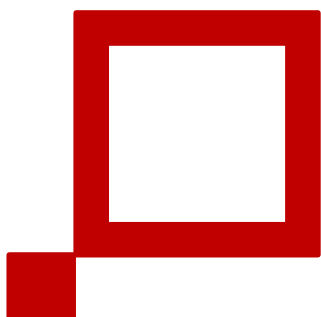


# Krajowy Fundusz Drogowy

**Plan finansowy na 2025 rok**



Warszawa, czerwiec 2024 r.



## Spis treści

I. Wprowadzenie .....	3
II. Planowane wpływy Funduszu .....	5
Wpływy z opłaty paliwowej.....	5
Refundacje z Funduszy UE przekazywane bezpośrednio z budżetu środków europejskich .....	5
Środki z CEF II przekazywane za pośrednictwem CUPT i GDDKiA .....	6
Refundacje w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO) .....	6
Wpływy z kredytów Międzynarodowych Instytucji Finansowych (Europejskiego Banku Inwestycyjnego) .....	6
Wpływy z emisji obligacji.....	7
Wpływy z poboru opłat za przejazd .....	8
Finansowanie przejściowe.....	8
Odsetki .....	9
III. Planowane wydatki Funduszu .....	9
Wydatki na zadania drogowe .....	9
Wynagrodzenie prowizyjne BGK .....	10
IV. Prognoza zadłużenia Krajowego Funduszu Drogowego .....	10
V. Prognoza bilansu oraz rachunku zysków i strat Funduszu .....	10
Prognoza bilansu .....	10
Prognoza rachunku zysków i strat.....	10
VI. Tabele.....	11

## I. Wprowadzenie

Krajowy Fundusz Drogowy (Fundusz, KFD) został utworzony w Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK, Bank) w 2004 r. na mocy *ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Ustawa)*.

Zgodnie z art. 39a i art. 39f Ustawy, Fundusz gromadzi i przeznacza środki w szczególności na:

- finansowanie budowy i przebudowy dróg krajowych, realizowanych przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad (GDDKiA),
- finansowanie budowy lub przebudowy drogowych obiektów inżynierskich i przepraw promowych oraz na zakup urządzeń do ważenia pojazdów,
- finansowanie potrzeb związanych z gromadzeniem danych o drogach publicznych i sporządzaniem informacji o sieci dróg publicznych, poprawą bezpieczeństwa ruchu drogowego,
- płatności na rzecz spółek z tytułu realizacji przez nie obowiązków wynikających z umowy o budowę i eksploatację albo wyłącznie eksploatację autostrady płatnej, w tym wynagrodzenie za dostępność autostrady, wypłaty z tytułu zdarzeń odszkodowawczych określonych w umowach ze spółkami,
- finansowanie przedsięwzięć drogowych powierzonych drogowej spółce specjalnego przeznaczenia;
- finansowanie kosztów utworzenia drogowej spółki specjalnego przeznaczenia, w tym środków na pokrycie kapitału zakładowego i kosztów podjęcia działalności spółki, finansowanie kosztów podwyższenia kapitału zakładowego drogowej spółki specjalnego przeznaczenia oraz wypłatę wynagrodzenia dla tej spółki;
- przygotowanie, wdrożenie, budowę lub eksploatację systemu poboru opłaty, o której mowa w art. 13 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 21 marca 1985 r. o drogach publicznych;
- wynagrodzenie dla dostawcy EETS (Europejskiej Usługi Poboru Opłaty Elektronicznej), o którym mowa w art. 16t ustawy z dnia 21 marca 1985 r. o drogach publicznych, oraz koszty postępowania przed Komisją, o której mowa w art. 16z ust. 1 tej ustawy,
- prowizję dla dostawców kart flotowych, o której mowa w art. 13iba ust. 8 ustawy z dnia 21 marca 1985 r. o drogach publicznych,
- finansowanie kosztów usług doradczych,
- spłatę zaciągniętych przez BGK na rzecz Funduszu kredytów i pożyczek wraz z odsetkami i innymi kosztami ich obsługi,
- pokrycie kosztów emisji, odsetek i wykupu obligacji wyemitowanych przez BGK na rzecz Funduszu,
- spłatę udzielonego przez BGK na rzecz Funduszu finansowania przejściowego ze środków własnych BGK oraz pokrycie kosztów tego finansowania,
- spłatę zobowiązań wynikających z wykonania przez Skarb Państwa obowiązków z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa za zobowiązania Banku Gospodarstwa

Krajowego z tytułu zaciągniętych przez BGK na rzecz Funduszu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji,

- wypłatę wynagrodzenia prowizyjnego dla BGK z tytułu obsługi Funduszu.

Ze środków Funduszu dokonuje się ponadto:

- na mocy *ustawy z dnia 28 czerwca 2012 r. o spłacie niektórych niezaspokojonych należności przedsiębiorców, wynikających z realizacji udzielonych zamówień publicznych* spłaty przez GDDKiA niezaspokojonych przez wykonawcę należności głównych przedsiębiorcy, który zawarł z wykonawcą umowę w związku z realizacją zamówienia publicznego na roboty budowlane udzielonego przez GDDKiA, za zrealizowane i odebrane prace, które zostały wykonane na podstawie umowy z wykonawcą,
- zwrotu opłat i kar dotyczących przejazdu pojazdu nienormatywnego wraz z odsetkami na podstawie art. 18 i 19 *ustawy z dnia 18 grudnia 2020 r. o zmianie ustawy o drogach publicznych oraz niektórych innych ustaw.*

Projekt Planu finansowego KFD na 2025 r. został opracowany na podstawie danych otrzymanych przy piśmie: sygn. DDP-2.4521.9.2024 z 14 maja 2024 r. oraz założeń BGK. Zakres otrzymanych z Ministerstwa Infrastruktury danych obejmuje:

- planowane wydatki na inwestycje drogowe ujęte w: Rządowym Programie Budowy Dróg Krajowych do 2030 roku (z perspektywą do 2033 r.), Programie Budowy 100 Obwodnic na lata 2020-2030 (dane ujęto w Tabeli 1 i uszczegółowiono w Tabeli 2),
- planowane wpływy od spółek oraz wypłaty na rzecz spółek, z którymi zawarte zostały umowy o budowę i eksploatację albo wyłącznie eksploatację autostrad płatnych (dane ujęto w Tabeli 1 i uszczegółowiono w Tabeli 3),
- planowane wpływy z poboru opłat za przejazd oraz planowane wydatki związane z finansowaniem systemu poboru opłat za przejazd (dane ujęto w Tabeli 1),
- planowane wpływy z: opłat drogowych, kar oraz grzywien pobieranych na podstawie: *ustawy z dnia 6 września 2001 r. o transporcie drogowym, ustawy z dnia 21 marca 1985 r. o drogach publicznych oraz ustawy z dnia 20 czerwca 1997 r. Prawo o ruchu drogowym* (dane ujęto w Tabeli 1),
- przewidywaną kwotę refundacji z funduszy UE, w ramach KPO oraz środków z CEF II przekazywaną za pośrednictwem CUPT i GDDKiA (dane ujęto w Tabeli 1),
- przewidywaną kwotę wpływów z tytułu kar umownych oraz odpłatnego udostępniania nieruchomości nabytych na cele budowy dróg (dane ujęto w Tabeli 1),
- planowane wydatki na usługi doradcze świadczone na rzecz GDDKiA i Ministra Infrastruktury, związane z budową i przebudową dróg krajowych oraz na usługi doradcze związane z finansowaniem systemów poboru opłat za przejazd (dane ujęto w Tabeli 1),
- wykaz zadań planowanych do realizacji ze środków Funduszu w 2025 roku (Tabela 4).

