

**Zachodniopomorski Regionalny
Fundusz Poręczeń Kredytowych
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK 2015

- 1. WPROWADZENIE***
- 2. BILANS***
- 3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT***
- 4. DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA***

S Z C Z E C I N 2 0 1 6

WPROWADZENIE

do sprawozdania finansowego firmy
Zachodniopomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.
na 31.12.2015 r.

1. DANE PODSTAWOWE

Nazwa: Zachodniopomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Pl. Holdu Pruskiego 9, 70-550 Szczecin

Podstawowy przedmiot działalności:

(PKD 64.99.Z) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
(PKD 70.22) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
(PKD 85.59.B) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane

Rejestracja:

Rejestr działalności prowadzi Sąd Rejonowy w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Numer KRS: 0000126048

2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Nieograniczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

01.01.2015 – 31.12.2015 r.

4. INFORMACJA O DANYCH ŁĄCZNYCH ZAWARTYCH W SPRAWOZDANIU

Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 miesięcy. Na chwilę obecną nie są nam znane okoliczności wskazujące na zagrożenie dla kontynuowania przez spółkę działalności.

6. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie, za który zostało sporządzone sprawozdanie, nie doszło do połączenia spółek.

7. OMÓWIENIE STOSOWANYCH METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW W ZAKRESIE, W JAKIM USTAWA POZOSTAWIA JEDNOSTCE PRAWO WYBORU.

ZRFPK Spółka z o. o. w Szczecinie wycenia aktywa i pasywa na dzień bilansowy według poniższych zasad:

- a) inwestycje rozpoczęte według cen nabycia lub kosztów wytworzenia;
- b) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne – według cen nabycia lub kosztu wytworzenia albo wartości aktualizacji pomniejszonej o odpisy umorzeniowe. Odpisy umorzeniowe dokonywane są na podstawie aktualnego planu umorzenia.
 - wartości niematerialne i prawne – programy komputerowe – umarzone są w okresie 2 dwóch lat,
 - środki trwałe o wartości powyżej 3.500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych i umarzone metoda liniową z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych wymienionych w załączniku do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.),
 - środki trwałe o wartości od 1.000 zł do 3.500 zł. ujmowane są w ewidencji środków trwałych i umarzone jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania,
 - przedmioty nietrwałego użytku w cenie do 1.000. zł są zaliczane do materiałów;
- c) materiały wycenia się według cen nabycia;
- d) należności i zobowiązania wycenia się według kwoty wymagającej zapłaty z uwzględnieniem uzasadnionych rezerw;
- e) inwestycje krótkoterminowe - według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej;
- f) udziały w innych jednostkach według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości;
- g) rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zachodniopomorski Regionalny Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. w ramach Poddziałania 1.3.4 „Pozadotacyjne instrumenty finansowe dla MŚP – inicjatywa JEREMIE” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Zachodniopomorskiego na lata 2007-2013 realizuje projekty:

- JEREMIE - zgodnie z Umową Operacyjną – Reporęczenie nr 1.1/2010/ZFPJ/1/011 z dnia 05 października 2010 roku,
- JEREMIE II - zgodnie z Umową Operacyjną – Reporęczenie nr 1.2/2011/ZFPJ/2/061 z dnia 16 kwietnia 2012 roku,
- JEREMIE III - zgodnie z Umową Operacyjną – Reporęczenie nr 1.3/2012/ZFPJ/1/107 z dnia 09 kwietnia 2013 roku,
- JEREMIE IV - zgodnie z Umową Operacyjną – Reporęczenie nr 1.4/2014/ZFPJ/1/164 z dnia 09 kwietnia 2014 roku.
- JEREMIE V - zgodnie z Umową Operacyjną – Reporęczenie nr 1.5/2015/ZFPJ/2/249 z dnia 13 lipca 2015 roku.

Zgodnie z aneksami do polityki rachunkowości dotyczącymi ujmowania operacji gospodarczych związanych z projektami w księgach rachunkowych, przyjęto następujące zasady księgowości:

- koszty (wydatki) związane z projektami ujmowane są na wydzielonych kontach bilansowych do momentu otrzymania refundacji; rozliczenie wydatków i otrzymanie refundacji powoduje obciążenie pozostałych kosztów operacyjnych

wartością rozliczonych wydatków;

- wartość refundacji wydatków ujmowana jest w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych (poz. D.II. Dotacje RZiS);

- wartość przekazanych prowizji od udzielonych poręczeń obciąża pozostałe koszty operacyjne,

- wartość otrzymanych środków z tytułu „zachęty” zwiększa pozostałe przychody operacyjne (poz. D.III. RZiS),

- otrzymane reporeczenia ewidencjonowane są w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych (poz. D.III. RZiS).

Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby wynika z występujących w przedsiębiorstwie tak zwanych obrotów wewnętrznych, w przypadku ZRFPK Sp. z o.o. odzwierciedla wartość rozliczanych poprzez obroty wewnętrzne zwrotów kosztów zarządzania w ramach projektów JEREMIE, o których ewidencji wspomniano wyżej.

ZRFPK Sp. z o.o. w związku z prowadzoną działalnością tworzy rezerwy na ryzyko wg zasad ujętych w załączniku do uchwały nr 219 z dnia 18 listopada 2013 r. Rady Nadzorczej ZRFPK Sp. z o.o. Przedstawione poniżej zasady stosuje się przy klasyfikacji zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń i tworzeniu rezerw celowych oraz na ryzyko ogólne związane z działalnością poręczeniową.

