

DOLNOŚLĄSKI FUNDUSZ ROZWOJU SP. Z O.O.

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki za rok obrotowy 2020**

Zarząd:

Roman Kozłowski – Prezes Zarządu

Agata Bąk – Bakes – Wiceprezes Zarządu

2021-06-15

- **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 (na dzień 31.12.2020 r.)

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

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 2020 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 31.12.2020 r.:

- Krzysztof Bramorski - Przewodniczący, reprezentujący Województwo Dolnośląskie - rezygnacja złożona z dniem 28 lutego 2021 r.
- Jarosław Broda - Wiceprzewodniczący, reprezentujący Województwo Dolnośląskie,
- Jarosław Krauze – Członek, reprezentujący Województwo Dolnośląskie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenie sprawozdania z działalności:

- Barbara Grzegorzczuk - Przewodnicząca, reprezentująca Województwo Dolnośląskie, powołana z dniem 1 marca 2021 r.
- 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 31.12.2020:

- Prezes Zarządu – Marek Ignor – rezygnacja złożona z dniem 1 lutego 2021 r.,
- Wiceprezes Zarządu – Agata Bąk-Bakes.

Skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenie sprawozdania z działalności:

- Prezes Zarządu – Roman Kozłowski – powołany z dniem 1 kwietnia 2021 r. na funkcję Prezesa Zarządu; w okresie 26 stycznia 2021 r. – 31 marca 2021 r. pełnił funkcję Wiceprezesa 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 2020 roku wynosił 15 osób, wszystkie zatrudnione na umowę o pracę.

Przeciętne zatrudnienie wg ilości pracowników wynosiło w 2020 roku: 14,85.

- **Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki**

Na koniec 2020 roku aktywa Spółki wyniosły 433 485 968,91 zł. Składają się na nie w 99,96 %:

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

Źródłem finansowania majątku Spółki na koniec 2020 roku były w 93,93 % kapitały własne, zaś w 6,07% zobowiązania.

- **Sytuacja ekonomiczna Spółki**

Czynniki mające istotny wpływ na sytuację ekonomiczną

Decydujący wpływ na sytuację ekonomiczną ma działalność podstawowa Spółki, czyli działalność finansowa. W 2020 roku Spółka:

- Kontynuowała wygaszanie portfela pożyczkowego zbudowanego w ramach Inicjatywy JEREMIE z uwzględnieniem wsparcia ze środków Dolnośląskiego Funduszu Powierniczego (DFP). Spółka realizuje trzy Umowy w ramach Inicjatywy JEREMIE na łączną kwotę 37.305.168,45 zł.
- Realizuje 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 2020 roku wyniosła 402 630 000 zł.

Źródła przychodów

W przypadku udzielania pożyczek w ramach Inicjatywy JEREMIE podstawowym źródłem przychodów była refundacja kwalifikowanych kosztów zarządzania projektem w wysokości średniorocznie do 3% przyznanego w ramach projektu wkładu z DFP. W okresie wygaszania portfela bazę stanowi wartość aktywnych pożyczek na początek kolejnego, rocznego okresu rozliczeniowego. Trzeci kwartał 2020 roku był ostatnim kwartałem refundacji kosztów zarządzania. Dodatkowym źródłem przychodów o dużo mniejszym ekonomicznym znaczeniu ze względu na skalę jest udział w oprocentowaniu pożyczki proporcjonalny do udziału własnego (od 5% do 20%). Pożyczki w ramach projektu udzielane były z pomocą de minimis z oprocentowaniem od 1% do 2 % w skali roku.

