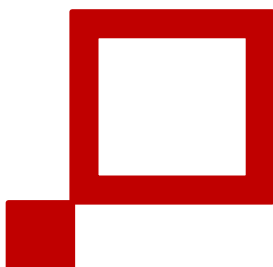


Fundusz Gwarancji Płynnościowych

**Informacja o realizacji planu
finansowego za II półrocze 2025
roku**



Warszawa, styczeń 2026 rok

Spis treści

Rozdział 1 – Wprowadzenie	2
Rozdział 2 – Oferta produktowa.....	3
Rozdział 3 – Realizacja założeń w zakresie udzielania gwarancji	3
Rozdział 4 – Zrealizowane wskaźniki ekonomiczno-finansowe Funduszu	3
Podrozdział 4.1 – Realizacja wpływów i wydatków Funduszu	3
Podrozdział 4.2 – Zobowiązania pozabilansowe	4
Podrozdział 4.3 – Wynik finansowy	5
Podrozdział 4.4 – Bilans na dzień 31 grudnia 2025 r.	5

Rozdział 1 – Wprowadzenie

Fundusz Gwarancji Płynnościowych (FGP, Fundusz) został utworzony w Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) na podstawie ustawy z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw (Ustawa). Na podstawie Ustawy wdrożono gwarancje spłaty kredytu (PLG-FGP) dla średnich i dużych przedsiębiorców.

Na podstawie ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 wprowadzono gwarancje spłaty limitów faktoringowych (LGF-FGP) przeznaczone dla przedsiębiorców należących do kategorii MŚP oraz będących dużymi przedsiębiorcami.

Kolejna nowelizacja ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych tj. ustawa z dnia 7 października 2020 r. o zmianie niektórych ustaw w celu przeciwdziałania społeczno-gospodarczym skutkom COVID-19, umożliwiła w ramach FGP na udzielenie w szczególnie uzasadnionych przypadkach, w szczególności ze względu na ważny interes gospodarczy lub społeczny, indywidualnych poręczeń lub gwarancji spłaty kredytu lub innego zobowiązania.

Komisja Europejska w dniu 3 kwietnia 2020 r. zaakceptowała program pomocowy zakładający udzielanie pomocy publicznej w formie gwarancji spłaty kredytu w ramach FGP. W dniu 23 lipca 2020 r. Komisja Europejska zaakceptowała program pomocowy zakładający udzielanie pomocy publicznej w formie gwarancji faktoringu w ramach FGP.

W dniu 8 kwietnia 2020 r. została zawarta umowa pomiędzy Ministrem Finansów a BGK (Umowa FGP) w sprawie szczegółowych warunków i trybu udzielania gwarancji i poręczeń, wysokości, warunków i trybu pobierania opłat prowizyjnych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, warunków i trybu przekazywania środków oraz okresu, w jakim BGK będzie udzielał gwarancji i poręczeń w ramach Funduszu. W związku z wdrożeniem kolejnych instrumentów Umowa FGP była aneksowana w dniu 28 lipca 2020 r. oraz 10 grudnia 2020 r.

FGP powstał w celu wsparcia przedsiębiorców w obliczu sytuacji związanej z pandemią wirusa wywołującego chorobę COVID-19, której skutki powodowały utratę rentowności i płynności finansowej prowadzonej przez tych przedsiębiorców działalności gospodarczej. Gwarancje BGK, finansowane ze środków FGP, były narzędziem ułatwiającym przedsiębiorcom dostęp do niezbędnego finansowania zewnętrznego w celu utrzymania płynności. Kredyty bankowe, faktoring, odgrywały kluczową rolę w przeciwdziałaniu negatywnym dla polskiej ekonomii skutkom pandemii poprzez utrzymanie przepływu środków do gospodarki. W sytuacji poważnego ograniczenia przepływu kredytów bankowych, działalność gospodarcza uległa spowolnieniu m.in. wskutek trudności przedsiębiorców z regulowaniem zobowiązań zarówno wobec swoich dostawców jak i pracowników.