Fundusz dokonuje klasyfikacji zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń w oparciu o definicje i wytyczne określone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 235, poz. 1589 z późniejszymi zmianami) oraz na zasadach niżej opisanych. Klasyfikacja zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń dokonywana jest co najmniej raz na kwartał. Przy klasyfikacji zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń Fundusz wykorzystuje dwa niezależne od siebie kryteria, a mianowicie sytuację ekonomiczno-finansową kredytobiorcy oraz terminowość spłaty kapitału lub odsetek. Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy, dla celów związanych z klasyfikacją zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń przeprowadza się w oparciu o informacje dotyczące ekspozycji kredytowych (rozumianych jako należności z tytułu kredytów i pożyczek) uzyskiwane od Instytucji Finansujących. Terminowość spłaty kapitału lub odsetek oceniana jest w stosunku do terminów spłat (harmonogramu) ustalonych w umowie zawartej przez Instytucję Finansującą z kredytobiorcą.

Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń dla ekspozycji kredytowych są klasyfikowane do kategorii ryzyka:

1) „**normalne**” (ekspozycje kredytowe spłacane terminowo albo z opóźnieniem spłaty kapitału lub odsetek nie przekraczającym 1 miesiąca, a sytuacja ekonomiczno-finansowa kredytobiorcy w ocenie Funduszu nie budzi obaw),

2) „**pod obserwacją**” (ekspozycje kredytowe w opóźnieniu w spłacie kapitału lub odsetek przekraczającym 1 miesiąc i nie przekraczającym 3 miesięcy, lub nie przekraczającym 1 miesiąca, które ze względu na występowanie czynników ryzyka, określonych w odrębnych przepisach wewnętrznych Funduszu, wymagają szczególnej uwagi, wobec kredytobiorców, których sytuacja ekonomiczno-finansowa w ocenie Funduszu nie budzi obaw),

3) „**poniżej standardu**” (ekspozycje kredytowe w przypadku których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 3 miesiące i nie przekracza 6 miesięcy, lub względem kredytobiorców, których sytuacja ekonomiczno-finansowa może w ocenie Funduszu stanowić zagrożenie terminowej spłaty ekspozycji kredytowej)

4) „**wątpliwe**” (ekspozycje kredytowe w przypadku których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 6 miesięcy i nie przekracza 12 miesięcy, lub względem kredytobiorców, których sytuacja ekonomiczno-finansowa może w ocenie Funduszu

ulegać znacznemu pogorszeniu, a zwłaszcza gdy ponoszone straty w sposób istotny naruszają ich kapitały lub aktywa netto.

5) „**stracone**” (ekspozycje kredytowe w przypadku których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 12 miesięcy, lub w stosunku do których sytuacja ekonomiczno-finansowa w ocenie Funduszu pogorszyła się w sposób nieodwracalnie uniemożliwiający spłacenie długu, lub wystąpiły następujące okoliczności:

- a) ogłoszono upadłość lub otwarto likwidację kredytobiorcy,
- b) Instytucja Finansująca złożyła przeciwko kredytobiorcy wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego, lub
- c) ekspozycje kredytowe są kwestionowane przez kredytobiorcę na drodze postępowania sądowego,
- d) miejsce pobytu dłużnika jest nieznanie i majątek kredytobiorcy nie został ujawniony).

Jeśli Fundusz posiada więcej niż jedno zobowiązanie z tytułu udzielonych poręczeń wobec jednego kredytobiorcy, wszystkie ekspozycje kredytowe klasyfikuje się do najwyższej kategorii ryzyka spośród kategorii przypisanych tym ekspozycjom. Ekspozycje kredytowe mogą być przeniesione do kolejnej kategorii o niższym stopniu ryzyka po odzyskaniu przez kredytobiorcę pełnej zdolności kredytowej, jednak nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy terminowej obsługi zadłużenia (spłat rat kapitałowych i odsetek).

Fundusz równoważy ryzyko wynikające z prowadzonej działalności poręczeniowej tworząc rezerwy celowe na ryzyko związane z udzielonym poręczeniem dotyczące poszczególnych kredytobiorców. Rezerwy celowe tworzy się, z uwzględnieniem indywidualnej oceny ryzyka obciążającego dane poręczenie ekspozycji kredytowej, w wysokości:

1) 1,5% kwoty poręczenia - w przypadku ekspozycji kredytowych zaklasyfikowanych do kategorii ryzyka „pod obserwacją”,

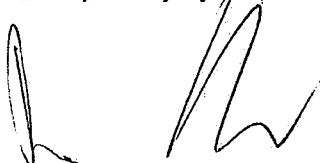
2) 20% kwoty poręczenia - w przypadku ekspozycji kredytowych zaklasyfikowanych do kategorii ryzyka „poniżej standardu” oraz w przypadku ekspozycji kredytowych zaklasyfikowanych do kategorii ryzyka „wątpliwe” z uwzględnieniem zapisów pkt 3,

3) 50% kwoty poręczenia - w przypadku ekspozycji kredytowych zaklasyfikowanych do kategorii ryzyka „wątpliwe” i Instytucja Finansująca wypowiedziała umowę, bądź skierowała ostateczne wezwanie do zapłaty oraz w przypadku pozostałych ekspozycji kredytowych zaklasyfikowanych do kategorii ryzyka „stracone” z uwzględnieniem zapisów pkt 4,

4) 100% kwoty poręczenia - w przypadku ekspozycji kredytowych zaklasyfikowanych do kategorii ryzyka „stracone”, a Instytucja Finansująca złożyła wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego i rozpoczęła zaspakajanie się z przedmiotów zabezpieczeń. W każdym innym przypadku decyzja o utworzeniu rezerwy będzie podejmowana indywidualnie przez Zarząd.

