obrotowy	51	18 099 000,00 zł	13 398 330,00 zł	10 249 175,90 zł	200 964,23 zł
2.	pożyczka obrotowa	23	9 594 000,00 zł	5 998 500,00 zł	4 742 800,00 zł	206 208,70 zł
3.	linia kredytowa	5	1 580 000,00 zł	664 000,00 zł	531 200,00 zł	177 066,67 zł
4.	wadium	979	28 047 317,83 zł	28 047 317,83 zł	22 437 854,27 zł	22 919,16 zł
		1058	57 320 317,83 zł	48 108 147,83 zł	37 961 030,17 zł	35 947,95 zł

6.

Kolejnym realizowanym w 2021 roku produktem finansowym oferowanym przez Spółkę była „Linia Finansowa”, która stanowi uzupełnienie środków własnych Pośrednika Finansowego na zapewnienie Wkładu Pośrednika Finansowego, do Instrumentu Finansowego Pożyczka Rozwojowa oferowanego MŚP zgodnie z zasadami określonymi w RPO WD 2014-2020. Oprocentowanie Linii Finansowej ustalane jest na warunkach rynkowych według stopy referencyjnej obliczanej przy zastosowaniu obowiązującej stopy bazowej ustalonej w oparciu o Komunikat Komisji Europejskiej.

Do dnia 31.12.2020 r. DFR zawarł 5 umów Linii Finansowej z Pośrednikami Finansowymi: ARR AGROREG, FRW, ALIF, Konsorcjum DAWG i WARR, ARLEG na łączną kwotę 9.725.000,00 zł. W związku z zakończeniem przez Pośredników Finansowych Okresów Budowy Portfela dot. Zamówienia publicznego nr DZZK/89/DIF/2019 i skorzystania przez Zamawiającego tj. BGK z prawa opcji DFR podpisał 4 umowy na udzielenie Linii Finansowej (opcja) na łączną kwotę 9.169.000,00 zł z AGROREG, FRW, ARLEG oraz Konsorcjum DAWG i WARR. Sumarycznie na dzień 31.12.2021 r. w ramach umów Linii Finansowej podpisano 648 umów z MŚP na łączną wartość 163.653.762,44 zł. Dolnośląski Fundusz Rozwoju wypłacił Pośrednikom Finansowym transze Linii Finansowej na kwotę 15 910 000,00 zł.

Podsumowanie produktów dłużnych.

Według stanu na dzień 31.12.2021 r. ze środków post-JEREMIE udzielonych zostało łącznie 2615 pożyczek i poręczeń na kwotę 520 729 323,22 zł (1557 pożyczek na kwotę 472 621 175,39 zł plus 1058 poręczeń na kwotę 48 108 147,83 zł). Średnia wartość wsparcia na jednego przedsiębiorcę wyniosła 199 131,67 zł.

Wartość wsparcia MŚP przy uwzględnieniu środków wypłaconych w ramach transz Linii Finansowej jest odpowiednio wyższa o udział tych środków w Pożyczkach Rozwojowych.

7.

Wdrażanie instrumentów quasi-kapitałowych i kapitałowych.

W ramach tego instrumentu przewidziano następujące formy finansowania:

- finansowanie kapitałowe, np. obejmowanie udziałów lub zakup akcji;
- finansowanie dłużne, np. udzielanie pożyczek lub obejmowanie emisji obligacji, długu podporządkowanego, niezabezpieczonego, mezzanine, z możliwością konwersji na udziały lub akcje;
- finansowanie mieszane udziałowe i dłużne.

W ramach wehikułu DFR Inwestycyjny, inwestujemy w przedsiębiorstwa i projekty o dużym potencjale, również innowacyjne i szybko rozwijające się.

Finansowanie skierowane jest do przedsiębiorstw znajdujących się w różnych stadiach rozwoju:

- fazie załóżkowej (seed),
- fazie rozruchu (start-up),
- fazie ekspansji (later stage).

Sposób realizacji zadania opiera się na najlepszych praktykach i standardach branżowych, określanych, m.in. przez krajowe Stowarzyszenie Inwestorów Kapitałowych (PSIK) oraz przez Europejskie Stowarzyszenie Private Equity i Venture Capital (Invest Europe).

