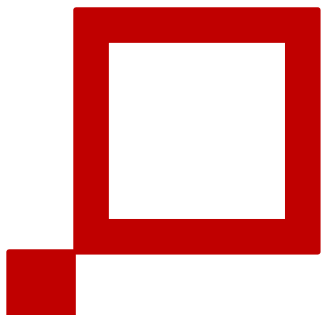


# Fundusz Gwarancji Płynnościowych

**Plan finansowy na 2026 rok**



**Warszawa, maj 2025 rok**

## Spis treści

Rozdział 1 – Wprowadzenie .....	2
Rozdział 2 – Cele działalności Funduszu w 2026 r. ....	2
Podrozdział 2.1 – Źródła finansowania Funduszu .....	2
Podrozdział 2.2 – Oferta produktowa .....	3
Rozdział 3 – Planowane wskaźniki ekonomiczno-finansowe Funduszu.....	3
Podrozdział 3.1 – Wpływy do Funduszu.....	3
Podrozdział 3.2 – Założenia w zakresie wydatków.....	3
Podrozdział 3.3 – Zobowiązania pozabilansowe .....	4
Podrozdział 3.4 – Wynik finansowy.....	4
Podrozdział 3.5 – Bilans na dzień 31.12.2026 r. ....	4

## **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 w związku z ustawą 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 wdrożono, udzielane w ramach Funduszu, gwarancje spłaty kredytu (PLG-FGP) dla średnich i dużych przedsiębiorców oraz gwarancje spłaty limitów faktoringowych (LGF-FGP) przeznaczone dla przedsiębiorców należących do kategorii MŚP oraz będących dużymi przedsiębiorcami.

W ramach FGP przewidziane było udzielanie, w szczególnie uzasadnionych przypadkach, przede wszystkim 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 Funduszu. W dniu 23 lipca 2020 r. Komisja Europejska zaakceptowała program pomocowy zakładający udzielanie pomocy publicznej w formie gwarancji faktoringu w ramach Funduszu.

W dniu 8 kwietnia 2020 r. została zawarta umowa pomiędzy Ministrem Finansów a BGK 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 (z późn. zm.).

FGP powstał w celu wsparcia MŚP i dużych 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.

## **Rozdział 2 – Cele działalności Funduszu w 2026 r.**

### **Podrozdział 2.1 – Źródła finansowania Funduszu**

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.

## **Podrozdział 2.2 – Oferta produktowa**

Gwarancje w ramach FGP były udzielane do 30 czerwca 2022 r. w związku z tym w Planie nie założono sprzedaży gwarancji w 2026 r.

## **Rozdział 3 – Planowane wskaźniki ekonomiczno-finansowe Funduszu**

### **Podrozdział 3.1 – Wpływy do Funduszu**

W 2026 r. Fundusz zostanie zasilony wpływami z tytułu opłat prowizyjnych w planowanej kwocie 2 311 758,51 zł, odsetek z tytułu oprocentowania środków na rachunku Funduszu w kwocie 1 801 425,38 zł oraz wpływami z tytułu kwot odzyskanych w toku windykacji od wypłaconych gwarancji w kwocie 36 016 441,17 zł.

Biorąc pod uwagę założenia w zakresie przychodów oraz kosztów i wydatków wskazane w podrozdziale 3.2 przewiduje się konieczność finansowania Funduszu w 2026 r. w łącznej kwocie 114 714 131,18 zł. W planie przyjęto, że źródłem finansowania FGP w 2026 r. będą środki przekazane przez Ministra Finansów.

### **Podrozdział 3.2 – Założenia w zakresie wydatków**

Planowane wydatki Funduszu w 2026 r.:

#### **1. Koszty obsługi Funduszu – 1 973 904,00 zł, w tym:**

koszty osobowe	947 473,92 zł
koszty realokowane	838 909,20 zł
pozostałe koszty działania	88 825,68 zł
amortyzacja	98 695,20 zł

2. koszty windykacji – 2 688 632,62 zł<sup>1</sup>,
3. wypłaty gwarancji – 150 181 219,62 zł.

### **Podrozdział 3.3 – Zobowiązania pozabilansowe**

Stan zobowiązań pozabilansowych z tytułu udzielonych gwarancji na koniec 2026 r. wyniesie 300 000 000,00 zł.

### **Podrozdział 3.4 – Wynik finansowy**

Prognozowany wynik finansowy Funduszu w 2026 r. wyniesie (-) 549 352,73 zł.