Rezerwy celowe tworzy się w ciężar kosztów. Nowoutworzone rezerwy celowe mogą pomniejszać rezerwę na ryzyko ogólne o kwotę równą do 100 % rezerwy na ryzyko celowe. Ustanowione na rzecz Funduszu i Instytucji Finansującej zabezpieczenia wykorzystuje się przy klasyfikacji ekspozycji kredytowej albo pomniejszeniu podstawy tworzenia rezerw celowych, gdy spełnione są łącznie dwa warunki: zabezpieczenie zostało skutecznie ustanowione oraz kwota zabezpieczenia możliwa jest do uzyskania, z uwzględnieniem ograniczeń prawnych, ekonomicznych i faktycznych mogących wpływać na rzeczywistą możliwość zaspokojenia się Funduszu i Instytucji Finansującej. Do zabezpieczeń umożliwiających pomniejszenie podstawy tworzenia rezerw celowych zalicza się:

- zabezpieczenia wymienione w wykazie zabezpieczeń ekspozycji kredytowych zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 235 z późniejszymi zmianami),



- regwarancje lub reporeczenia udzielone w ramach realizacji programów rządowych lub ze środków funduszy unijnych w części pokrywającej kwotę poręczenia.

Fundusz dokonuje przeglądu i aktualizacji wartości zabezpieczeń, o które pomniejsza podstawę tworzenia rezerw celowych, w ramach przeglądu portfela poręczeniowego. Decyzje o zmniejszeniu podstawy tworzenia rezerw celowych podejmowane są w trybie indywidualnym. Rezerwy celowe są tworzone, aktualizowane co do wysokości oraz rozwiązywane najpóźniej w ostatnim dniu miesiąca kwartału, w którym dokonano przeglądu i klasyfikacji udzielonych poręczeń.


ZRFPK Sp. z o.o., oprócz rezerw na poręcznie kredytowe dotyczące poszczególnych klientów (tzw. rezerwy celowe), tworzy rezerwę na ryzyko ogólne związane z całym portfelem poręczonych kredytów w wysokości do 2,0 % tego portfela, pomniejszonego o portfel, na który utworzono rezerwy celowe. Wartość rezerwy ogólnej może zostać pomniejszona o wartość utworzonych rezerw celowych. Rezerwy na ryzyko ogólne są tworzone, aktualizowane co do wysokości w ostatnim dniu miesiąca kwartału, w którym dokonano przeglądu i klasyfikacji udzielonych poręczeń.

Spółka prowadzi pozabilansową ewidencję aktywnych na koniec roku poręczeń z wyodrębnieniem analityki odpowiadającej kolejnym umowom poręczenia.

Zmiana stanu produktów występująca w rachunku zysków i strat w wariantcie porównawczym stanowi różnicę między bilansem zamknięcia a bilansem otwarcia ujętych w bilansie rozliczeń międzyokresowych kosztów, które zostały wyszczególnione w punkcie 10. dodatkowych informacji i objaśnień do bilansu.

Szczecin, 2016-03-24

Sporządził: Małgorzata Marzęcka

 **IN-PLUS**
BIURO AUDYTORSKO-RACHUNKOWE
MALGORZATA MARZĘCKA SP.K.
70-375 Szczecin, ul. 5 Lipca 7/10
NIP 852-25-68-755 REGON 14320811630

ZARZĄD:


PREZES ZARZĄDU

Adam Badach

Zachodniopomorski Regionalny Fundusz
Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.
70-550 Szczecin, pl. Holdu Pruskiego 9
NIP 851-27-98-979, REGON 812525806
tel. 91 813 01 10, fax. 91 813 01 11

Bilans

AKTYWA

+/-	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2015-12-31	Na koniec ub. roku 2014-12-31
-	A	Aktywa trwałe	313.833,29	282.143,53
-	I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	820,00
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	0,00	0,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	820,00
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	61.386,67	74.026,49
-	1	Srodki trwałe	61.386,67	74.026,49
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	2.137,71
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	4.761,67	8.601,87
	d)	środki transportu	21.786,67	44.742,84
	e)	inne środki trwałe	34.838,33	18.544,07
	2	Srodki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
-	III	Należności długoterminowe	46.444,58	1.500,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek	46.444,58	1.500,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	205.797,04	205.797,04
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	3	Długoterminowe aktywa finansowe	205.797,04	205.797,04
-	a)	w jednostkach powiązanych	205.797,04	205.797,04
	- (1)	udziały lub akcje	205.797,04	205.797,04
	- (2)	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	205,00	0,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	205,00	0,00
-	B	Aktywa obrotowe	30.353.478,33	30.491.263,58
-	I	Zapasy	66,17	0,00
	1	Materiały	0,00	0,00
	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
	4	Towary	0,00	0,00
	5	Zaliczki na dostawy	66,17	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe	211.902,37	510.765,80
-	1	Należności od jednostek powiązanych	243,90	44,28
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	243,90	44,28
	- (1)	do 12 miesięcy	243,90	44,28
	- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
-	2	Należności od pozostałych jednostek	211.658,47	510.721,52
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	28.922,15	7.342,02
	- (1)	do 12 miesięcy	28.922,15	7.342,02
	- (2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	103.318,00	44.761,00
	c)	inne	79.418,32	458.618,50
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	29.802.911,07	29.596.953,04
-	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	29.802.911,07	29.596.953,04
-	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	b)	w pozostałych jednostkach	18.449.483,95	15.072.545,52
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	18.449.483,95	15.072.545,52