W związku z powyższym m.in. przygotowano:

- kompleksowy plan działalności (biznesplan);
- dokumentację wewnętrzną związaną z procesami inwestycyjnymi;
- założenia polityki inwestycyjnej.

W 2021 r. DFR Inwestycyjny sp. z o.o. dokonał wejścia kapitałowego na kwotę 4 mln zł do spółki KFB Acoustics Sp. z o.o., która dzięki wsparciu DFR Inwestycyjny buduje największe centrum badawczo-rozwojowe akustyki w Środkowej Europie. Łączna wartości przedsięwzięcia to ponad 36 mln zł. Spółki portfelowe DFR Inwestycyjny Sp. z o.o. odnosiły sukcesy na wielu polach – m.in. firma Bright Future Sp. z o.o. przeprowadziła ekspansję na rynki zagraniczne, przekroczyła pułap 100 tysięcy klientek i pozyskała kolejne 4 mln zł kapitału w ramach emisji udziałów. Spółka Scanway Sp. z o.o. przygotowując się do debiutu giełdowego przeprowadziła emisję udziałów o łącznej wartości ponad 7 mln zł, a w styczniu 2022 r. przeprowadziła pierwszą misję balonową swoich rozwiązań optycznych w stratosferze Ziemi.

Wg stanu na 31.12.2021 r. wartość portfela inwestycyjnego Spółki wynosiła 12 926 869,00 zł.

8.

Administrowanie i zarządzanie środkami JEREMIE – wygaszanie programu

Na mocy postanowień uchwały nr 4821/V/18(zmieniającej uchwałę nr 1657/V/16), Zarząd Województwa Dolnośląskiego podjął decyzję, że po zakończeniu współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego administrowanie i zarządzanie środkami finansowymi pochodzącymi z wkładu wniesionego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013 do Instrumentu Inżynierii Finansowej „Dolnośląski Fundusz Powierniczy” zaangażowanymi w umowy z MŚP, realizowane będzie przez spółkę Dolnośląski Fundusz Rozwoju. Na mocy stosowanych porozumień, Spółka od dnia 1.04.2019 roku przejęła zadanie od Banku Gospodarstwa Krajowego, zarówno pod względem organizacyjnym, jak i formalno-prawnym.

Powierzone środki mają charakter odrębnego funduszu.

W wyniku przejęcia przez Spółkę roli tzw. „Menadżera” podpisano Porozumienia trójstronne dla 57 Umów Operacyjnych (12 umów dotyczących Reporęczenia, 41 umów dotyczących Pożyczki Globalnej oraz 4 Umowy dotyczące Poręczenia Portfelowego). Dla 3 Umów dotyczących Pożyczki Globalnej, gdzie Pośrednikiem Finansowym jest Spółka, Menadżerem została Instytucja Zarządzająca RPO WD.

W 2021 roku DFR nadal koncentrował się na obsłudze sprawozdawczości, Spółka weszła także w końcowy etap realizacji Inicjatywy Jeremie, gdzie jednym z głównych obszarów działania Pośredników Finansowych jest windykacja. W 2021 r. zakończyły się wszystkie Umowy Operacyjne I Stopnia tj. umowy z Pośrednikami Finansowymi. Nie wszystkie umowy zakończone przez BGK i DFR są umowami „zamkniętymi” co oznacza, że Pośrednik Finansowy nie zamknął Umów Operacyjnych

II Stopnia zawartych z Beneficjantami Ostatecznymi (MŚP), lecz prowadzi działania windykacyjne wobec MŚP i nadal składa sprawozdania kwartalne do Spółki.

Na dzień 31.12.2021 r. Pośrednicy Finansowi prowadzą 393 sprawy windykacyjne. Zaangażowanie środków Inicjatywy JEREMIE w produkty finansowe wg stanu na dzień 31.12.2021 r. wynosi 20 509 708,15 zł.