### **Podrozdział 3.5 – Bilans na dzień 31.12.2026 r.**

Planowana suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2026 r. zamyka się kwotą 10 000,00 zł.

#### **Załączniki:**

Załącznik 01: Przepływy Finansowe na rok 2026.

Załącznik 02: Bilans Funduszu na rok 2026.

Załącznik 03: Rachunek zysków i strat Funduszu na rok 2026.

---

<sup>1</sup> Koszty windykacji wierzytelności z tytułu wypłat gwarancji zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych”

**Załącznik 01: Przepływy Finansowe Funduszu Gwarancji Płynnościowych (zł)**

Lp.	Wyszczególnienie	Plan
		31.12.2026
<b>I.</b>	<b>Stan środków (początek okresu)</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>154 843 756,24</b>
1.	Zasilenie z Budżetu Państwa	114 714 131,18
2.	Wpływy z tyt. odsetek od oprocentowania środków na rachunku	1 801 425,38
3.	Wpływy z tyt. z opłat prowizyjnych	2 311 758,51
4.	Wpływy z tyt. windykacji	36 016 441,17
<b>III.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>154 843 756,24</b>
1.	Wypłaty gwarancji	150 181 219,62
2.	Wydatki z tyt. kosztów obsługi Funduszu	1 973 904,00
3.	Wydatki z tyt. kosztów windykacji	2 688 632,62
<b>IV.</b>	<b>Saldo przepływów w danym okresie</b>	<b>0,00</b>
<b>V.</b>	<b>Stan środków (koniec okresu)</b>	<b>0,00</b>

**Załącznik 02: Bilans Funduszu Gwarancji Płynnościowych na 31.12.2026 r. (zł)**

Lp.	Wyszczególnienie	Prognoza		Plan		
		31.12.2025 r.	31.03.2026 r.	30.06.2026 r.	30.09.2026 r.	31.12.2026 r.
Aktywa						
I.	Inne fundusze - zmniejszenia funduszu - należności - lokowanie środków w BGK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
III.	Pozostałe należności i inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem aktywa		10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Pasywa						
I.	Pozostałe zobowiązania , w tym:	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
1.	Inne fundusze - zwiększenie funduszu - środki z budżetu państwa	387 969 520,00	427 852 947,87	454 081 411,34	474 277 041,28	502 683 651,18
2.	Inne fundusze - zmniejszenie funduszu - kapitał wypłaconej gwarancji*	-753 022 330,26	-792 674 229,97	-819 108 829,77	-839 420 634,57	-867 187 108,71
3.	Inne fundusze - zwiększenie - środki z podziału wyn finans	358 119 793,56	365 062 810,26	365 062 810,26	365 062 810,26	365 062 810,26
4.	Wynik finansowy roku bieżącego	6 943 016,70	-231 528,16	-25 391,83	90 783,03	-549 352,73
5.	Inne zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem pasywa		10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00

\* uwzględnia kwoty odzyskane z wypłaconych gwarancji

**Załącznik 03: Rachunek zysków i strat Funduszu Gwarancji Płynnościowych na 2026 rok (zł)**

Lp.	Wyszczególnienie	Prognoza		Plan			Plan 2026 ogółem
		31.12.2025 r.	31.03.2026	30.06.2026	30.09.2026	31.12.2026	
Przychody							
I.	Wynik z tytułu odsetek	9 836 165,88	414 327,84	486 384,85	450 356,35	450 356,34	1 801 425,38
II.	Wynik z tytułu prowizji	4 043 637,21	231 175,85	462 351,70	924 703,40	693 527,56	2 311 758,51
III.	Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych*	-4 173 320,79	-403 294,89	-268 863,26	-725 930,81	-1 290 543,66	-2 688 632,62
	Razem przychody	9 706 482,30	242 208,80	679 873,29	649 128,94	-146 659,76	1 424 551,27
Koszty							
I.	Koszty administracyjne działania Funduszu	2 657 507,86	450 050,11	450 050,11	506 306,38	468 802,20	1 875 208,80
II.	Amortyzacja	105 957,74	23 686,85	23 686,85	26 647,70	24 673,80	98 695,20
III.	Inne rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem koszty	2 763 465,60	473 736,96	473 736,96	532 954,08	493 476,00	1 973 904,00
	Wynik finansowy	6 943 016,70	-231 528,16	206 136,33	116 174,86	-640 135,76	-549 352,73

\*zawiera koszty windykacyjne