Bilans

AKTYWA

+/-	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2015-12-31	Na koniec ub. roku 2014-12-31
-	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11.353.427,12	14.524.407,52
	(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12.002,56	140.146,93
	(2)	inne środki pieniężne	11.341.424,56	14.384.260,59
	(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	338.598,72	383.544,74
		Suma	30.667.311,62	30.773.407,11

Zachodniopomorski Regionalny Fundusz
Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.
70-550 Szczecin, pl. Holdu Pruskiego 9
NIP 851-27-98-979, REGON 812526808
tel. 91 813 01 10 / fax. 91 813 01 11



IN-PLUS
BIURO AUDYTORSKO-RACHUNKOWE
MALGORZATA MARZECKA SPK.
70-375 Szczecin, ul. 5 Lipca 7/10
NIP 852-25-68-755, REGON 320811630

PREZES ZARZADU

Adam Badach

Bilans

PASYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2015-12-31	Na koniec ub. roku 2014-12-31
-	A	Kapitał (fundusz) własny	28.929.587,43	28.402.080,42
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10.600.000,00	10.550.000,00
	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2.644.564,20	2.403.172,19
	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	50.000,00	50.000,00
	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
	VIII	Zysk (strata) netto	137.739,44	241.392,01
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	X	Kapitał specjalnego przeznaczenia	15.497.283,79	15.157.516,22
	1	Dotacje z PARP	13.516.817,24	13.177.049,67
	2	Subwencja z ANR	1.980.466,55	1.980.466,55
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.737.724,19	2.371.326,69
-	I	Rezerwy na zobowiązania	1.587.397,10	2.178.625,59
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
-	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
		- (1) długoterminowa	0,00	0,00
		- (2) krótkoterminowa	0,00	0,00
-	3	Pozostałe rezerwy	1.587.397,10	2.178.625,59
		- (1) długoterminowe	856.450,56	1.120.000,00
		- (2) krótkoterminowe	730.946,54	1.058.625,59
-	II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
		a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d) inne	0,00	0,00
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	116.863,73	123.351,77
-	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
		- (1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
		- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b) inne	0,00	0,00
-	2	Wobec pozostałych jednostek	116.863,73	123.351,77
		a) kredyty i pożyczki	0,00	1.251,45
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
-		d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	36.651,48	36.897,74
		- (1) do 12 miesięcy	36.651,48	36.897,74
		- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
		f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
		g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	45.122,09	55.907,95
		h) z tytułu wynagrodzeń	6.367,98	10.737,08
		i) inne	28.722,18	18.557,55
	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	33.463,36	69.349,33
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
-	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	33.463,36	69.349,33
		- (1) długoterminowe	0,00	0,00
		- (2) krótkoterminowe	33.463,36	69.349,33
Suma			30.667.311,62	30.773.407,11

Małgorzata Marzęcka

PREZES ZARZĄDU

Adam Radach

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

+/-	Poz	Nazwa pozycji	Na koniec roku 2015-12-31	Rok ubiegły
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	952.622,29	1.696.673,97
*	-	od jednostek powiązanych	1 143,90	144,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	225.666,61	147.260,49
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	-44.741,02	-347.970,08
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	771.696,70	1.897.383,56
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
-	B	Koszty działalności operacyjnej	2.447.680,00	2.613.635,69
	I	Amortyzacja	55.948,45	63.474,69
	II	Zużycie materiałów i energii	66.282,70	49.367,21
	III	Usługi obce	695.868,14	636.484,40
	IV	Podatki i opłaty, w tym:	1.509,80	2.054,84
*	-(-1)	podatek akcyzowy	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	1.162.778,04	1.315.071,70
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	285.075,05	323.370,44
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	180.217,82	223.812,41
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1.495.057,71	-916.961,72
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	2.896.784,92	4.591.248,88
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Dotacje	771.696,70	1.894.607,74
	III	Inne przychody operacyjne	2.125.088,22	2.696.641,14
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	1.987.836,71	4.261.385,41
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4.973,88	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	584.759,91	1.210.349,91
	III	Inne koszty operacyjne	1.398.102,92	3.051.035,50
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-586.109,50	-587.098,25
-	G	Przychody finansowe	794.995,59	988.771,73
	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
*	-(-1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Odsetki, w tym:	794.995,59	988.771,73
*	-(-1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	V	Inne	0,00	0,00
-	H	Koszty finansowe	1.489,65	3.045,47
	I	Odsetki, w tym:	51,54	3.045,47
*	-(-1)	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	IV	Inne	1.438,11	0,00
	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	207.396,44	398.628,01
-	J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
	K	Zysk (strata) brutto (I+J)	207.396,44	398.628,01
	L	Podatek dochodowy	69.657,00	157.236,00
	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	137.739,44	241.392,01

Małgorzata Marzęcka

PREZES ZARZĄDU

Adam Białoch



DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

do sprawozdania finansowego firmy
Zachodniopomorski Regionalny Fundusz Poreczeń Kredytowych Sp. z o.o.
na 31.12.2015 r.