ŚRODKI Inicjatywa JEREMIE

Spółka, działając jako Pośrednik Finansowy w ramach Inicjatywy JEREMIE, realizowała trzy umowy w ramach Dolnośląskiego Funduszu Powierniczego na łączną kwotę 37.305.168,45 zł w tym:

- JEREMIE I - 17 144 659,89 zł
- JEREMIE II - 15 660 511,56 zł
- JEREMIE III - 4 500 000,00 zł

33.300.000,00 zł – Udział DFP

4.005.168,45 zł – Udział Spółki

W ramach ww. umów udzielono 223 pożyczek:

- Wrocław 86 pożyczek (39%)
- Dolny Śląsk (bez Wrocławia) 137 pożyczek (61%)
- Z czego ponad 23 % to start- upy (podmioty działające do 24 m-cy)

Stan realizacji projektów na dzień 31.12.2021 r.

Projekt	Ilość pożyczek		Wartość pożyczek		Pozostało	
	wypłaconych	spłaconych	wypłaconych	spłaconych	ilość pożyczek	wartość pożyczek
JEREMIE I	96	94	17 144 656,89 zł	17 079 967,51 zł	2	64 689,38 zł
JEREMIE II	68	67	15 660 511,56 zł	15 553 673,10 zł	1	106 838,46 zł
JEREMIE III	59	58	4 500 000,00 zł	4 498 197,28 zł	1	1 802,72 zł
RAZEM	223	219	37 305 168,45 zł	37 131 837,89 zł	4	173 330,56 zł

Windykacja stan na dzień 31.12.2021 r.

Projekt	Ilość pożyczek	Wartość pożyczek	Szkodowość	
			Wskaźnik przeterminowania pow. 90 dni	Wskaźnik pożyczek straconych
JEREMIE I	2	64 689,38	0,38%	0,00%
JEREMIE II	1	106 838,46 zł	0,68%	0,00%
JEREMIE III	1	1 802,72 zł	0,04%	0,00%
RAZEM	4	173 330,56 zł	0,46%	0,00%

Zaangażowanie środków własnych Spółki w JEREMIE I, II i III łącznie na dzień 31.12.2021 r. wynosi 14 008,46 zł.

POZOSTAŁE DZIAŁANIA

- Następuje stopniowy rozwój zdolności operacyjnych Spółki, adekwatny do zadań.
- Od 2017 roku Spółka posiada wdrożony System Zarządzania Jakością (*ISO 9001:2015*) dla procesów finansowych i doradczych,
- Spółka w dniu 15.10.2021 r. zawarła z DOLNOŚLĄSKĄ AGENCJĄ WSPÓŁPRACY GOSPODARCZEJ SP. Z O.O. Umowę o współpracę w zakresie wspólnej realizacji projektu pn.: „ROZWÓJ INFRASTRUKTURY SŁUŻĄCEJ WSPARCIU MMŚP WE WROCŁAWIU POPRZECZ UTWORZENIE KOMPLEKSU NOWOCZESNYCH INKUBATORÓW PRZEDSIĘBIORCZOŚCI”. Projekt będzie realizowany w latach 2022 - 2023 i współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego 2014-2020.

Podsumowując w 2021 roku Spółka ugruntowała budowę trwałych podstaw organizacyjnych, procesowych oraz proceduralnych działalności finansowej.

- **Kontrole i audyty zewnętrzne**

W 2021 roku Spółka przeprowadziła 9 kontroli planowych (KP) zgodnie z przyjętym przez Zarząd Planem Kontroli na 2021 r (zgodnie z Uchwałą nr 2 z dnia 12 maja 2021 roku). Kontrolą objęto realizację Umów o Pośrednictwo Finansowe z niezakończonym Okresem Budowy Portfela (Pożyczka Płynnościowa i Pakiet). Kontrola przeprowadzona w Okresie Budowy Portfela miała dać możliwość oddziaływania prewencyjnego w przypadku stwierdzenia błędów lub nieprawidłowości związanych z udzielaniem pożyczek. Kontrolę przeprowadzono w: DPiN S.A., KARR S.A., ARLEG S.A., DAWG sp. z o.o.,

WARR S.A., AGROREG S.A., SSIG, FRW i PFP. Przedmiotem kontroli u każdego z Pośredników Finansowych (PF) była weryfikacja poprawności realizacji postanowień Umowy o Pośrednictwo Finansowe w obszarze działań Pośrednika Finansowego oraz Umów zawartych z MŚP:

- warunki organizacyjno-techniczno-osobowe Podmiotu Kontrolowanego,
- wewnętrzne przepisy Podmiotu Kontrolowanego dotyczące udzielania pożyczek,
- próba Umów z MŚP.