Przychody w ramach zadania realizowanego ze środków post-JEREMIE w 2020 roku wynosiły:

Przychody ze sprzedaży produktów	5 953 130,68
Przychody finansowe	1 543 345,02 zł
Pozostałe przychody	34 223,08
SUMA	7 530 698,78 zł

Całkowite przychody:

- przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 5 954 375,35 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 85 925,01 zł, w tym 55 000,80 zł (dotacje) - refundacja kosztów realizacji umów operacyjnych w ramach Inicjatywy JEREMIE w kwocie 22 098,80 , pomoc publiczna związana ze zwolnieniem z opłacania należności z tytułu składek ZUS w związku z Covid-19 w kwocie 32 902,00
- przychody finansowe 1 580 063,24 w tym z tytułu lokat kapitałów Spółki wyniosły: 1 474 512,94 zł.

Całkowite koszty:

- koszty działalności operacyjnej wyniosły łącznie w 2020 roku 7 509 746,08 zł i ich główną pozycję stanowiły koszty usług obcych, koszty osobowe związane z wynagrodzeniami, koszty amortyzacji oraz pozostałe koszty rodzajowe,

- pozostałe koszty operacyjne wynosiły 5 378 894,76 zł, w tym 5 346 504,23 zł utworzone rezerwy na należności, koszty odwołania KIO w kwocie 19 131,00 zł,
- pozostałe koszty finansowe w kwocie 21,17 zł.

Wynik finansowy

W 2020 roku Spółka zanotowała stratę w wysokości – 5 268 298,41 zł.

Spółka optymalnie zrealizowała Plan Finansowy, ponieważ zwiększono przychody i obniżono koszty w stosunku do planu.

Odpisy aktualizacyjne aktywa

W 2020 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące na należności w kwocie: 5 346 504,23 zł, w tym 1 473 522,41 zł na dopłaty zwrotne przekazane na rzecz jednostki powiązanej oraz 3.872.981,82 zł na należności z tytułu udzielonych pożyczek.

Należności z tytułu pożyczek pozostające na dzień bilansowy jako zagrożone zostały przeanalizowane pod kątem realnej szansy ich spłaty. W wyniku analizy dokonano zmniejszenia w 50% należności z tytułu pożyczek zagrożonych wg stanu na dzień 31.12.2020 oraz w 100% w stosunku do odsetek od zagrożonych pożyczek należnych na dzień 31.12.2020. Zasada ostrożności wymaga uwzględnienia przewidywanych strat, biorąc pod uwagę stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. W opinii zarządu istnieje szansa na odzyskanie części pożyczek ze względu na wspólną odpowiedzialność Pośrednika Finansowego i spółki. Ponadto udzielone pożyczki zostały zabezpieczone hipotecznie, dlatego istnieje prawdopodobieństwo wyegzekwowania części pożyczek w wyniku egzekucji komorniczych.

Ponadto utworzono odpis aktualizacyjny na dopłaty zwrotne wniesione na rzecz podmiotu powiązanego. Istnieje ryzyko, że część dopłat zwrotnych (wykazywanych jako należności) nie zostanie zwrócona, gdyż są one przeznaczone na inwestowanie kapitału w różnego rodzaju przedsięwzięcia firm z sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Istnieje ryzyko, że część zainwestowanych środków może nie przynieść zamierzonych efektów w postaci wzrostu wartości inwestycji i może pojawić się negatywny efekt, w postaci braku zwrotu części środków otrzymanych w postaci dopłat zwrotnych. Ze względu na sytuację gospodarczą w kraju i na świecie dokonano zmniejszenia w 25% należności z tytułu dopłat zwrotnych, zainwestowanych w aktywa finansowe innych podmiotów.