I. WYJAŚNIENIA DO BILANSU

1. Szczegółowy zakres wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz trwałych lokat finansowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia z tytułu: przeceny (aktualizacji), inwestycji, przemieszczeń wewnętrznych, zmniejszeń oraz stan na koniec roku obrotowego, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji (umorzenia).

Nazwa grupy składnika majątku trwałego	Stan na 01.01.2015	Przychody	Rozchody	Stan na 31.12.2015
Środki trwałe	450 195,51	47 462,51	20 296,27	477 361,75
1. Budynki i budowle	8 275,00	1 630,00	8 275,00	1 630,00
2. Urządzenia techniczne i maszyny	204 710,66	11 984,54	12 021,27	204 673,93
3. Środki transportu	114 780,93	0,00	0,00	114 780,93
4. Pozostałe środki trwałe	122 428,92	33 847,97	0,00	156 276,89
Wartości niematerialne i prawne	116 855,05	0,00	0,00	116 855,05
1. Inne wartości niematerialne i prawne	116 855,05	0,00	0,00	116 855,05
Razem	567 050,56	47 462,51	20 296,27	594 216,80



Umorzenie

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na 01.01.2015	Umorzenie za 2015	Zmniejszenia Zwiększenia + -	Stan na 31.12.2015
Środki trwałe	376 169,02	55 128,45	-15 322,39	415 975,08
1. Budynki i budowle	6 137,29	1 767,92	-6 275,21	4 507,29
2. Urządzenia techniczne i maszyny	196 108,79	12 850,65	-9 047,18	199 812,26
3. Środki transportu	70 038,09	22 956,17	0,00	92 994,26
4. Pozostałe środki trwałe	103 884,85	17 553,71	0,00	121 438,56
Wartości niematerialne i prawne	116 035,05	820,00	0,00	116 855,05
1. Inne wartości niematerialne i prawne	116 035,05	820,00	0,00	116 855,05
Razem	492 204,07	55 948,45	-15 322,39	532 830,13

2. Wartości nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Biuro przy ulicy Pl. Hołdu Pruskiego, 70-550 Szczecin – umowa najmu.

Biuro przy ulicy Raclawickiej 15-17, Budynek "F" pok. 207/208, 75-620 Koszalin – umowa najmu.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie dotyczy.



4. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Udziałowiec	Ilość objętych udziałów	Wartość jednego udziału w zł	Wartość objętych udziałów składających się na kapitał w zł
Samorząd Województwa Zachodniopomorskiego	3 580,00	1 000,00	3 580 000,00
Koszalińska Agencja Rozwoju Regionalnego SA	20,00	1 000,00	20 000,00
Polska Fundacja Przedsiębiorczości w Szczecinie	1 500,00	1 000,00	1 500 000,00
Bank Gospodarstwa Krajowego w Warszawie	5 000,00	1 000,00	5 000 000,00
Gospodarczy Bank Spółdzielczy w Barlinku	300,00	1 000,00	300 000,00
Bank Spółdzielczy w Goleniowie	100,00	1 000,00	100 000,00
Gospodarczy Bank Spółdzielczy w Choszcznie	50,00	1 000,00	50 000,00
Bank Spółdzielczy Rzemiosła w Szczecinie	50,00	1 000,00	50 000,00
Razem	10 600,00		10 600 000,00

5. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów.

Lp.	Treść	Stan na 2015.01.01	Zmiany w 2015		Stan 2015.12.31
			Zwiększenia	Zmniejszenia	
1	Kapitał podstawowy	10 550 000,00	50 000,00	0,00	10 600 000,00
2	Kapitał specjalnego przeznaczenia:	15 157 516,22	395 062,67	55 295,10	15 497 283,79
2a	Dotacja z PARP	13 177 049,67	395 062,67	55 295,10	13 516 817,24
2b	Subwencja z ANR	1 980 466,55	0,00	0,00	1 980 466,55
3	Kapitał zapasowy	2 403 172,19	241 392,01	0,00	2 644 564,20
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00
5	Zysk z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zysk netto	241 392,01	137 739,44	241 392,01	137 739,44
7	Razem	28 402 080,42	874 194,12	346 687,11	28 929 587,43

6. Propozycje co do podziału zysku za rok obrotowy.

Proponuje się przeznaczenie zysku za rok obrotowy na zwiększenie kapitału zapasowego.

7. Dane o stanie rezerw według ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększenia, wykorzystanie, rozwiązanie i stan na koniec roku obrotowego.