## II. Planowane wpływy Funduszu

Wpływy Funduszu w 2025 r. planuje się w łącznej kwocie **29 644 404 800,00 zł**, w tym:

- **7 620 800 000,00 zł** – z tytułu opłaty paliwowej,
- **4 999 581 800,00 zł** – z tytułu refundacji z funduszy Unii Europejskiej przekazywanych bezpośrednio z budżetu środków europejskich,
- **784 893 900,00 zł** – z CEF II przekazywane za pośrednictwem CUPT i GDDKiA,
- **1 253 513 100,00 zł** – z tytułu refundacji w ramach KPO,
- **1 560 000 000,00 zł** – z kredytów Międzynarodowych Instytucji Finansowych,
- **8 923 400 000,00 zł** – z emisji obligacji,
- **3 516 152 600,00 zł** – z poboru opłat za przejazd,
- **565 563 700,00 zł** – z tytułu opłat drogowych, kar oraz grzywien pobieranych na podstawie *ustawy o transporcie drogowym, ustawy o drogach publicznych oraz ustawy Prawo o ruchu drogowym*,
- **35 533 900,00 zł** – wpływy od spółek, wynikające z zawartych umów o budowę i eksploatację albo wyłącznie eksploatację autostrad,
- **200 000,00 zł** – wpływy z tytułu kar umownych,
- **282 665 800,00 zł** – wpływy z tytułu odpłatnego udostępniania nieruchomości (Miejsca Obsługi Podróżnych zlokalizowane przy autostradach i drogach ekspresowych),
- **102 100 000,00 zł** – z tytułu odsetek od środków Funduszu.

### Wpływy z opłaty paliwowej

W Planie finansowym Funduszu na 2025 r. ujęte zostały prognozowane zasilenia z tytułu opłaty paliwowej w wysokości 76,90% łącznych wpływów z opłaty paliwowej, przekazywanych do BGK przez Krajową Administrację Skarbową na podstawie przepisów Ustawy.

### Refundacje z Funduszy UE przekazywane bezpośrednio z budżetu środków europejskich

Z tytułu refundacji wydatków z funduszy Unii Europejskich przekazywanych bezpośrednio z budżetu środków europejskich, KFD może otrzymać środki w wysokości nie większej niż kwota przekazana z Komisji Europejskiej na inwestycje drogowe realizowane przez GDDKiA oraz nie większej niż limit wydatków przeznaczony na projekty GDDKiA w ramach budżetu środków europejskich. Zastrzeżenie to nie dotyczy projektów drogowych współfinansowanych z instrumentu „Łącząc Europę” – tzw. CEF II, z uwagi na fakt, że umowa grantowa dla danego projektu jest zawierana z Europejską Agencją Wykonawczą ds. Klimatu, Infrastruktury i Środowiska w walucie EUR. Zatem kwota wnioskowanego przez GDDKiA dofinansowania musi odpowiadać kwocie zawartej w umowie grantowej.

## **Środki z CEF II przekazywane za pośrednictwem CUPT i GDDKiA**

W 2025 r. planowane jest przekazanie środków w ramach mechanizmu płatności zaliczkowych, w związku ze złożonymi w tej sprawie wnioskami w CINEA dotyczącymi projektów międzynarodowych, realizowanych łącznie ze stroną ukraińską oraz słowacką, polegających, po stronie polskiej, na budowie dróg ekspresowych:

- Budowa drogi S19 Rzeszów - Barwinek, odc. węzeł Rzeszów Południe – Barwinek, pododcinek w. Dukla (bez węzła) – Barwinek (granica Państwa),
- Budowa drogi S12 Lublin – Dorohusk, odc. Piaski – Dorohusk, odc. węzeł Chełm Wschód (bez węzła) – Dorohusk, pododcinek MOP „Teosin” – Dorohusk.

## **Refundacje w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO)**

Warunkiem umożliwiającym napływ do KFD środków z Krajowego Planu Odbudowy jest uprzednie przekazanie środków RRF przez Komisję Europejską. Z tytułu refundacji wydatków z funduszy Unii Europejskiej przekazywanych za pośrednictwem budżetu środków europejskich, KFD może otrzymać środki w wysokości nie większej niż kwota przekazana z Komisji Europejskiej na inwestycje drogowe realizowane przez GDDKiA oraz nie większej niż limit wydatków przeznaczonych na projekty GDDKiA w ramach budżetu środków europejskich KPO.

## **Wpływy z kredytów Międzynarodowych Instytucji Finansowych (Europejskiego Banku Inwestycyjnego)**

W 2025 r. kontynuowane jest uruchamianie, w ramach umów finansowych zawartych przez BGK na rzecz KFD z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, środków kredytowych. Dopuszcza się możliwość przesunięcia terminów uruchomienia ujętych w Tabeli 1 w danym kwartale transz kredytów oraz zmiany ich kwot, stosownie do wydatków w ramach poszczególnych projektów i rzeczywistego zapotrzebowania Funduszu na środki finansowe.

W 2025 r. na potrzeby finansowania inwestycji realizowanych ze środków Funduszu w ramach Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 roku (z perspektywą do 2033 r.) planuje się zaciągnięcie w Europejskim Banku Inwestycyjnym nowych kredytów przeznaczonych na współfinansowanie następujących projektów:

- budowy drogi ekspresowej S10 Toruń – Bydgoszcz – wartość kredytu szacowana jest na 200 mln EUR; projekt podlega analizie i ocenie przez EBI,
- budowy drogi ekspresowej S19 Międzyrzec Podlaski – Lublin – wartość kredytu szacowana jest na 400 mln EUR; projekt podlega analizie i ocenie przez EBI,
- budowy drogi ekspresowej S19 Rzeszów – granica (Barwinek), ze wskazaniem w pierwszej kolejności odcinków S19 Rzeszów Południe – Babica oraz odcinka granicznego S19 Miejsce

Piastowe – Barwinek - wartość pierwszego kredytu szacowana jest wstępnie na 250 mln EUR a drugiego 300 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI,

- budowy odcinków drogi ekspresowej S74 w woj. świętokrzyskim Przełom/Mniów – Opatów, ze wskazaniem w pierwszej kolejności odcinków Przełom/Mniów - Kielce – wartość pierwszego kredytu szacowana jest wstępnie na 200 mln EUR (całkowita wartość finansowania EBI jest wstępnie szacowana na 525 mln EUR); projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI,
- budowy drogi ekspresowej S10 Szczecin – Piła – wartość kredytu szacowana jest wstępnie na 550 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI,
- budowy drogi ekspresowej S11 Koszalin – Piła – Poznań – wartość pierwszego kredytu szacowana jest wstępnie na 250 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI,
- budowa drogi ekspresowej S11 Kępno – gr. woj. śląskiego - wartość kredytu szacowana jest wstępnie na 200 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI,
- rozbudowy autostrady A2 pomiędzy Warszawą a Łodzią – wartość kredytu szacowana jest wstępnie na 200 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI,
- budowy drogi ekspresowej S12 Lublin – Dorohusk oraz S17 Lublin – Hrebenne jako ważnych odcinków prowadzących do Ukrainy; wartość kredytu szacowana jest wstępnie dla S12 na 300 mln EUR a dla S17 na 450 mln EUR; możliwe jest etapowanie poprzez zawarcie kredytu na wybrany ciąg lub odcinki,
- budowy drogi ekspresowej S8 Wrocław – Bardo, wartość kredytu szacowana jest wstępnie na 300 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI,
- budowa drogi ekspresowej S7 Czosnów – Kiełpin – wartość kredytu szacowana jest wstępnie na 90 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI,
- budowy obwodnic miejscowości przewidzianych w ramach Programu Budowy 100 Obwodnic i wybranych inwestycji z Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych (pierwszy kredyt z serii) – wartość kredytu szacowana jest wstępnie na 150 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI.

Wszystkie ww. projekty kredytów będą podlegały analizie i ocenie przez EBI. Dla wszystkich wymienionych kredytów możliwe jest etapowanie poprzez zawarcie kredytu na wybrany ciąg lub odcinki. Finalne wielkości nowych kredytów zależne są od oceny wartości danego projektu przez EBI. Z uwagi na złożoną procedurę oceny projektów przez EBI, proces zaciągnięcia potencjalnych kredytów może nie zostać zakończony w 2026 roku. W przypadku kredytów dotyczących budowy S10 Toruń – Bydgoszcz oraz S19 Międzyrzec Podlaski – Lublin, dla których wstępna wartość kredytów została oszacowana przez EBI, możliwe jest zawarcie umów finansowych z EBI jeszcze w 2024 r.