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 2020 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 - wynikające głównie z niewywiązywania się pożyczkobiorców ze swoich zobowiązań wobec Spółki. Ryzyko to zarządzane jest poprzez wprowadzenie i przestrzeganie procedur oraz metodologii udzielania pożyczek, przestrzegania przyjętej w Spółkę polityki ustanawiania zabezpieczeń, a także procedur monitorowania udzielonych pożyczek oraz bieżące analizowanie spłat i sytuacji finansowej pożyczkobiorców. Ponadto Spółka zarządza ryzykiem związanym z działalnością operacyjną poprzez dywersyfikację portfela pożyczek, co do ich wartości i koncentracji.
- 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 będzie również trudny i należy liczyć się z ryzykiem oraz analogicznymi do zeszłorocznych negatywnymi skutkami dla Spółki. Wymienione powyżej ryzyka mogą wystąpić w różnym stopniu nasilenia, w zależności od rozwoju sytuacji epidemicznej. Jednakże nie będą one miały wpływu na ciągłość działania Spółki i jej procesów. Zarząd Spółki na bieżąco reaguje 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 terminowości płatności,
- skorygował wybrane założenia dla aktualnie wdrażanych produktów finansowych,
- wdrożył dwa nowe produkty: pożyczka płynnościowa i pożyczka branżowa,
- skorygował plan finansowy na 2020 rok i przewidział ujemny wynik Spółki, który pokryty zostanie z nadwyżek lat z poprzednich i/lub 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, prowadzeniu działań marketingowych i naprawczych. 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 2020 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 zarządza portfelem pożyczek udzielonych w związku z realizacją trzech umów operacyjnych w ramach Inicjatywy JEREMIE.

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

ŚRODKI POST-JEREMIE

Spółka w 2020 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 2020 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 2020 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		24 044 682,81 zł
Zaangażowanie ogółem		1 218 031,25 zł

W 2018 r. dwóch pośredników zakończyło okres wygaszania portfela pożyczek, złożyło Końcowe Sprawozdanie i całkowicie rozliczyło się z DFR. Nie posiadali oni w portfelu żadnych pożyczek windykowanych. Pozostali pośrednicy są w trakcie wygaszania portfeli poprzez działania windykacyjne. Na koniec 2020 r. wskaźnik poziomu windykacji, czyli udział pożyczek windykowanych w portfelu wypłaconych pożyczek, wyniósł 4,82%. Natomiast na dzień sporządzenia sprawozdania nie ma pożyczek tzw. „straconych”.

2.

Wykonanie Regionalnych Pożyczek „Regionalnej Pożyczki Hipotecznej”, „Dużej Regionalnej Pożyczki Inwestycyjnej” i „Regionalnej Pożyczki Obrotowej” oraz wdrożenie „Regionalnego Reporeczenia”.

W okresie od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r. Spółka zakończyła dystrybucję produktów pożyczkowych poprzez Pośredników Finansowych wyłonionych w drodze przetargów przeprowadzonych w 2017 roku.

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 2020 roku rozpoczęła intensywną 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.

Usługa	Liczba zawartych umów	Kwota udzielonych pożyczek
UI_SSIG	0	0,00 zł
UII_PFP	46	10 563 000,00 zł
UIII_FRW	40	16 766 660,00 zł
UIV_AGROREG	52	17 809 068,69 zł
UV_WARR	1	300 000,00 zł
Suma końcowa	139	45 438 728,69 zł

Dolnośląski Fundusz Rozwoju w ramach działań pomocowych dla dolnośląskich przedsiębiorców uruchomił również **Pożyczkę Płynnościową**, 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.	14	2 098 756,52 zł
DAWG sp z o.o.	19	2 275 955,82 zł
DPiN S.A.	33	3 879 353,35 zł
KARR S.A.	22	1 717 142,00 zł
WARR S.A.	22	2 450 871,25 zł
Suma końcowa	110	12 422 078,94 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 umowy o pośrednictwo finansowe nastąpiło w dniu 22.12.2020 r., przy czym w 2020 roku nie została uruchomiona jeszcze żadna pożyczka.

4.