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2015	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2015
- rezerwy na koszty poniesione w roku następnym dotyczące roku bieżącego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwy celowe na poręczenia stracone i wątpliwe	891 659,99	420 381,23	216 977,68	515 570,59	579 492,95
a) ujęte w wyniku		420 381,23		208 150,83	
b) w ramach KSP		0,00		307 419,76	
- rezerwy celowe na poręczenia pod obserwacją	19 686,01	16 549,21	0,00	15 934,00	20 301,22
a) ujęte w wyniku		14 071,95		12 723,20	
b) w ramach KSP		2 477,26		3 210,80	
- rezerwy celowe na poręczenia poniżej standardu	147 279,59	69 956,56	0,00	86 083,78	131 152,37
a) ujęte w wyniku		44 162,62		53 132,85	
b) w ramach KSP		25 793,94		32 950,93	
- rezerwy na ryzyko ogólne związane z działalnością poręczeniową	1 120 000,00	0,00	0,00	263 549,44	856 450,56
a) ujęte w wyniku		0,00		263 549,44	
b) w ramach KSP		0,00		0,00	
Razem	2 178 625,59	506 887,00	216 977,68	881 137,81	1 587 397,10
a) ujęte w wyniku		478 615,80		537 556,32	
b) w ramach KSP		28 271,20		343 581,49	

8. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

W 2015 roku utworzono odpis aktualizujący na należności z tytułu zrealizowanych w 2015 roku poręczeń do wysokości niepokrytej rezerwą. Ponadto odpisowi aktualizacyjnemu poddano trudno ściągalne należności z tytułu prowizji związanych z udzieleniem poręczenia.

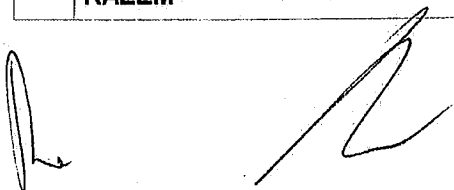
Treść	Stan na 01.01.2015	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2015
Odpis aktualizacyjny należności z tytułu zrealizowanych poręczeń	6 555 375,46	991 015,55	0,00	160 764,96	7 385 626,05
Odpis aktualizacyjny należności z tytułu dostaw i usług	2 690,56	553,72	0,00	973,24	2 271,04

9. Struktura zobowiązań długoterminowych

Nie dotyczy.

10. Wykaz pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Lp.	Pozycja czynnych rozliczeń międzyokresowych	Stan na 01.01.2015	Stan na 31.12.2015
1	Domeny internetowe	72,36	698,21
2	Ubezpieczenia	7 787,84	14 202,47
3	Ratingowa ocena ryzyka kredytowego	10 947,00	13 683,75
4	Licencja antywirusowa	1 155,49	1 664,84
5	Prenumerata prasy	29,00	0,00
6	Podnoszenie kwalifikacji zawodowych pracowników	7 481,01	5 568,16
7	Inne	2 040,41	684,70
8	Aktywowane koszty w ramach Projektu JEREMIE II (Umowa Operacyjna – Reporęczenie nr 1.2/2011/ZFPJ/2/061 z BGK) do rozliczenia w następnych kwartałach	51 169,10	27 094,92
9	Aktywowane koszty w ramach Projektu JEREMIE III (Umowa Operacyjna – Reporęczenie nr 1.3/2012/ZFPJ/1/107 z BGK) do rozliczenia w następnych kwartałach	42 372,02	100 409,31
12	Aktywowane koszty w ramach Projektu JEREMIE IV (Umowa Operacyjna – Reporęczenie nr 1.4/2014/ZFPJ/1/164 z BGK) do rozliczenia w następnych kwartałach	260 490,51	48 714,17
13	Aktywowane koszty w ramach Projektu JEREMIE V (Umowa Operacyjna – Reporęczenie nr 1.5/2015/ZFPJ/2/249 z BGK) do rozliczenia w następnych kwartałach	0,00	125 878,19
	RAZEM	383 544,74	338 598,72



Rozliczenia bierne nie występują.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień bilansowy w kwocie 33.463,36 zł odzwierciedlają wartość otrzymanych zwrotów kosztów zarządzania w ramach Projektów Jeremie II - Jeremie V, które zostaną odniesione w pozostałe przychody operacyjne w przyszłych okresach rozliczeniowych.

Lp.	Pozycja rozliczeń międzyokresowych przychodów	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015
1	Projekt Jeremie I (rozliczenia obejmują równowartość kwoty netto środków trwałych rozliczanych w projekcie)	8 661,36	0,00
2	Projekt Jeremie II (rozliczenia obejmują równowartość kwoty netto środków trwałych oraz kosztów ubezpieczeń i in. rozliczanych międzyokresowo w ramach projektu)	55 797,57	32 737,89
3	Projekt Jeremie III (rozliczenia obejmują równowartość kosztów ubezpieczeń i in. rozliczanych międzyokresowo w ramach projektu)	896,00	0,00
4	Projekt Jeremie IV (rozliczenia obejmują równowartość kosztów ubezpieczeń i in. rozliczanych międzyokresowo w ramach projektu)	3 994,40	725,47
	RAZEM	69 349,33	33 463,36

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółki

Zabezpieczenie umowy najmu w wysokości 44.944,58 zł depozytu wpłaconego Wynajmującemu BYWATER Sp. z o.o. Project 5 Sp.k.