## Wpływy z emisji obligacji

Obligacje mogą być emitowane na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych. Harmonogram emisji obligacji przeprowadzanych na rzecz Funduszu będzie ustalany z uwzględnieniem kalendarza przetargów obligacji i bonów skarbowych na rynku krajowym oraz emisji Skarbu Państwa na rynkach zagranicznych oraz warunków rynkowych. Przy ustalaniu terminów zapadalności obligacji

emitowanych na rzecz Funduszu będzie uwzględniany harmonogram wykupów skarbowych papierów wartościowych. Emisje mogą być przeprowadzane zarówno w formule przetargowej, jak i tzw. private placement. Emitowane obligacje zabezpieczone będą gwarancją Skarbu Państwa. Dopuszcza się możliwość przesunięcia planowanego terminu emisji, przy zachowaniu limitu rocznego emisji obligacji na rzecz KFD. Planuje się przeprowadzenie w 2025 r. emisji obligacji o wartości nominalnej do 8 936 400 000,00 zł.

Planowana wartość emisji obligacji na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego łącznie z emisjami przewidywanymi na rzecz innych funduszy przepływowych będzie stanowić istotne wyzwanie emisyjne w 2025 r. W związku z tym, realizacja emisji obligacji w skali planowanej na 2025 r., w przypadku potencjalnej ograniczonej chłonności rynku może być utrudniona, co w konsekwencji może prowadzić do przejściowego braku finansowania i konieczności uruchomienia finansowania przejściowego ze środków własnych Banku lub podjęcia działań określonych w § 5 ust. 5 Porozumienia w sprawie obsługi KFD, zawartego w dniu 9 maja 2022 r. pomiędzy Ministrem Infrastruktury a BGK.

## **Wpływy z poboru opłat za przejazd**

Prognoza wpływów Funduszu z tytułu opłaty elektronicznej została przygotowana w oparciu o założenia przyjęte przez Krajową Administrację Skarbową:

- od 1 stycznia 2025 r. planowane jest rozszerzenie sieci dróg płatnych o 1635 km dróg (autostrady i drogi ekspresowe wybudowane od ostatniego rozszerzenia), co stanowi przyrost o ponad 45% w stosunku do obecnej sieci wszystkich kategorii dróg płatnych,
- prognozuje się wzrost stawek opłaty elektronicznej, obowiązujących w 2025 r., o 0,9% (wskaźnik wynikający z komunikatu Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego z 15 kwietnia 2024 r. w sprawie wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem w I kwartale 2024 r.).

## **Finansowanie przejściowe**

W sytuacji okresowych problemów z płynnością finansową Funduszu, Bank może udzielić przejściowego finansowania ze środków własnych na rzecz Funduszu na finansowanie zadań realizowanych przez GDDKiA, związanych z budową i przebudową dróg krajowych oraz płatności na rzecz drogowej spółki specjalnego przeznaczenia, a także pokrycie kosztów emisji i wykupu obligacji oraz spłatę kredytów i pożyczek zaciągniętych na rzecz KFD wraz z odsetkami i innymi kosztami ich obsługi. W przypadku zaistnienia takiej konieczności, możliwe jest przejściowe finansowanie wydatków Funduszu w wysokości do kwoty 300 000 000,00 zł na warunkach ustalonych w Porozumieniu w sprawie obsługi KFD, zawartym w dniu 9 maja 2022 r. pomiędzy Ministrem Infrastruktury a BGK. Dopuszcza się również możliwość finansowania przez Bank wydatków na kwotę wyższą niż ustalony w Porozumieniu limit. Warunki tego finansowania (kwota, termin i koszt) będą podlegały odrębnym



uzgodnieniom z ministrem właściwym do spraw transportu i ministrem właściwym do spraw finansów publicznych.

## Odsetki

W pozycji tej ujmowane są przychody z tytułu inwestowania okresowo wolnych środków Funduszu oraz z tytułu odsetek naliczonych na rachunkach Funduszu w BGK. Przyjmuje się, że w 2025 r. na rachunkach Funduszu będzie utrzymywane saldo dzienne środków niepodlegających lokowaniu w wysokości ok. 100 000 000,00 zł (w tym środki w walucie obcej), z zastrzeżeniem, że poziom ten może być wyższy, w przypadku trudności z lokowaniem środków, nieopłacalności lokowania środków (w szczególności, gdy stawki oprocentowania środków są ujemne) lub w sytuacji, gdy możliwa do uzyskania stopa zwrotu byłaby niższa niż oprocentowanie dostępne na rachunkach, na których utrzymywane są środki niepodlegające lokowaniu. Pozostałe okresowo wolne środki podlegają inwestowaniu.

## III. Planowane wydatki Funduszu

Wydatki ze środków Funduszu w 2025 r. zaplanowano na łączną kwotę **29 540 145 700,00 zł**, w tym:

- **23 022 570 100,00 zł** – wydatki realizowane na wniosek GDDKiA oraz ministra właściwego do spraw transportu,
- **336 001 000,00 zł** – wydatki związane z finansowaniem systemów poboru opłat,
- **2 928 074 500,00 zł** – wydatki z tytułu obsługi kredytów,
- **3 244 003 400,00 zł** – wydatki z tytułu obsługi obligacji,
- **9 496 700,00 zł** – wydatki z tytułu wynagrodzenia prowizyjnego dla BGK.

## Wydatki na zadania drogowe

Finansowaniu ze środków Funduszu podlegają inwestycje realizowane w ramach programów wieloletnich ustanawianych przez Radę Ministrów zgodnie z przepisami *ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych*. Zadania drogowe realizowane ze środków Funduszu ujęte są w Rządowym Programie Budowy Dróg Krajowych do 2030 roku (z perspektywą do 2033 r.) (uchwała nr 253/2022 Rady Ministrów z dnia 13 grudnia 2022 r., z późn. zm.) oraz w Programie Budowy 100 obwodnic na lata 2020–2030 (uchwała nr 46/2021 Rady Ministrów z dnia 13 kwietnia 2021 r., z późn. zm.). Planowane wydatki na zadania drogowe ujęte w Tabeli 1, w podziale na programy drogowe, kategorie zadań drogowych oraz z wyszczególnieniem m.in. współfinansowania z funduszy UE zaprezentowane zostały w Tabeli 2.

## Wynagrodzenie prowizyjne BGK

Zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 30 kwietnia 2004 r. w sprawie wynagrodzenia prowizyjnego Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu prowadzenia Krajowego Funduszu Drogowego, Bankowi przysługuje wynagrodzenie prowizyjne w wysokości iloczynu kosztów faktycznie poniesionych przez Bank z tytułu prowadzenia Funduszu i współczynnika 1,06. Kalkulację planowanych kosztów, dokonaną zgodnie z obowiązującą w Banku metodologią rozliczania kosztów dla funduszy utworzonych, powierzonych lub przekazanych na podstawie odrębnych ustaw, przedstawiono w Tabeli 4 Planu finansowego. Limit wynagrodzenia prowizyjnego określony w Tabeli 4 obejmuje koszty obsługi Funduszu w okresie styczeń – grudzień 2025 r., powiększone o marżę 6%. W Tabeli 1 ujęto planowane wypłaty z tytułu wynagrodzenia prowizyjnego w 2025 r. za obsługę Funduszu w okresie grudzień 2024 r. – listopad 2025 r.

## IV. Prognoza zadłużenia Krajowego Funduszu Drogowego

Prognoza zadłużenia Krajowego Funduszu Drogowego (w wartościach nominalnych i w walutach oryginalnych) w podziale na obligacje i kredyty, wg. stanu na koniec 2024 r. oraz poszczególnych kwartałów 2025 r. przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025
obligacje w EUR	5 547 500 000	5 547 500 000	5 047 500 000	5 547 500 000	6 217 500 000
obligacje w USD	1 000 000 000	1 000 000 000	2 000 000 000	2 000 000 000	2 000 000 000
obligacje w PLN	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
<b>Razem obligacje (w PLN)</b>	<b>28 582 350 000</b>	<b>28 627 825 000</b>	<b>30 423 300 000</b>	<b>32 618 775 000</b>	<b>35 597 425 000</b>
kredyty w EUR	3 555 381 180	3 509 499 730	3 457 754 270	3 411 872 810	3 359 577 350
kredyty w PLN	28 284 502 950	28 650 147 150	28 908 142 950	29 219 491 830	29 351 425 120
<b>Razem kredyty (w PLN)</b>	<b>43 430 426 800</b>	<b>43 635 711 000</b>	<b>43 707 331 200</b>	<b>43 856 426 200</b>	<b>43 831 203 500</b>
<b>RAZEM ZADŁUŻENIE (w PLN)</b>	<b>72 012 776 800</b>	<b>72 263 536 000</b>	<b>74 130 631 200</b>	<b>76 475 201 200</b>	<b>79 428 628 500</b>

## V. Prognoza bilansu oraz rachunku zysków i strat Funduszu

### Prognoza bilansu

Prognozowana na koniec 2025 r. suma bilansowa wynosi **82 970 188 930,00 zł**.