Zmiany produktów pożyczkowych

Epidemia wywołana wirusem SARS-CoV-2 spowodowała poważne zakłócenia w funkcjonowaniu gospodarki, czego pierwszym następstwem były problemy z płynnością finansową przedsiębiorstw, szczególnie w sektorze MŚP. W związku z zaistniałą sytuacją Dolnośląski Fundusz Rozwoju wprowadził dla MŚP możliwość skorzystania z zawieszenia spłat rat kapitałowo-odsetkowych („tzw. wakacji”) lub kapitałowych maksymalnie do 6 m-cy z jednoczesnym wydłużeniem okresu spłaty Jednostkowej Pożyczki.

Powyższa pomoc objęła 124 przedsiębiorców, a łączna kwota zawieszonoego kapitału w spłacie wyniosła 16 359 754, 15 zł

Podsumowanie instrumentów pożyczkowych:

Pośrednicy Finansowi działający na zlecenie DFR, udzielili łącznie **1271** pożyczek na kwotę - **383 120 374, 69 zł**.

W 2020 realizowane były dwa projekty pożyczkowe, Pakiet Pożyczek jako kontynuacja projektów RPH, DRPI, RPO z lat poprzednich oraz Pożyczka Płynnościowa, która była dedykowana przedsiębiorcom dotkniętym COVID – 19 oraz podpisane zostały umowy o pośrednictwo finansowe z wykonawcami na realizację Pożyczki Branżowej.

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 prawie 70 % pożyczek udzielonych przez DFR trafiła do przedsiębiorców spoza powiatu wrocławskiego i Wrocławia. Zdecydowana większość pożyczek została udzielona mikroprzedsiębiorcom, tj. prawie 76 %.

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 i skierowanej z uwagi na wielkość finansowania (pow. 500 tys. zł do 1,5 mln zł) do firm będących w bardziej zaawansowanej fazie rozwoju. 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 88% przedsiębiorców, którzy uzyskali RPH są mikroprzedsiębiorcami, dodatkowo aż 73% pożyczkobiorców ma siedzibę lub prowadzi działalność poza Wrocławiem i powiatem wrocławskim.

Według stanu na dzień 31.12.2020 r. pozostało w windykacji 18 umów z konkursu I oraz 15 wypowiedzianych umów pożyczkowych 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	18	1 218 031,25 zł	5,98%	4,82%
RPH	321	147 810 550,00 zł	3	2 889 847,17 zł	0,93%	1,96%
DRPI	92	84 506 303,00 zł	6	4 388 600,49 zł	6,52%	5,19%
RPO	308	67 680 000,00 zł	6	817 885,49 zł	1,95%	1,21%
Suma	699	292 559 503,00 zł	33	6 248 816,55 zł	1,29%	2,14%

5.

Zamówienie na Regionalne Reporęczenie jest realizowane na podstawie umowy o pośrednictwo finansowe przez Dolnośląski Fundusz Gospodarczy sp. z o. o.

Wyniki na 31.12.2020 r. :

Umowa	Ilość reporęczeń	Wartość zobowiązania	Wartość poręczeń	Wartość reporęczeń
UI_DFG	19	9 646 000,00 zł	6 629 800,00 zł	5 083 340,00 zł
UII_DFG	819	38 184 659,52 zł	33 453 689,52 zł	26 513 963,52 zł
Suma	838	47 830 659,52 zł	40 083 489,52 zł	31 597 303,52 zł

Rodzaje zabezpieczanych instrumentów finansowych:

lp.	Rodzaj zobowiązania	Ilość reporęczeń	Wartość zobowiązania	Wartość poręczeń	Wartość reporęczeń	Średnia
1.	kredyt obrotowy	50	17 654 000,00 zł	13 042 330,00 zł	9 964 375,90 zł	199 287,52 zł
2.	pożyczka obrotowa	24	8 394 000,00 zł	5 258 500,00 zł	4 206 800,00 zł	175 283,33 zł
3.	wadium	764	21 782 659,52 zł	21 782 659,52 zł	17 426 127,62 zł	22 809,07 zł
		838	47 830 659,52 zł	40 083 489,52 zł	31 597 303,52 zł	37 705,61 zł

6.