Do końca grudnia 2021 r. wszystkie zaplanowane kontrole zostały przeprowadzone i zakończyły się Protokołem Kontroli wraz z wydaniem zaleceń dla Pośredników Finansowych i wskazaniem terminów na realizację zaleceń pokontrolnych.

W przypadku wszystkich kontrolowanych PF, Zespół Kontrolujący (ZK) rekomendował kontynuację realizacji zawartych z PF Umów o Pośrednictwo Finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie przeprowadzono w Spółce kontroli.

W Spółce przeprowadzono audyt podatkowy. W dniu 15.07.2021 r. Spółka zawarła ze Spółką Staniek i Partnerzy – Radcowie Prawni i Doradcy Podatkowi Spółka Partnerska Umowę o świadczenie usług doradztwa podatkowego. Wykonawca opracował Opinię podatkową dotyczącą nierozliczonych prawidłowo (na gruncie podatku dochodowego) odsetek od lokat/pożyczek. Wykonawca opracował także RAPORT Z OGÓLNEGO PRZEGLĄDU ROZLICZEŃ DOLNOŚLĄSKIEGO FUNDUSZU ROZWOJU Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH ORAZ PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG ZA OKRES 2016-2020, którego ostateczna wersja została przekazana Spółce 13.10.2021 r.

Podstawowym celem przeglądu była ogólna analiza i ocena wybranych mechanizmów i procedur przyjętych przez Spółkę w związku z rozliczeniem z tytułu podatku dochodowego i podatku VAT za okres 2016 – 2020 oraz wskazanie ewentualnych nieprawidłowości/ryzyk podatkowych.

Raport nie wykazał uchybień, a Wykonawca wskazał jedynie na ewentualne możliwości optymalizacji działań lub uzyskania indywidualnych interpretacji podatkowych, we wskazanych obszarach podatkowych.

Spółka z realizacji swojej działalności przekazuje do UMWD sprawozdania:

- a) w ramach trzech umów operacyjnych (jako Pośrednik Finansowy w ramach Inicjatywy JEREMIE) przekazuje kwartalne sprawozdania do Urzędu Marszałkowskiego Województwa Dolnośląskiego. Z uwagi na fakt, iż Zarząd Województwa Dolnośląskiego, zgodnie z art. 37a ust. 2 ustawy z dnia 6 grudnia 2006 r. o zasadach prowadzenia polityki rozwoju ma obowiązek co roku przekazywać właściwemu ministrowi sprawozdanie z wykorzystania środków

instrumentów inżynierii finansowej wdrażanych w ramach RPO WD 2007-2013 podlegających ponownemu wykorzystaniu, Spółka opracowuje i przekazuje stosowne informacje na wzorze stanowiącym załącznik do Rozporządzenia Ministra Inwestycji i Rozwoju z dnia 11 lipca 2018 r. w sprawie sprawozdań z wykorzystania wsparcia zwrotnego (Dz. U. z 2018 r. poz. 1465).

- b) W ramach administrowania środkami JEREMIE składa kwartalnie Sprawozdania z realizacji Instrumentu Inżynierii Finansowej „Dolnośląski Fundusz Powierniczy”.
- c) W ramach zarządzania środkami post-JEREMIE składa kwartalnie Sprawozdanie z wydatkowania środków post-JEREMIE.

- **Działania informacyjne i promocyjne**

Z uwagi na trwającą pandemię COVID-19, 2021 rok był kolejnym szczególnym okresem dla działalności Dolnośląskiego Funduszu Rozwoju. Przedłużenie obostrzeń mających zapobiec rozprzestrzenianiu się pandemii, wymusiło kontynuowanie działań, związanych z promocją i informacją, opartych na elektronicznych środkach przekazu. Taki sposób komunikacji prowadzono zarówno z partnerami i pośrednikami finansowymi, jak i pozostałymi grupami interesariuszy: samorządami, organizacjami zrzeszającymi przedsiębiorców, instytucjami otoczenia biznesu, a także środowiskami naukowymi i akademickimi.