### Prognoza rachunku zysków i strat

Prognozowane wartości rachunku zysków i strat na koniec 2025 r. wynoszą:

- wynik z tytułu odsetek Funduszu „minus” **2 921 451 800,00 zł**,
- wynik finansowy Funduszu „minus” **2 932 623 500,00 zł**.

## **VI. Tabele**

Tabela 1: Przepływy finansowe

Tabela 2: Planowane wydatki na zadania drogowe

Tabela 4: Wykaz zadań

Tabela 5: Wynagrodzenie prowizyjne BGK

Tabela 6: Prognoza bilansu

Tabela 7: Prognoza rachunku zysków i strat

## KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY

Tabela 1. Przepływy finansowe (w zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Plan				
		I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	RAZEM
I.	Stan środków (początek okresu)	3 461 483 130,00	3 337 365 730,00	1 884 670 530,00	2 981 336 730,00	3 461 483 130,00
II.	Wpływy	5 244 036 900,00	7 440 154 000,00	8 217 942 300,00	8 742 271 600,00	29 644 404 800,00
1.	Wpływy z opłaty paliwowej (netto)	1 829 000 000,00	1 829 000 000,00	1 905 200 000,00	2 057 600 000,00	7 620 800 000,00
2.	Refundacje z Funduszy UE	293 259 800,00	222 498 700,00	2 070 948 700,00	2 412 874 600,00	4 999 581 800,00
	Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat i Środowisko 2021-2027	293 259 800,00	222 498 700,00	2 070 948 700,00	2 412 874 600,00	4 999 581 800,00
	CEF II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Środki z CEF II przekazywane za pośrednictwem CUPT i GDDKiA	772 497 700,00	0,00	0,00	12 396 200,00	784 893 900,00
4.	Refundacje w ramach KPO	718 277 100,00	0,00	535 236 000,00	0,00	1 253 513 100,00
5.	Wpływy z kredytów i emisji obligacji	500 000 000,00	4 273 800 000,00	2 586 800 000,00	3 122 800 000,00	10 483 400 000,00
	kredyty	500 000 000,00	360 000 000,00	450 000 000,00	250 000 000,00	1 560 000 000,00
	90.594 EBI - Projekt: Odcinki dojazdowe do Warszawy II (TEN-T)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	90.656 EBI - Projekt: Modernizacja Dróg IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	90.658 EBI - Projekt: Droga ekspresowa S6 (Bożepole - Trójmiasto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	92.745 EBI - Projekt: S3 Świnoujście - Szczecin	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	93.679 EBI - Projekt: S6 Obwodnica Trójmiasta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	93.716 EBI - Projekt: S14 Zachodnia obwodnica Łodzi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	93.718 EBI - Projekt: S1 Pyrzowice - Bielsko-Biała	0,00	0,00	0,00	250 000 000,00	250 000 000,00
	94.804 EBI - Projekt: S7 Płońsk - Czosnow	0,00	150 000 000,00	0,00	0,00	150 000 000,00
	96.478 EBI - Projekt: A2 Mińsk Mazowiecki - Biała Podlaska	0,00	210 000 000,00	0,00	0,00	210 000 000,00
	96.852 EBI - Projekt: S6 Koszalin - Bożepole	500 000 000,00	0,00	450 000 000,00	0,00	950 000 000,00
	emisja obligacji	0,00	3 913 800 000,00	2 136 800 000,00	2 872 800 000,00	8 923 400 000,00
	nominał	0,00	3 919 500 000,00	2 139 900 000,00	2 877 000 000,00	8 936 400 000,00
	dyskonto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	premia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	prowizja agenta/organizatora emisji	0,00	-5 700 000,00	-3 100 000,00	-4 200 000,00	-13 000 000,00
6.	Wpływy z poboru opłat za przejazd	859 557 100,00	877 401 200,00	877 586 000,00	901 608 300,00	3 516 152 600,00
7.	Wpływy z opłat drogowych, kar i grzywien	156 264 000,00	139 936 200,00	135 760 600,00	133 602 900,00	565 563 700,00
	z tyt. ustawy o transporcie drogowym	23 775 000,00	18 075 000,00	13 200 000,00	12 713 000,00	67 763 000,00
	z tyt. ustawy o drogach publicznych oraz z tyt. ustawy - Prawo o ruch drogowym	27 489 000,00	16 861 200,00	17 560 600,00	15 889 900,00	77 800 700,00
	grzywny za naruszenia ujawnione za pomocą urządzeń rejestrujących (na podst. ustawy o drogach publicznych)	25 000 000,00	25 000 000,00	25 000 000,00	25 000 000,00	100 000 000,00
	grzywny określone w kodeksie wykroczeń (na podst. ustawy Prawo o ruchu drogowym)	80 000 000,00	80 000 000,00	80 000 000,00	80 000 000,00	320 000 000,00
8.	Wpływy od Spółek	10 160 900,00	5 772 100,00	13 828 800,00	5 772 100,00	35 533 900,00
9.	Środki budżetowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Kary umowne	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	200 000,00
11.	Wpływy z tytułu zatrzymania wadium wraz z odsetkami oraz zatrzymania zabezpieczenia należytego wykonania umowy wraz z odsetkami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	Wpływy z odpłatnego udostępniania nieruchomości (Miejsca Obsługi Podróżnych)	69 170 300,00	69 495 800,00	73 532 200,00	70 467 500,00	282 665 800,00
13.	Wpływy uzyskane / należne na podstawie przepisów szczególnych (kwoty odzyskane przez Generalnego Dyrektora) <sup>1)</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	Finansowanie przejściowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15.	Wpływy z tytułu odsetek	35 800 000,00	22 200 000,00	19 000 000,00	25 100 000,00	102 100 000,00
16.	Inne wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Wydatki	5 368 154 300,00	8 892 849 200,00	7 121 276 100,00	8 157 866 100,00	29 540 145 700,00
1.	Wydatki realizowane na wniosek Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad oraz Ministra właściwego ds. transportu	4 557 764 800,00	5 427 479 100,00	6 021 997 900,00	7 015 328 300,00	23 022 570 100,00
	Wydatki na zadania drogowe	3 391 045 600,00	4 581 908 000,00	5 609 078 400,00	6 168 682 800,00	19 750 714 800,00
	Rządowy Program Budowy Dróg Krajowych do 2030 (z perspektywą do 2033 r.)	3 101 102 000,00	4 220 892 200,00	5 135 760 200,00	5 641 524 500,00	18 099 278 900,00
	Program Budowy 100 obwodnic na lata 2020-2030	289 943 600,00	361 015 800,00	473 318 200,00	527 158 300,00	1 651 435 900,00
	Wypłaty na rzecz Spółek	1 160 969 200,00	840 821 100,00	408 169 500,00	841 895 500,00	3 251 855 300,00
	Wypłaty na rzecz Spółek drogowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Usługi doradcze	5 750 000,00	4 750 000,00	4 750 000,00	4 750 000,00	20 000 000,00
	Wydatki dokonywane na podstawie przepisów szczególnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	wydatki dla podwykonawców <sup>1)</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	zwrot opłat i kar dotyczących przejazdu pojazdu nienormatywnego wraz z odsetkami <sup>2)</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wydatki związane z finansowaniem systemów poboru opłat za przejazd	75 641 000,00	77 760 000,00	97 594 000,00	85 006 000,00	336 001 000,00
	Finansowanie systemów poboru opłat za przejazd	75 569 000,00	77 688 000,00	72 926 000,00	74 201 000,00	300 384 000,00
	Finansowanie budowy nowego systemu poboru opłat za przejazd	72 000,00	72 000,00	24 668 000,00	10 805 000,00	35 617 000,00
	Usługi doradcze	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Obsługa kredytów	732 361 800,00	720 127 600,00	735 505 500,00	740 079 600,00	2 928 074 500,00
	Kapitał	330 040 200,00	323 216 000,00	335 253 200,00	342 937 200,00	1 331 446 600,00
	Odsetki	402 321 600,00	396 911 600,00	400 252 300,00	397 142 400,00	1 596 627 900,00
	Prowizje i opłaty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Obsługa obligacji	0,00	2 665 074 100,00	263 815 500,00	315 113 800,00	3 244 003 400,00
	Kapitał	0,00	2 137 500 000,00	0,00	0,00	2 137 500 000,00
	Odsetki	0,00	525 264 100,00	262 670 500,00	313 268 800,00	1 101 203 400,00
	Prowizje, opłaty i inne koszty emisji	0,00	2 310 000,00	1 145 000,00	1 845 000,00	5 300 000,00
5.	Splata finansowania przejściowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wynagrodzenie prowizyjne BGK	2 386 700,00	2 408 400,00	2 363 200,00	2 338 400,00	9 496 700,00
7.	Inne wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Stan środków (koniec okresu)	3 337 365 730,00	1 884 670 530,00	2 981 336 730,00	3 565 742 230,00	3 565 742 230,00