Kolejnym realizowanym w 2020 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. Spółka zawarła 5 umów na udzielenie Linii Finansowej na łączną kwotę 9.725.000,00 zł, w tym zaangażowanie: ARR AGROREG S.A 1.945.000,00 zł, FRW 3.064.993,02 zł, ALIF 556.000,00 zł, Konsorcjum DAWG i WARR 1.946.000,00 zł, ARLEG S.A. 780.000,00 zł;

Podsumowanie produktów dłużnych.

Według stanu na dzień 31.12.2020 r. ze środków post-JEREMIE udzielonych zostało łącznie 2 109 pożyczek i poręczeń na kwotę **423 203 864,21 zł** (1 271 pożyczek na kwotę 383 120 374, 69 zł plus 838 poręczeń na kwotę 40 083 489,52 zł). Średnia wartość wsparcia na jednego przedsiębiorcę wyniosła 200 665,65 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.

8.

Administrowanie i zarządzanie środkami JEREMIE – wygaszanie programu

Na mocy postanowień uchwały nr 1657/V/16 i jej zmiany uchwałą nr 4821/V/18, 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. Zgodnie z postanowieniami zaktualizowanej Strategii Inwestycyjnej przyjętej w dniu 20.04.2018 r. przez Zarząd Województwa Dolnośląskiego, Spółka rozpoczęła proces przygotowań do przejęcia zadania. Następnie 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 2019 roku Spółka rozwijała zespół pracowników, a także doskonalila procedury związane z obsługą zadania.

W 2020 roku działania Spółki koncentrują się na obsłudze sprawozdawczości, ale także na weryfikacji danych przekazanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

Zaangażowanie środków Inicjatywy JEREMIE z uwzględnieniem stanu na dzień 31.12.2020 r. wynosi 22 838 605,09zł.

W związku z zaistniałą sytuacją epidemiologiczną w kraju, która spowodowała wyjątkowe okoliczności wymagające pilnego wprowadzenia szczególnych środków i rozwiązań w ramach instrumentów finansowych na rzecz zabezpieczenia płynności w firmach, szczególnie sektora MŚP oraz utrzymania miejsc pracy, Dolnośląski Fundusz Rozwoju jako Menadżer, na podstawie uzgodnień wypracowanych

z Instytucją Zarządzającą, wprowadził dla MŚP możliwość skorzystania z zawieszenia spłat rat kapitałowo-odsetkowych („tzw. wakacji”) lub kapitałowych maksymalnie do 6 m-cy z jednoczesnym wydłużeniem okresu spłaty Jednostkowej Pożyczki.

Powyższa pomoc objęła 27 przedsiębiorców, a łączna kwota zawieszonoego kapitału na 31.12.2020 r. wyniosła 125.593,70 zł. (zaangażowanie z tytułu pożyczki ogółem).

ŚRODKI Inicjatywa JEREMIE

Spółka działając jako Pośrednik Finansowy w ramach Inicjatywy JEREMIE, administruje (prowadzi rozliczenia spłat) trzema umowami z Dolnośląskim Funduszem Powierniczym 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 31.12.2020 r.

Projekt	Ilość pożyczek		Wartość pożyczek		Pozostało	
	wypłaconych	spłaconych	wypłaconych	spłaconych	ilość pożyczek	wartość pożyczek
JEREMIE I	96	94	17 144 656,89	17 079 967,51	2	64 689,38
JEREMIE II	68	65	15 660 511,56	15 526 261,94	3	134 249,62
JEREMIE III	59	58	4 500 000,00	4 485 528,57	1	14 471,43
RAZEM	223	217	37 305 168,45	37 091 758,02	6	213 410,43

Windykacja stan na dzień 31.12.2020 r.