W działaniach promocyjnych nadal aktywne uczestniczyliśmy we wspólnym projekcie samorządowym pod nazwą Dolnośląski Pakiet Gospodarczy (www.dolnoslaskipakiet.pl).

Przedstawiciele DFR mieli okazję uczestniczyć bezpośrednio w kilku wydarzeniach, na których zaprezentowano ofertę gospodarczą spółki. Były to: **Spotkanie Przedsiębiorców** w Strzelinie (30.06.21), **Kongres Firm Rodziny** (2-3.09.21), udział, w roli Partnera wydarzenia, w **Dolnośląskich Gryfach** (27.10.21), organizowanych przez Zachodnią Izbę Gospodarczą, **Forum G2** (7.10.21) – II edycja kongresu gospodarczo – geopolitycznego, wydarzenia wspierającego MŚP, które unikatową formułą, merytoryką i rangą zaproszonych panelistów i gości aspiruje do jednego z najciekawszych i najważniejszych w naszym kraju.

Pomimo wcześniejszych planów zorganizowania kolejnej edycji **365 Timing Economic Congress** jesienią 2021 r., ostatecznie zrezygnowano z organizacji tej konferencji w roku ubiegłym. Kongres w 2022 r. zaplanowany został na 17 maja 2022 r.

Uzupełnieniem aktywności DFR w sektorze naukowym i akademickim było podjęcie działań wspólnie z Uniwersytetem Ekonomicznym, Politechniką Wrocławską i Uniwersytetem Przyrodniczym nad kolejną edycją Szkoły Liderów Lokalnych.

- **Zamierzenia**

W 2021 roku działalność Spółki koncentrowała się na głównym zadaniu, polegającym na tworzeniu i rozwijaniu systemu wsparcia sektora MŚP za pomocą instrumentów finansowych. Źródłem finansowania tego przedsięwzięcia są środki post-JEREMIE, które zostały przekazane Spółce w postaci dopłat na kapitał rezerwowy o celowym charakterze.

W związku z dużym zainteresowaniem dotychczasowymi produktami finansowymi (w tym „COVID-owymi”), Spółka w 2021 roku utrzymywała dotychczasową zmodyfikowaną ofertę.

Spółka będzie w dalszym ciągu zarządzać portfelem pożyczek udzielonych w związku z realizacją trzech umów operacyjnych w ramach Inicjatywy JEREMIE, a także pełnić rolę „Menadżera” dla środków finansowych pochodzących z wkładu wniesionego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013 do Instrumentu Inżynierii Finansowej „Dolnośląski Fundusz Powierniczy” zaangażowanych w umowy z MŚP. W związku z konfliktem w Ukrainie oraz trwającą pandemią koronawirusa SARS-Cov-2 w chwili sporządzania niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki zdaje sobie sprawę, że sytuacja geopolityczna jest dynamiczna i może mieć w przyszłych okresach wpływ na sytuację finansową i płynność. Dla przedsiębiorców wiąże się to z gwałtownym wzrostem cen paliwa, zmianami na rynku pracy, niepewnością na rynkach finansowych, wstrzymaniu bądź ograniczeniu dostaw gazu i energii elektrycznej i osłabieniem złotówki. Istotna niepewność wiąże się z napływem uchodźców oraz oddziaływaniem sankcji wprowadzonych przeciwko Rosji oraz przez Rosję. Na etapie tworzenia sprawozdania za 2021 rok Zarząd spółki ocenia, iż wpływ na spółkę będzie miał wzrost stóp procentowych, co za tym idzie wzrost przychodów z tytułu finansowania dłużnego i jednoczesny wzrost kosztów działalności ze względu na rosnącą inflację.

Zarząd Spółki uważa, że dziś nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na wynik finansowy. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje odpowiednie kroki, aby złagodzić negatywne skutki. W ocenie Zarządu Spółki wpływ sytuacji na zakres świadczonych usług nie jest znaczący, gdyż Spółka nie działa na rynkach wschodnich.

Spółka na bieżąco reaguje na zmieniające się potrzeby MŚP zgłaszane przez Pośrednika Finansowego m.in. zmodyfikowała niektóre parametry Pożyczki Płynnościowej.

Wrocław, 24 maja 2022 roku

Zarząd Spółki

Podpisy złożono podpisami elektronicznymi