13. Zobowiązania warunkowe

- Aktywne poręczenia dokonane przez Spółkę: na koniec 2015 roku wartość aktywnych niezrealizowanych poręczeń spłaty kredytów i pożyczek zaciągniętych przez wnioskodawców w instytucjach finansowych wynosiła **53.068.245,47 zł**.
- Złożone przez Spółkę weksle związane z następującymi umowami:
 - z umową z 14.04.2003 r. o udzielenie dotacji przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w wysokości 1.000.000,- zł (suma wekslowa 1.150.000,- zł)
 - z umową subwencji z 10.12.2002 r. udzielonej przez ANR w wysokości 2.000.000,- zł (suma wekslowa 2.000.000,- zł).
 - z umową z 12.11.2013 r. o udzielenie wsparcia przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w wysokości 250.320,- zł
- Akt poddania się egzekucji z art. 777 par.1 pkt. 5 kpc na kwotę 5.000.000,- zł na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w związku z umową o dofinansowanie z SPO WKP zawartą w dniu 26.04.2005 r.
- Akt poddania się egzekucji z art. 777 par.1 pkt. 5 kpc na kwotę 10.000.000,- zł na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w związku z umową o dofinansowanie z SPO WKP zawartą w dniu 16.03.2006 r.
- Blokada środków pieniężnych na rachunku bankowym w Santander Consumer Bank S.A. o wartości 500 000 zł stanowiąca zabezpieczenie umowy z Krajową Grupą Poręczeniową z 09.10.2013.

6. Bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty 12.000,- zł stanowiący zabezpieczenie do umowy nr ES1000908 o wydawanie i używanie kart kredytowych PKO Euro Biznes z dnia 19-03-2013 z możliwością nadania klauzuli wykonalności w terminie do 2 lat od dnia rozwiązania umowy.
7. Umowa Cesji Praw z Wierzytelności i Zabezpieczeń z dnia 13.07.2015 r. pomiędzy ZRFPK Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie do Umowy Operacyjnej – Reporęczenie Nr 1.5/2015/ZFPJ/2/249 o wartości 12 000 000,00 zł.
8. Umowa Cesji Praw z Wierzytelności i Zabezpieczeń z dnia 09.04.2014 r. pomiędzy ZRFPK Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie do Umowy Operacyjnej – Reporęczenie Nr 1.4/2014/ZFPJ/1/164 o wartości 30 000 000,00 zł.
9. Umowa Cesji Praw z Wierzytelności i Zabezpieczeń z dnia 09.04.2013 r. pomiędzy ZRFPK Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie do Umowy Operacyjnej – Reporęczenie Nr 1.3/2012/ZFPJ/1/107 o wartości 30 000 000,00 zł.
10. Umowa Cesji Praw z Wierzytelności i Zabezpieczeń z dnia 16.04.2012 r. pomiędzy ZRFPK Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie do Umowy Operacyjnej – Reporęczenie Nr 1.2/2011/ZFPJ/2/061 o wartości 30 000 000,00 zł.
11. Umowa Cesji Praw z Wierzytelności i Zabezpieczeń z dnia 05.10.2010 r. pomiędzy ZRFPK Sp. z o.o. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie do Umowy Operacyjnej – Reporęczenie Nr 1.1/2010/ZFPJ/1/011 o wartości 30 000 000,00 zł.
12. Akt poddania się egzekucji z art. 777 par.1 pkt. 5 kpc na kwotę 134.000,- zł na rzecz Bywater Sp. z o.o. Project 5 Sp. k. w związku z umową Najmu zawartą w dniu 22.12.2014r.



II. WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów ze sprzedaży towarów i produktów, zmiana stanu produktów, pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Przychody ze sprzedaży (bez VAT)	Przychody za 2014	Przychody za 2015	Struktura 2015
1	Poręczenia - prowizje	147 116,49	224 522,71	99,49%
2	Najem	144,00	1 143,90	0,51%
RAZEM		147 260,49	225 666,61	100,00%

Przychody ze sprzedaży stanowią w 100% sprzedaż krajową.

Zmiana stanu produktów

Zmiana stanu produktów wynosząca -44.741,02 zł stanowi różnicę między stanem na koniec roku a stanem na początek roku rozliczeń międzyokresowych ujętych w aktywach bilansu poz. A.V. oraz B.IV.:

Lp.	Pozycja bilansu	2015-12-31	2014-12-31	Różnica
1.	A.V. Długoterm. rozliczenia międzyokresowe	205,00	0,00	205,00
2.	B.IV. Krótkoterm. rozliczenia międzyokresowe	338 598,72	383 544,74	-44 946,02
RAZEM		338 803,72	383 544,74	-44 741,02

Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Odzwierciedla wartość rozliczonych poprzez obroty wewnętrzne otrzymanych z BGK zwrotów kosztów zarządzania w ramach projektów JEREMIE (771.696,70 zł).

Na pozostałe przychody operacyjne w kwocie 2.896.784,92 zł składają się dotacje (771.696,70 zł) oraz inne przychody operacyjne (2.125.088,22 zł). Dotacje obejmują odpisane w przychody rozliczone zwroty kosztów zarządzania otrzymane w ramach projektów JEREMIE I-IV. Inne przychody operacyjne składają się z poniżej tabelarycznie wymienionych pozycji.