<sup>1)</sup> ustawa z dnia 28 czerwca 2012 r. o spłacie niezaspokojonych należności przedsiębiorców, wynikających z realizacji udzielonych zamówień publicznych<sup>2)</sup> na podstawie art. 18 i 19 ustawy z dnia 18 grudnia 2020 r. o zmianie ustawy o drogach publicznych oraz niektórych innych ustaw

## KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY

Tabela 2. Planowane wydatki na zadania drogowe (w zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Plan				RAZEM
		I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	
<b>I.</b>	<b>Zadania inwestycyjne ujęte w Rządowym Programie Budowy Dróg Krajowych do 2030 (z perspektywą do 2033 r.)</b>	<b>3 101 102 000,00</b>	<b>4 220 892 200,00</b>	<b>5 135 760 200,00</b>	<b>5 641 524 500,00</b>	<b>18 099 278 900,00</b>
1.	Autostrady	169 446 700,00	240 031 000,00	362 730 600,00	363 476 900,00	1 135 685 200,00
	wydatki podlegające finansowaniu w ramach programów współfinansowanych z funduszy UE	56 485 500,00	105 272 600,00	0,00	0,00	161 758 100,00
	-perspektywa 2021 - 2027	56 485 500,00	105 272 600,00	0,00	0,00	161 758 100,00
	wydatki podlegające finansowaniu z kredytów	2 609 800,00	2 609 800,00	2 678 400,00	6 857 800,00	14 755 800,00
	wydatki podlegające finansowaniu z innych środków Funduszu	110 351 400,00	132 148 600,00	360 052 200,00	356 619 100,00	959 171 300,00
3.	Drogi ekspresowe	2 760 411 700,00	3 669 349 500,00	4 414 777 100,00	4 960 838 200,00	15 805 376 500,00
	wydatki podlegające finansowaniu w ramach programów współfinansowanych z funduszy UE	1 021 616 300,00	1 206 323 500,00	1 361 021 500,00	1 220 312 800,00	4 809 274 100,00
	-perspektywa 2021 - 2027	980 759 700,00	1 165 466 800,00	1 320 164 900,00	1 177 206 100,00	4 643 597 500,00
	- CEF II Projekt "Łącząc Europę" - trasa Via Carpatia	40 856 600,00	40 856 700,00	40 856 600,00	43 106 700,00	165 676 600,00
	wydatki podlegające finansowaniu z kredytów	199 714 000,00	224 954 700,00	272 183 200,00	267 926 700,00	964 778 600,00
	wydatki podlegające finansowaniu z innych środków Funduszu	1 539 081 400,00	2 238 071 300,00	2 781 572 400,00	3 472 598 700,00	10 031 323 800,00
4.	Obwodnice	171 243 600,00	311 511 700,00	358 252 500,00	317 209 400,00	1 158 217 200,00
	wydatki podlegające finansowaniu w ramach programów współfinansowanych z funduszy UE	77 083 900,00	77 958 800,00	51 794 500,00	41 365 200,00	248 202 400,00
	-perspektywa 2021 - 2027	75 779 200,00	77 958 800,00	51 794 500,00	41 365 200,00	246 897 700,00
	- KPO	1 304 700,00	0,00	0,00	0,00	1 304 700,00
	wydatki podlegające finansowaniu z kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	wydatki podlegające finansowaniu z innych środków Funduszu	94 159 700,00	233 552 900,00	306 458 000,00	275 844 200,00	910 014 800,00
<b>II.</b>	<b>Zadania ujęte w Programie Budowy 100 obwodnic na lata 2020-2030</b>	<b>289 943 600,00</b>	<b>361 015 800,00</b>	<b>473 318 200,00</b>	<b>527 158 300,00</b>	<b>1 651 435 900,00</b>
	wydatki podlegające finansowaniu w ramach programów współfinansowanych z funduszy UE	138 204 900,00	180 252 200,00	252 542 300,00	283 582 000,00	854 581 400,00
	-perspektywa 2021 - 2027	2 040 000,00	10 710 000,00	30 260 000,00	36 015 000,00	79 025 000,00
	- KPO	136 164 900,00	169 542 200,00	222 282 300,00	247 567 000,00	775 556 400,00
	wydatki podlegające finansowaniu z innych środków Funduszu	151 738 700,00	180 763 600,00	220 775 900,00	243 576 300,00	796 854 500,00
<b>III.</b>	<b>Razem</b>	<b>3 391 045 600,00</b>	<b>4 581 908 000,00</b>	<b>5 609 078 400,00</b>	<b>6 168 682 800,00</b>	<b>19 750 714 800,00</b>

## KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY

Tabela 4. Wykaz zadań

Pozycja w planie	Wyszczególnienie	dofinanso- wanie UE	nr załącznika RPBDK / PB100 O.	nr pozycji w załączniku
<b>AUTOSTRADY</b>				
1.	Budowa autostrady A1 Tuszyn - Pyrzowice, odc. Pyrzowice - koniec obw. Częstochowy	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 1
2.	Budowa autostrady A1 Tuszyn - Pyrzowice, odc. Tuszyn - gr. woj. śląskiego	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 2
3.	Autostrada A1 koniec obw. Częstochowy – Tuszyn odc. gr. woj. łódzkiego - w. Rzęsawa (bez węzła)	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 2
4.	Budowa autostrady A2 Warszawa – Siedlce odc. Mińsk Mazowiecki – Siedlce	POLiŚ / FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 4
5.	Budowa autostrady A2 Siedlce - gr. państwa odc. Siedlce - Biała Podlaska (w. Cicibór)	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 5
6.	Budowa autostrady A18 Olszyna - Golnice (przebudowa jezdni południowej)		Załącznik nr 2 / -	Poz. 118
<b>DROGI EKSPRESOWE</b>				
7.	Budowa drogi S1 Pyrzowice - Kosztowy odc. Podwarpie - Dąbrowa Górnicza (przebudowa dk 1)	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 7
8.	Budowa drogi S1 Kosztowy - Bielsko-Biała	POLiŚ / FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 8
9.	Budowa drogi S1 Kosztowy - Bielsko-Biała, odc. obwodnica Oświęcimia w ciągu dk 44	POLiŚ / FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 8
10.	Budowa drogi ekspresowej S1 (dawniej S69) odcinek Przybędza – Milówka (obejście Węgierskiej Górki)		Załącznik nr 2 / -	Poz. 9
11.	Budowa drogi S2 Puławska - Lubelska	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 10
12.	Budowa drogi S3 Troszyn - Świnoujście	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 11
13.	Budowa drogi S3 Miękowo - koniec obw. Brzozowa wraz z rozbudową odcinka Miękowo - Rzęśnia	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 12
14.	Budowa drogi S3 Gorzów Wielkopolski - Nowa Sól, odc. Sulechów (w. Kruszyna) - Nowa Sól, II jezdnie obw. Gorzowa Wielkopolskiego, II jezdnie obw. Międzyrzecza	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 14
15.	Budowa drogi S3 Nowa Sól - Legnica	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 15
16.	Budowa drogi S3 Legnica (A4) - Lubawka, odc. Bolków - Lubawka (granica państwa)	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 17
17.	Budowa drogi S5 Bydgoszcz – Mielno	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 18
18.	Budowa drogi S5 Poznań - Wrocław, odc. Korzeńsko - Wrocław (A8)	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 23
19.	Budowa drogi S5 Nowe Marzy - Bydgoszcz	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 24
20.	Budowa drogi S6 Szczecin - Koszalin wraz z obwodnicą Koszalina i Sianowa (S6/S11)	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 25
21.	Budowa drogi ekspresowej S6 na odcinku Lębork – Obwodnica Trójmiasta, odc. w. Bożepole Wielkie (z węzłem) – Obwodnica Trójmiasta	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 26
22.	Budowa drogi S6 Koszalin – Słupsk	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 125
23.	Budowa drogi S6 Słupsk - Bożepole Wielkie	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 126
24.	Budowa drogi S6 Zachodnie drogowe obejście Szczecina		Załącznik nr 1 / -	Poz. 5
25.	Budowa drogi S7 Olsztynek - Płońsk, odc. Napierki - Płońsk (S10)	POLiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 29