Zgodnie z Ustawą, na pokrycie kosztów i wydatków związanych z udzielaniem gwarancji BGK może zaciągać na rzecz Funduszu kredyty, pożyczki lub emitować obligacje. Środki na pokrycie kosztów i wydatków mogą też pochodzić z wpłat środków z Funduszu Przeciwdziałania COVID-19. Minister Finansów przekazuje środki na pokrycie kosztów i wydatków związanych z udzielaniem gwarancji, w tym wypłat z tytułu udzielonych gwarancji oraz na pokrycie kosztów i wydatków związanych z zaciąganiem kredytów, pożyczek oraz wyemitowaniem obligacji przez BGK na rzecz FGP, w tym spłatę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji, które nie znalazły pokrycia na rachunku FGP prowadzonym w BGK. Dzięki temu BGK nie ponosi ryzyka oraz kosztów związanych z udzielanymi gwarancjami i finansowaniem Funduszu.

Rozdział 2 – Oferta produktowa

Udzielanie gwarancji w ramach FGP zakończono 30 czerwca 2022 r.

Rozdział 3 – Realizacja założeń w zakresie udzielania gwarancji

Gwarancje spłaty kredytów bankowych FGP udzielane były od kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2022 r. w ramach umów zawartych przez BGK z bankami kredytującymi oraz z instytucjami finansowymi.

Z dniem 1 lipca 2025 r. weszła w życie Umowa Portfelowych Linii Gwarancyjnych (Umowa Ramowa), która objęła następujące produkty: PLD, PLD-KFG, PLG-COSME, PLG-FGP, PLG-FGK, PLG-FGR, PLG-FGR Plus, PLG-FG FENG, PLG-InvestEU i rozwiązała dotychczas obowiązujące umowy PLG-FGP (14 umów bez czynnych limitów gwarancji).

Na 31 grudnia 2025 r. BGK miał zawartych z instytucjami finansowymi (faktorami) 13 umów w ramach LGF-FGP (umowy bez czynnych limitów gwarancji).

Rozdział 4 – Zrealizowane wskaźniki ekonomiczno-finansowe Funduszu

Podrozdział 4.1 – Realizacja wpływów i wydatków Funduszu

Stan środków znajdujących się na rachunku FGP na dzień 1 lipca 2025 r. wynosił 150 319 104,68 zł.

W II półroczu 2025 r. rachunek Funduszu został zasilony przychodami z tytułu:

- opłat prowizyjnych w łącznej kwocie 2 095 817,80 zł,
- odsetek od środków na rachunku w kwocie 2 354 868,91 zł,
- środków odzyskanych w ramach prowadzonych działań windykacyjnych w kwocie 2 697 054,71 zł.

Wydatki stanowią zrealizowane wypłaty oraz koszty i wydatki poniesione przez BGK na obsługę programu, które zostały pobrane ze środków Funduszu w II półroczu 2025 r.

W analizowanym okresie z rachunku FGP poniesiono następujące wydatki:

- wypłata gwarancji na kwotę 30 308 953,15 zł (z czego 3 014 502,74 zł z tytułu gwarancji faktoringu),
- refundacja kosztów poniesionych na obsługę programu w kwocie 927 146,94 zł,
- koszty windykacji w kwocie 6 253,40 zł.

Zrefundowane koszty obsługi Funduszu obejmują następujące pozycje:

- | | |
|-----------------------|----------------|
| 1) koszty osobowe | 460 883,05 zł, |
| 2) koszty rzeczowe | 32 693,78 zł, |
| 3) koszty realokowane | 384 900,93 zł, |
| 4) amortyzacja | 43 358,87 zł, |
| 5) leasing | 5 310,31 zł. |

W II połowie 2025 r. nie było konieczności zasilenia Funduszu środkami budżetu państwa.

Stan środków Funduszu znajdujących się na rachunku na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosił 126 224 492,61 zł.

Podrozdział 4.2 – Zobowiązania pozabilansowe

Stan czynnych gwarancji przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2025 (w zł)
czynne gwarancje w ramach PLG FGP	945 132 076,26
czynne gwarancje w ramach LGF FGP	594 239 760,72
RAZEM	1 539 371 836,98

Podrozdział 4.3 – Wynik finansowy

Wynik finansowy Funduszu na 31 grudnia 2025 r. jest ujemny i wynosi (-) 1 922 111,33 zł, przy zaewidencjonowanych przychodach w wysokości 11 653 957,08 zł i kosztach w wysokości 13 576 068,41 zł.

Podrozdział 4.4 – Bilans na dzień 31 grudnia 2025 r.