Lp.	Opis	2014-12-31	2015-12-31
1.	Otrzymana zachęta z BGK	900 000,00	900 000,00
2.	Reporeczenia z BGK w ramach JEREMIE	1 319 131,53	527 627,35
3.	Rozwiązanie rezerw na ryzyko celowych i ogólnych	380 520,31	537 556,32
4.	Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	40 857,54	85 888,08
5.	Odzyski w zw. z windykacją wypłaconych poręczeń zaliczone na poczet poniesionych kosztów	56 129,05	72 560,45
6.	Pozostałe	2,71	1 456,02
RAZEM		2 696 641,14	2 125 088,22

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie dotyczy.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów
Nie dotyczy.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
Nie dotyczy.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Lp.	Pozycje	2015.01.01- 2015.12.31
1	Przychody	3 917 447,12
2	Przychody zwolnione z opodatkowania	735 810,73
3	Korekty przychodów dla celów podatkowych (-)	923 093,36
	- rozwiązanie rezerw	537 556,32
	- odsetki dotyczące roku 2014, otrzymane w 2015	-597 263,97
	- wycena należnych odsetek od lokat bankowych na 2015-12-31	369 285,58
	- rozwiązanie aktualizacji należności	85 888,08
	- reporeczenia w ramach JEREMIE	527 627,35
4	Przychody podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat (JEREMIE)	-35 885,97
5	Przychody podatkowe	2 222 657,06
6	Koszty	3 710 050,68
7	Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 860 768,10
	- rozliczenie projektów JEREMIE II, JEREMIE III i JEREMIE IV	771 696,70
	- utworzenie rezerw	478 615,80
	- aktualizacja niefinansowych aktywów	578 293,69
	- wynagrodzenia	7 152,03
	- w tym z tytułu umów cywilno-prawnych	6 907,51
	- koszty reprezentacji	17 718,46
	- delegacje członków Rady Nadzorczej oraz inne niewypłacone	2 731,66
	- ubezpieczenie OC członków zarządu oraz rady nadzorczej	1 083,33
	- składki członkowskie	726,00
	- składki ZUS	1 621,54
	- pozostałe	1 128,89
8	Korekta kosztów dla celów podatkowych	6 758,96
	- wynagrodzenia i składki ZUS dotyczące roku 2014, stanowiące koszt uzyskania przychodu w roku 2015	6 758,96
9	Koszty podatkowe	1 856 041,54
10	Zysk podatkowy	366 615,52
11	Stopa podatkowa	19%
12	Podatek dochodowy	69 657

6. Dane o kosztach rodzajowych

Rachunek zysków i strat został sporządzony w wersji porównawczej, w związku z czym punkt ten nie dotyczy spółki.

7. Pozostałe koszty operacyjne

Na pozostałe koszty operacyjne w kwocie 1.987.836,71 zł składają się głównie aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (584.759,91 zł) oraz inne koszty operacyjne (1.398.102,92 zł), co szczegółowo przedstawia zamieszczona poniżej tabela:

Lp.	Opis	2014-12-31	2015-12-31
1.	Odpisy aktualizujące należności z tytułu wypłaconych poręczeń	1 185 278,48	547 235,15
2.	Odpisy aktualizujące należności z tytułu prowizji	982,20	553,72
3.	Odpisy aktualizujące należności z tytułu skapitalizowane odsetki	24 089,23	36 971,04
Razem poz. E.II. RZIS		1 210 349,91	584 759,91
1.	Odniesione w koszty rozliczone zwroty kosztów zarządzania w ramach JEREMIE	1 885 177,74	771 696,70
2.	Utworzenie rezerw na ryzyko	1 042 042,14	478 615,80
3.	Koszty egzekucji spłaty wypłaconych poręczeń	98 917,45	140 504,89
4.	Prowizja do BGK w ramach JEREMIE	11 032,93	5 385,00
5.	Pozostałe	13 865,24	1 900,53
Razem poz. E.III. RZIS		3 051 035,50	1 398 102,92

8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie dotyczy.

9 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

Lp.	Nakłady na	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
1.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	5 145,07
2.	Środki trwałe	47 462,51	3 500,00
	- w tym dot. ochrony środowiska	0,00	0,00
3.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	- w tym dot. ochrony środowiska	0,00	0,00
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
	RAZEM	47 462,51	8 645,07

10. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Nie dotyczy.



III. OBJAŚNIENIE DO ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ UMÓW, ISTOTNYCH TRANSAKCJI I NIEKTÓRYCH ZAGADNIEN OSOBOWYCH

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy.

2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub

d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

- wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

Nie wystąpiły.

3. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych.

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2014 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2015 r.
Pracownicy ogółem:	16,58	13,1
z tego :		
- pracownicy umysłowi	16,58	13,1

4. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów i nadzorujących spółek handlowych.

Wyszczególnienie	Kwota brutto (2014)	Kwota brutto (2015)
Zarząd	196 809,73	199 200,69
Rada Nadzorcza	33 600,00	30 452,23
RAZEM	230 409,73	229 652,92

5. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

Wynagrodzenie dla „Morisson Finansista Audit” Sp. z o.o. za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za rok 2015, zgodnie z umową z dnia 4-12-2015, wynosi 9 840,00 zł brutto.

IV. OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

2. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w bilansie i rachunku zysków i strat.


Nie wystąpiły.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości i wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ich przyczyny i spowodowane tym zmiany kwoty wyniku finansowego.

Nie wystąpiły.

Szczecin, 2016-03-24

Sporządziła: Małgorzata Marzęcka

 **INPLUS**
BIURO AUDYTORSKO-RACIUNKOWE
MAŁGORZATA MARZĘCKA SP.K.
70-375 Szczecin, ul. 5 Lipca 7/10
NIP 853-25-68-755 REGON 820811630

ZARZĄD:


PREZES ZARZĄDU

Adam Badach

Zachodniopomorski Regionalny Fundusz
Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.
70-550 Szczecin, pl. Hołdu Pruskiego 9
NIP 051-27-98-979, REGON 812525808
tel. 91 813 01 10, fax. 91 813 01 11