26.	Budowa drogi S7 Elbląg - Olsztynek, odc. Miłomłyn (S7) - Olsztynek (S51)	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 30
27.	Budowa drogi S7 Gdańsk - Warszawa, odc. Płońsk – Czosnów	FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 31
28.	Budowa drogi S7 Gdańsk - Warszawa, odc. Czosnów - Warszawa	FENIKŚ	Załącznik nr 1 / -	Poz. 6
29.	Przebudowa drogi S7 Warszawa - obwodnica Grójca	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 32
30.	Budowa drogi S7 Radom - Jędrzejów, odc. Radom - gr. woj. mazowieckiego	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 34
31.	Budowa drogi S7 Radom - Jędrzejów, odc. w.Chęciny - Jędrzejów (pocz. obwodnicy)	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 36
32.	Budowa drogi ekspresowej S7 na odc. gr. woj. świętokrzyskiego - Kraków, odc. Moczydło (gr. woj. świętokrzyskiego) - węzeł Miechów	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 38
33.	Budowa drogi ekspresowej S7 na odcinku granica województwa świętokrzyskiego - Kraków, odc. Miechów - Szczepanowice	FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 38
34.	Budowa drogi ekspresowej S7 na odcinku granica województwa świętokrzyskiego - Kraków, odc. węzeł Szczepanowice - Kraków (węzeł Kraków Nowa Huta)	POLIŚ / FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 38
35.	Budowa drogi S7 Lubień - Rabka	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 40
36.	Przebudowa drogi S8 Piotrków Trybunalski – Warszawa, odc. Radziejowice (DK 50) – Warszawa (w. Paszków)	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 41
37.	Rozbudowa drogi S8 Wyszków - Białystok, odc. koniec obw. Wyszkowa - gr. woj. podlaskiego	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 42
38.	Przebudowa drogi S8 Wyszków - Białystok, odc. Mężenin - Jeżewo	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 45
39.	Budowa drogi S8 na odc. Wrocław (Magnice) – Kłodzko, odc. w. Kobierzycze Płn. (z węzłem) - w. Bardo (z węzłem)		Załącznik nr 2 / -	Poz. 120
40.	Budowa drogi S10 Bydgoszcz - Toruń	FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 123
41.	Budowa drogi S10 Szczecin - Piła		Załącznik nr 1 / -	Poz. 7
42.	Budowa drogi S11 Koszalin - Szczecinek, odc. w. Koszalin Zachód (bez węzła) - w. Bobolice	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 46
43.	Budowa drogi S11 Koszalin - Szczecinek, odc. w. Bobolice (bez węzła) - w. Szczecinek Północ (z węzłem)	FENIKŚ	Załącznik nr 1 / -	Poz. 11
44.	Budowa obwodnicy Obornik w ciągu drogi ekspresowej S11		Załącznik nr 1 / -	Poz. 15
45.	Budowa drogi S11 Piła - Poznań na odc. Oborniki - węzeł Poznań Północ		Załącznik nr 1 / -	Poz. 16
46.	Budowa drogi S11 na odcinku Ostrów Wielkopolski - Kępno		Załącznik nr 1 / -	Poz. 18
47.	Budowa drogi S11 Kępno - A1 na odc. Kępno - gr. woj. opolskiego (z wyłączeniem o. Olesna)		Załącznik nr 1 / -	Poz. 19
48.	Budowa drogi S11 na odcinku Szczecinek - Piła (w. Piła Północ bez węzła)		Załącznik nr 1 / -	Poz. 12
49.	Budowa drogi S12 Lublin - Dorohusk, odc. Piaski - Dorohusk	CEF II	Załącznik nr 2 / -	Poz. 119
50.	Budowa drogi S12 gr. woj. łódzkiego - w. Radom Południe (bez węzła)		Załącznik nr 1 / -	Poz. 22
51.	Budowa drogi S16 Olsztyn - Ełk, odc. Borki Wielkie - Mrągowo		Załącznik nr 2 / -	Poz. 48
52.	Budowa drogi S16 Olsztyn (S51) – Ełk (S61) odc. Olsztyn – Biskupiec (budowa drugiej jezdni)		Załącznik nr 1 / -	Poz. 24
53.	Budowa drogi S16 Ełk - Białystok, odc. Knyszyn - Krynice		Załącznik nr 1 / -	Poz. 25
54.	Budowa drogi S17 Warszawa - Garwolin, odc. Warszawa (w. Zakręt) - Warszawa (w. Lubelska)	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 49
55.	Budowa drogi S17 Warszawa - Garwolin, odc. Warszawa (w. Lubelska) - Garwolin	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 51
56.	Budowa drogi S17 Garwolin - Kurów	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 52
57.	Budowa drogi S17 Piaski - Hrebennie	CEF II	Załącznik nr 2 / -	Poz. 53
58.	Budowa drogi S19 gr. państwa – Białystok, odc. Kuźnica - węzeł Białystok Północ		Załącznik nr 2 / -	Poz. 54

59.	Budowa drogi S19 gr. państwa – Białystok, odc. węzeł Białystok Północ - węzeł Dobrzyniewo - węzeł Białystok Zachód		Załącznik nr 2 / -	Poz. 54
60.	Budowa drogi S19 Białystok - Lubartów, odc. Choroszcz - Boćki (z węzłem)		Załącznik nr 2 / -	Poz. 55
61.	Budowa drogi S19 Białystok - Lubartów, odc. Boćki (bez węzła) - Chlebczyn	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 55
62.	Budowa drogi S19 Białystok – Lubartów, odc. gr. Woj. podlaskiego - Łosice - gr. woj. Lubelskiego		Załącznik nr 2 / -	Poz. 56
63.	Budowa drogi ekspresowej S19 Białystok – Lubartów; odc. granica woj. mazowieckiego i lubelskiego - Międzyrzec Podlaski (koniec obwodnicy)	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 57
64.	Budowa drogi ekspresowej S19 Białystok – Lubartów; odc. Międzyrzec Podlaski (koniec obwodnicy) – Kock (początek obwodnicy)	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 57
65.	Budowa drogi ekspresowej S19 Białystok – Lubartów; odc. Kock (początek obwodnicy) - Lubartów w. „Lubartów Płn.”	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 57
66.	Budowa drogi S19 odc. Lublin – Lubartów, (w. Lublin Rudnik/bez węzła – w. Lubartów Północ)	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 58
67.	Budowa drogi S19 Lublin - Rzeszów, odc. Lublin - koniec obw. Kraśnika	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 60
68.	Budowa drogi S19 Lublin - Rzeszów, odc. koniec obw. Kraśnika - w. Lasy Janowskie	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 61
69.	Budowa drogi S19 Lublin - Rzeszów, odc. w. Lasy Janowskie - w. Sokołów Młp. Północ	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 61
70.	Budowa drogi S19 Rzeszów - Barwinek, odc. w. Rzeszów Południe (bez węzła) - w. Babica (z węzłem)	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 64
71.	Budowa drogi S19 Rzeszów - Barwinek, odc. w. Babica (bez węzła) - Barwinek	FEnIKŚ / CEF II	Załącznik nr 2 / -	Poz. 65
72.	Rozbudowa drogi ekspresowej S19 na odcinku węzeł Sokołów Młp. Północ (bez węzła) – węzeł Jasionka (bez węzła) – etap II (dobudowa drugiej jezdni)	FEnIKŚ	Załącznik nr 1 / -	Poz. 26
73.	Budowa drogi S51 Olsztyn - Olsztynek	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 66
74.	Budowa drogi S61 obwodnica Augustowa - granica państwa, odc. koniec obw. Suwałk - Budzisko (gr. państwa) z obw. Szypliszek	CEF I	Załącznik nr 2 / -	Poz. 69
75.	Budowa drogi S61 Ostrów Mazowiecka - obwodnica Augustowa, odc. Ostrów Mazowiecka - Szczuczyn	POLIŚ / FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 70
76.	Budowa drogi S61 Ostrów Mazowiecka - obwodnica Augustowa, odc. m. Szczuczyn - m. Raczki	CEF I	Załącznik nr 2 / -	Poz. 72
77.	Budowa drogi S74 Przełom/Mniów - Kielce	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 73
78.	Budowa drogi S74 Sulejów - Przełom / Mniów, odc. gr. woj. świętokrzyskiego - Przełom / Mniów		Załącznik nr 1 / -	Poz. 28
79.	Budowa drogi S74 Kielce - Nisko, odc. Cedzyna - Łagów wraz z o. Łagowa		Załącznik nr 1 / -	Poz. 29
80.	Budowa drogi S74 Kielce - Nisko, odc. Łagów - Jałowęsy - Tomaszów		Załącznik nr 1 / -	Poz. 30
81.	Budowa Zachodniej Obwodnicy Łodzi S14	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 47
82.	Budowa Północnej Obwodnicy Krakowa S52	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 67
83.	Budowa obwodnicy Metropolii Trójmiejskiej S6	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 122
<b>OBWODNICE</b>				
84.	Budowa II jezdni obwodnicy Kobyłanki, Morzyczyna, Zieleniewa S10	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 74
85.	Budowa obwodnicy Wyrzyska S10 (druga jezdnia)		Załącznik nr 2 / -	Poz. 127
86.	Budowa obwodnicy Wałcza S10	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 75
87.	Budowa obwodnicy Szczecinka S11	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 76