Projekt	Ilość pożyczek	Wartość pożyczek	Szkodowość	
			Wskaźnik przeterminowania pow. 90 dni	Wskaźnik pożyczek straconych
JEREMIE I	2	64 689,38	0,37%	0,00%
JEREMIE II	3	134 249,62	0,80%	0,00%
JEREMIE III	1	14 471,43	0,32%	0,00%
RAZEM	6	213 410,43	0,55%	0,00%

Zaangażowanie środków własnych Spółki w JEREMIE I, II i III łącznie na dzień 31.12.2020 r. wynosi 16 012,43 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, który w 2020 roku podlegał corocznemu przeglądowi.

Podsumowując w 2020 roku Spółka ugruntowała budowę trwałych podstaw organizacyjnych, procesowych oraz proceduralnych działalności finansowej.

- **Kontrole i audyty zewnętrzne**

W 2020 roku w Spółce nie były prowadzone doraźne kontrole i audyty wewnętrzne.

W minionym roku w dniu 6 kwietnia 2020 r. przeprowadzono Audit re-certyfikujący Systemu Zarządzania Jakością (SZJ) przez jednostkę certyfikującą BM Trada; Audit dotyczył: Sprawdzenie zgodności funkcjonującego systemu zarządzania jakością z normą ISO 9001:2015;

Wyniki audytu: pozytywny - podczas audytu nie stwierdzono niezgodności.

Spółka 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).

- **Działania informacyjne i promocyjne**

Z uwagi na pandemię koronawirusa 2020 rok był szczególnym okresem dla działalności Dolnośląskiego Funduszu Rozwoju. Zmianie uległy planowane pola aktywności DFR, w tym również te związane z promocją zadań organizacji. Wprowadzony w marcu 2020 r. lockdown wymusił zupełnie nowe sposoby komunikowania z partnerami i pośrednikami finansowymi. Nowa forma współpracy, oparta na elektronicznych środkach przekazu, objęła również wszystkie dotychczasowe grupy interesariuszy: samorządy, organizacje zrzeszające przedsiębiorców, instytucje otoczenia biznesu, a także środowiska naukowe i akademickie.

W związku z tym, największą zmianą w działaniach promocyjnych było aktywne uczestniczenie we wspólnym projekcie samorządowym pod nazwą Dolnośląski Pakiet Gospodarczy (www.dolnoslaskipakiet.pl). To system pomocy dedykowany mikro, małym i średnim przedsiębiorcom na Dolnym Śląsku. Wartość różnorodnych działań w zakresie tego Pakietu wynosi miliard złotych. Pomoc oparta jest na dwóch filarach: finansowym oraz koordynacyjno-doradczym. Działania Spółki wypełniały każdy z tych obszarów. W ramach skoordynowanej z Urzędem Marszałkowskim Województwa Dolnośląskiego akcji informacyjno-promocyjnej zorganizowano kilkadziesiąt konferencji i spotkań; w mediach lokalnych i ogólnopolskich pojawiło się ponad 500 publikacji na ten temat. DFR czynnie uczestniczył również w dostarczaniu treści do mailingu kierowanego m.in. do małych i średnich przedsiębiorców.

Ze zrozumiałych względów (obostrzenia pandemiczne) nie było możliwe zorganizowanie kolejnej edycji 365 Timing Economic Congress.

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

- **Zamierzenia**

W 2021 roku działalność Spółki koncentruje 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 rezerwowi o celowym charakterze.

W związku z dużym zainteresowaniem dotychczasowymi produktami finansowymi (w tym „COVID-owymi”), Spółka w 2021 roku utrzymuje 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 aktualną (na dzień składania sprawozdania) niekorzystną zmianą sytuacji gospodarczej w naszym kraju wywołaną wirusem SARS-CoV-2, Spółka na bieżąco reaguje na zmieniające się potrzeby MŚP zgłaszane przez Pośrednika Finansowego m.in. zmodyfikowała niektóre parametry Pożyczki Płynnościowej.

Wrocław, 15.06.2021 roku

Zarząd Spółki

Podpisy złożono podpisami elektronicznymi