Według ksiąg na 31 grudnia 2025 r. suma bilansowa Funduszu stanowi kwotę 127 511 118,51 zł.

Załączniki:

Załącznik 01: Przepływy Finansowe na 31.12.2025 r.

Załącznik 02: Bilans Funduszu na 31.12.2025 r.

Załącznik 03: Rachunek zysków i strat Funduszu na 31.12.2025 r.

Załącznik 01: Przepływy Finansowe Funduszu Gwarancji Płynnościowych (zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie	Wykonanie narastająco na dzień
		II półrocze 2025	31.12.2025
I.	Stan środków (początek okresu)	150.319.104,68	143.931.151,02
II.	Wpływy	7.147.741,42	24.008.588,24
1.	Zasilenie z Budżetu Państwa	-	-
2.	Wpływy z tyt. odsetek od oprocentowania środków na rachunku	2.354.868,91	5.846.628,59
3.	Wpływy z tyt. opłat prowizyjnych	2.095.817,80	4.605.638,08
4.	Wpływy z tyt. windykacji	2.697.054,71	13.556.321,57
III.	Wydatki	31.242.353,49	41.715.246,65
1.	Wypłaty gwarancji	30.308.953,15	39.738.408,82
2.	Wydatki z tyt. kosztów obsługi Funduszu	927.146,94	1.890.199,72
3.	Wydatki z tyt. kosztów windykacji	6.253,40	86.638,11
IV.	Saldo przepływów w danym okresie	- 24.094.612,07	- 17.706.658,41
V.	Stan środków (koniec okresu)	126.224.492,61	126.224.492,61

Załącznik 02: Bilans Funduszu Gwarancji Płynnościowych na 31-12-2025 rok (w zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie	Plan zmiana nr 2	Wykonanie
		31.12.2024 r.	2025 r.	31.12.2025 r.
Aktywa				
I.	Inne fundusze - zmniejszenia funduszu - należności - lokowanie środków w BGK	143.931.151,02	10.494.381,08	126.224.492,61
II.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	181,73	120,92	90,51
III.	Pozostałe należności i inne	11.198.660,90	0,00	1.286.535,39
Razem aktywa		155.129.993,65	10.494.502,00	127.511.118,51
Pasywa				
I.	Pozostałe zobowiązania , w tym:	155.052.431,66	10.494.502,00	115.743.154,29
1.	Inne fundusze - zwiększenie funduszu - środki z budżetu państwa	0,00	0,00	0,00
2.	Inne fundusze - zmniejszenie funduszu - kapitał wypłaconej gwarancji*	-216.313.242,27	-344.304.842,58	-243.785.717,25
3.	Inne fundusze - zwiększenie - środki z podziału wyn finans	343.017.000,30	360.134.773,02	360.134.773,02
4.	Wynik finansowy roku bieżącego	17.117.772,72	-5.335.428,44	-1.922.111,33
5.	Inne zobowiązania	11.230.900,91	0,00	1.316.209,85
II.	Rezerwy	77.561,99	0,00	11.767.964,22
Razem pasywa		155.129.993,65	10.494.502,00	127.511.118,51

* uwzględnia kwoty odzyskane z wypłaconych gwarancji

Załącznik 03: Rachunek zysków i strat Funduszu Gwarancji Płynnościowych na 31-12-2025 rok (w zł)

		Wykonanie	Plan zmiana nr 2	Wykonanie
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2024 r.	2025 r.	31.12.2025 r.
Przychody				
I.	Wynik z tytułu odsetek	12.532.925,44	5.474.983,72	7.128.744,24
II.	Wynik z tytułu prowizji	6.828.783,93	4.231.365,00	4.603.120,81
III.	Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych*	-83.108,01	-1.951.050,75	-77.907,97
Razem przychody		19.278.601,36	7.755.297,97	11.653.957,08
Koszty				
I.	Koszty administracyjne działania Funduszu	2.023.915,68	1.878.268,00	1.800.520,81
II.	Amortyzacja	102.117,56	95.636,00	99.862,60
III.	Inne rezerwy	34.795,40	11.116.822,41	11.675.685,00
Razem koszty		2.160.828,64	13.090.726,41	13.576.068,41
Wynik finansowy		17.117.772,72	-5.335.428,44	-1.922.111,33

*zawiera koszty windykacyjne