88.	Budowa obwodnicy Olesna S11	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 80
89.	Budowa obwodnicy Chełma S12	FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 81
90.	Budowa obwodnicy Tomaszowa Lubelskiego S17	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 82
91.	Budowa obwodnicy Opatowa S74 i dk 9		Załącznik nr 2 / -	Poz. 83
92.	Budowa obwodnicy Iłży dk nr 9		Załącznik nr 2 / -	Poz. 88
93.	Budowa obwodnicy Warzymic i Przecławia dk nr 13		Załącznik nr 2 / -	Poz. 89
94.	Budowa obwodnicy Nowego Miasta Lubawskiego dk nr 15	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 92
95.	Budowa obwodnicy Sępólna Krajeńskiego i Kamienia Krajeńskiego dk nr 25		Załącznik nr 2 / -	Poz. 96
96.	Budowa obwodnicy Zatora dk nr 28		Załącznik nr 2 / -	Poz. 97
97.	Budowa obwodnicy Nowego Sącza i Chełmca dk nr 28	Środki KPO	Załącznik nr 2 / -	Poz. 98
98.	Budowa obwodnicy Ostrowca Świętokrzyskiego dk 9	Środki KPO	Załącznik nr 2 / -	Poz. 103
99.	Budowa obwodnicy Radomska dk nr 42/91		Załącznik nr 2 / -	Poz. 104
100.	Budowa obwodnicy Praszki dk nr 45	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 105
101.	Budowa obwodnicy Kołbieli dk nr 50		Załącznik nr 2 / -	Poz. 108
102.	Budowa obwodnicy Morawicy i Woli Morawieckiej dk nr 73		Załącznik nr 2 / -	Poz. 112
103.	Budowa obwodnicy Dąbrowy Tarnowskiej dk nr 73	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 113
104.	Budowa obwodnicy Stalowej Woli i Niska dk nr 77	POLIŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 115
105.	Budowa obwodnicy Poręby i Zawiercia w ciągu drogi krajowej nr 78, odc. Siewierz - Poręba - Zawiercie (Kromotów) od km 105+836 do km 122+500	POLIŚ / FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 116
106.	Budowa obwodnicy Poręby i Zawiercia w ciągu drogi krajowej nr 78, odc. w m. Zawiercie (Kromotów - Żerkowice) od km 122+500 do km 129+969		Załącznik nr 2 / -	Poz. 116
107.	Budowa obwodnicy Zabierzowa dk nr 79		Załącznik nr 2 / -	Poz. 117
<b>OBWODNICE PROGRAM BUDOWY 100 OBWODNIC NA LATA 2020-2030</b>				
108.	Budowa obwodnicy m. Głogów na dk 12	FENIKŚ	- / Załącznik nr 1	Poz. 1
109.	Budowa obwodnicy m. Dzwola na dk 74		- / Załącznik nr 1	Poz. 14
110.	Budowa obwodnicy m. Gorajec na dk 74		- / Załącznik nr 1	Poz. 15
111.	Budowa obwodnicy m. Dobiegniew na dk 22		- / Załącznik nr 1	Poz. 21
112.	Budowa obwodnicy m. Kostrzyn nad Odrą na dk 31		- / Załącznik nr 1	Poz. 22
113.	Budowa obwodnicy m. Krosno Odrzańskie na dk 29		- / Załącznik nr 1	Poz. 23
114.	Budowa obwodnicy m. Przytoczna na dk nr 24		- / Załącznik nr 1	Poz. 24
115.	Budowa obwodnicy m. Strzelce Krajeńskie na dk 22	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 25
116.	Budowa obwodnicy m. Wschowa i Dębowa Łęka na dk 12		- / Załącznik nr 1	Poz. 26
117.	Budowa obwodnicy m. Sroch na dk 91		- / Załącznik nr 1	Poz. 30
118.	Budowa obwodnicy m. Piwniczna na dk 87		- / Załącznik nr 1	Poz. 36
119.	Budowa obwodnicy m. Lipsko na dk 79	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 40
120.	Budowa obwodnicy m. Pułtusk na dk 61	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 43
121.	Budowa obwodnicy m. Skaryszew na dk 9		- / Załącznik nr 1	Poz. 45
122.	Budowa obwodnicy m. Zwoleń na dk 79		- / Załącznik nr 1	Poz. 47
123.	Budowa obwodnicy m. Brzeg na dk 39		- / Załącznik nr 1	Poz. 48
124.	Budowa obwodnicy m. Brzostek i Kołaczyce na dk 73		- / Załącznik nr 1	Poz. 52

125.	Budowa obwodnicy m. Jasło na dk 73	- / Załącznik nr 1	Poz. 53
126.	Budowa obwodnicy m. Pilzno na dk 73	- / Załącznik nr 1	Poz. 54
127.	Budowa obwodnicy m. Sanok (II etap) na dk 28/84	- / Załącznik nr 1	Poz. 59
128.	Budowa obwodnicy m. Białobrzegi na dk 8	- / Załącznik nr 1	Poz. 61
129.	Budowa obwodnicy m. Suchowola na dk 8	Środki KPO - / Załącznik nr 1	Poz. 62
130.	Budowa obwodnicy m. Sztabin na dk 8	- / Załącznik nr 1	Poz. 63
131.	Budowa obwodnicy m. Brzeziny na dk 25	Środki KPO - / Załącznik nr 1	Poz. 65
132.	Budowa obwodnicy m. Starogard Gdański na dk 22	- / Załącznik nr 1	Poz. 68
133.	Budowa obwodnicy m. Kroczyce na dk 78	- / Załącznik nr 1	Poz. 71
134.	Budowa obwodnicy m. Pradła na dk 78	- / Załącznik nr 1	Poz. 73
135.	Budowa obwodnicy m. Szczekociny i Goleniowy na dk 78	- / Załącznik nr 1	Poz. 74
136.	Budowa obwodnicy m. Chmielnik na dk 73/78	- / Załącznik nr 1	Poz. 75
137.	Budowa obwodnicy m. Osiek na dk 79	- / Załącznik nr 1	Poz. 76
138.	Budowa obwodnicy m. Wąchock na dk 42	Środki KPO - / Załącznik nr 1	Poz. 78
139.	Budowa obwodnicy m. Gąski na dk 65	- / Załącznik nr 1	Poz. 80
140.	Budowa obwodnicy m. Smolajny na dk 51	Środki KPO - / Załącznik nr 1	Poz. 82
141.	Budowa obwodnicy m. Gostyń na dk 12	Środki KPO - / Załącznik nr 1	Poz. 84
142.	Budowa obwodnicy m. Grzymiszew na dk 72	Środki KPO - / Załącznik nr 1	Poz. 85
143.	Budowa obwodnicy m. Kalisz na dk 25	- / Załącznik nr 1	Poz. 86
144.	Budowa obwodnicy m. Kamionna na dk 24	- / Załącznik nr 1	Poz. 87
145.	Budowa obwodnicy m. Koźmin Wielkopolski na dk 15	- / Załącznik nr 1	Poz. 88
146.	Budowa obwodnicy m. Krotoszyn, Zduny, Cieszków na dk 15	- / Załącznik nr 1	Poz. 89
147.	Budowa obwodnicy m. Strykowo na dk 32	Środki KPO - / Załącznik nr 1	Poz. 90
148.	Budowa obwodnicy m. Żodyń na dk 32	Środki KPO - / Załącznik nr 1	Poz. 91
149.	Budowa obwodnicy m. Człopa na dk 22	- / Załącznik nr 1	Poz. 92
150.	Budowa obwodnicy m. Gryfino na dk 31	Środki KPO - / Załącznik nr 1	Poz. 93
151.	Budowa obwodnicy m. Kołbaskowo na dk 13	- / Załącznik nr 1	Poz. 94
152.	Budowa obwodnicy m. Rusinowo na dk 22	- / Załącznik nr 1	Poz. 95
153.	Budowa obwodnicy m. Stargard na dk 20	- / Załącznik nr 1	Poz. 96
154.	Budowa obwodnicy m. Szczecinek na dk 20	Środki KPO - / Załącznik nr 1	Poz. 97
155.	Budowa obwodnicy m. Szwecja na dk 22	- / Załącznik nr 1	Poz. 98
156.	Budowa obwodnicy m. Wałcz (Strączno) na dk 22	- / Załącznik nr 1	Poz. 99
157.	Budowa obwodnicy m. Złocieniec na dk 20	- / Załącznik nr 1	Poz. 100
<b>INNE INWESTYCYJNE</b>			
158.	Budowa wiaduktu w Legionowie dk nr 61 (etap III)	Załącznik nr 2 / -	Poz. 110
159.	Budowa drogi krajowej nr 75 odc. Brzesko - Nowy Sącz odc. I - II etap łącznika "brzeskiego"	Załącznik nr 2 / -	Poz. 114
160.	Przebudowa drogi krajowej nr 25 na odc. Ostrów Wielkopolski – Kalisz – Konin z wył. obw. Kalisza	Załącznik nr 1 / -	Poz. 32
<b>INNE ZADANIA</b>			

161.	Finansowanie systemów poboru opłat za przejazd
162.	Finansowanie budowy nowego systemu poboru opłat za przejazd
163.	Usługi doradcze związane z budową, eksploatacją systemów poboru opłat za przejazd
164.	Wynagrodzenie za dostępność autostrady płatnej
165.	Dopłata z tytułu gwarantowanego przychodu z opłat
166.	Inne płatności wynikające z umów o budowę i eksploatację autostrad płatnych
167.	Usługi doradcze - GDDKiA
168.	Usługi doradcze - Minister
	Wydatki dokonywane na podstawie przepisów szczególnych:
169.	- dla podwykonawców
170.	- zwrot opłat i kar dotyczących przejazdu pojazdu nienormatywnego wraz z odsetkami

Sporządzone na podstawie danych Ministerstwa Infrastruktury

## KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY

Tabela 5. Wynagrodzenie prowizyjne BGK (w zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Plan				RAZEM
		I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	
I.	Koszty osobowe	1 026 600,00	980 400,00	929 600,00	929 600,00	3 866 200,00
II.	Koszty rzeczowe	216 500,00	196 500,00	216 500,00	196 900,00	826 400,00
III.	Koszty realokowane Funduszu (w tym koszty komórek organizacyjnych banku świadczących usługi wewnętrzne: księgowe, kadrowe, płacowe, informatyczne, obsługi rynku finansowego, pozyskiwania finansowania dłużnego)	1 019 800,00	1 019 900,00	1 019 900,00	1 019 900,00	4 079 500,00
IV.	Amortyzacja	53 200,00	53 200,00	53 200,00	53 000,00	212 600,00
	Razem koszty działania	2 316 100,00	2 250 000,00	2 219 200,00	2 199 400,00	8 984 700,00
	Marża - 6%	138 966,00	135 000,00	133 152,00	131 964,00	539 082,00
	Wynagrodzenie prowizyjne BGK	2 455 066,00	2 385 000,00	2 352 352,00	2 331 364,00	9 523 782,00

## KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY

Tabela 6. Prognoza bilansu (w zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Plan			
		31 marca 2025 r.	30 czerwca 2025 r.	30 września 2025 r.	31 grudnia 2025 r.
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>75 535 006 830,00</b>	<b>75 951 017 130,00</b>	<b>78 388 262 530,00</b>	<b>82 970 188 930,00</b>
1.	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody - Instrumenty dłużne:	3 237 965 730,00	1 785 470 530,00	2 881 636 730,00	3 465 942 230,00
	Banku centralnego	2 158 643 820,00	1 190 313 686,67	1 921 091 153,33	2 310 628 153,33
	Instytucji rządowych	1 079 321 910,00	595 156 843,33	960 545 576,67	1 155 314 076,67
2.	Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	72 197 641 100,00	74 066 346 600,00	75 406 925 800,00	79 404 446 700,00
3.	Pozostałe aktywa	99 400 000,00	99 200 000,00	99 700 000,00	99 800 000,00
<b>II.</b>	<b>Pasywa</b>	<b>75 535 006 830,00</b>	<b>75 951 017 130,00</b>	<b>78 388 262 530,00</b>	<b>82 970 188 930,00</b>
1.	Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:	72 790 996 800,00	74 388 721 900,00	76 784 298 200,00	79 778 504 300,00
	Zobowiązania z tytułu kredytów	43 828 520 300,00	43 902 443 400,00	44 053 522 900,00	44 028 990 900,00
	kapitał	43 635 711 000,00	43 707 331 200,00	43 856 426 200,00	43 831 203 500,00
	odsetki	192 809 300,00	195 112 200,00	197 096 700,00	197 787 400,00
	Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	28 962 476 500,00	30 486 278 500,00	32 730 775 300,00	35 749 513 400,00
	kapitał	28 627 825 000,00	30 423 300 000,00	32 618 775 000,00	35 597 425 000,00
	dyskonto	-302 083 700,00	-294 496 200,00	-286 925 400,00	-279 938 900,00
	premia	5 199 600,00	4 315 900,00	3 418 100,00	2 522 000,00
	odsetki	631 535 600,00	353 158 800,00	395 507 600,00	429 505 300,00
2.	Pozostałe zobowiązania	2 744 010 030,00	1 562 295 230,00	1 603 964 330,00	3 191 684 630,00

## KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY

Tabela 7. Prognoza rachunku zysków i strat (w zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Plan				RAZEM
		I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	
I.	Wynik z tytułu odsetek	-668 958 200,00	-694 084 000,00	-759 201 500,00	-799 208 100,00	-2 921 451 800,00
1.	Przychody z tytułu odsetek	38 950 200,00	20 862 800,00	17 702 000,00	23 429 000,00	100 944 000,00
	odsetki z tytułu inwestowania środków	37 563 000,00	19 522 200,00	16 649 000,00	22 450 200,00	96 184 400,00
	odsetki od środków na rachunku w BGK	1 387 200,00	1 340 600,00	1 053 000,00	978 800,00	4 759 600,00
2.	Koszty odsetek	707 908 400,00	714 946 800,00	776 903 500,00	822 637 100,00	3 022 395 800,00
II.	Wynik z tytułu prowizji	-2 918 900,00	-2 819 300,00	-2 726 400,00	-2 707 100,00	-11 171 700,00
1.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	-2 918 900,00	-2 819 300,00	-2 726 400,00	-2 707 100,00	-11 171 700,00
	w tym wynagrodzenie prowizyjne dla BGK	-2 455 066,00	-2 385 000,00	-2 352 352,00	-2 331 364,00	-9 523 782,00
III.	Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania w bilansie aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy, netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Różnice kursowe (zysk lub strata) netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Koszty administracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy brutto = netto	-671 877 100,00	-696 903 300,00	-761 927 900,00	-801 915 200,00	-2 932 623 500,00