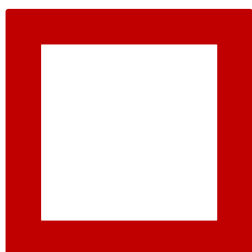


# Fundusz Termomodernizacji i Remontów

## Plan finansowy na 2026 rok



Warszawa, sierpień 2025 roku

## Spis treści:

1. Wstęp .....	1
2. Podstawa prawna.....	2
3. Część opisowa planu finansowego .....	3
4. Wpływy i wydatki w ujęciu kasowym.....	6
5. Przychody i koszty w ujęciu memoriałowym.....	8
6. Przyznania premii .....	9
7. Bilans.....	10
8. Rachunek zysków i strat .....	10
9. Wynik finansowy .....	11

## 1. Wstęp

Plan Funduszu Termomodernizacji i Remontów (dalej: FTiR), przewiduje realizację zadań wynikających z obsługi funduszu oraz umowy powierzenia zawartej pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego (dalej: BGK) a Ministerstwem Rozwoju i Technologii (dalej: MRiT) na realizację inwestycji KPO. W założeniach do planu wzięto pod uwagę prognozowaną realizację przyznań, wypłat premii, a także inne dane (m.in. przychody, koszty, itp.) z prognozy wykonania w 2025 r. Z uwagi na duże zainteresowanie poszczególnymi produktami FTiR kwota zasilania w 2025 r. w wysokości 240,6 mln zł okazała się niewystarczająca do pokrycia pełnego zapotrzebowania. Wobec powyższego 7 sierpnia 2025 r. BGK opublikował komunikat o wstrzymaniu przyjmowania wniosków w związku z wyczerpaniem limitu przypadającego na 2025 rok.

Na podstawie wytycznych ministra do spraw finansów publicznych plan został oparty na limitach wynikających z dokonanego przez MRiT podziału środków budżetowych planowanych do uwzględnienia w projekcie ustawy budżetowej na 2026 r., co znajduje odzwierciedlenie w przyjętych założeniach. Planując na 2026 r. limity poszczególnych premii ze środków FTiR wzięto pod uwagę pełne wykorzystanie środków na realizację zadań w 2025 r. oraz potrzebę zachowania ciągłości w przyjmowaniu wniosków. Planowane w 2026 r. wypłaty zostały wyliczone na podstawie struktury zobowiązań pozabilansowych planowanych na koniec 2025 r. W praktyce wielkość wypłat premii w danym okresie będzie przede wszystkim zależała od tempa realizacji i rozliczeń przedsięwzięć termomodernizacyjnych i remontowych oraz rozwiązań ustawowych.

## 2. Podstawa prawna

BGK prowadzi obsługę dwóch rządowych programów finansowanych ze środków Funduszu:

### 2.1 Program TERMO realizowany jest na podstawie:

- ustawy z dnia 21 listopada 2008 r. o wspieraniu termomodernizacji i remontów oraz o centralnej ewidencji emisyjności budynków,
- ustawy z dnia 23 stycznia 2020 r. o zmianie ustawy o wspieraniu termomodernizacji i remontów, określającej w art. 2 ust. 1 maksymalne, roczne limity wydatków budżetu państwa z tytułu zasilenia FTiR,
- ustawy z dnia 1 października 2024 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z usuwaniem skutków powodzi oraz niektórych innych ustaw,
- Rozporządzenia Ministra Infrastruktury z dnia 17 marca 2009 r. w sprawie szczegółowego zakresu i form audytu energetycznego oraz części audytu remontowego, wzorów kart audytów, a także algorytmu oceny opłacalności przedsięwzięcia termomodernizacyjnego,
- Rozporządzenie Ministra Infrastruktury z dnia 17 marca 2009 r. w sprawie szczegółowego sposobu weryfikacji audytu energetycznego i części audytu remontowego oraz szczegółowych warunków, jakie powinny spełniać podmioty, którym Bank Gospodarstwa Krajowego może zlecać wykonanie weryfikacji audytów,
- umowy nr 01/KPO/BGK/B1.1.2/DM/23 w sprawie powierzenia części zadań związanych z realizacją inwestycji B1.1.5. „Wymiana źródeł ciepła i poprawa efektywności energetycznej w budynkach mieszkalnych”, w części dotyczącej budynków wielorodzinnych, w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności.

### 2.2 Program STOP SMOG realizowany jest na podstawie:

- ustawy z dnia 21 listopada 2008 roku o wspieraniu termomodernizacji i remontów oraz o centralnej ewidencji emisyjności budynków,
- porozumienia trójstronnego o współpracy Ministra Klimatu i Środowiska, Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz Banku Gospodarstwa Krajowego w zakresie współfinansowania przedsięwzięć niskoemisyjnych ze środków Funduszu Termomodernizacji i Remontów.

### 3. Część opisowa planu finansowego

Część opisowa zawiera omówienie zadań realizowanych przez BGK w ramach programów finansowanych z FTiR oraz wpływów i wydatków. W ramach sprawozdawczości z realizacji planu finansowego część opisowa jest dołączana do sprawozdań z realizacji planu finansowego sporządzanych za ostatni miesiąc roku kalendarzowego.

Celem Funduszu jest pomoc finansowa Państwa dla inwestorów realizujących przedsięwzięcia:

- termomodernizacyjne, tj. mające na celu: zmniejszenie zapotrzebowania lub strat energii cieplnej, zamianę źródeł energii, wykonanie przyłącza technicznego do scentralizowanego źródła ciepła,
- remontowe, tj. remonty, przebudowy i ulepszenia związane z termomodernizacją budynków wielorodzinnych.

Dodatkowym zadaniem Funduszu jest wypłata rekompensat dla właścicieli budynków, w których były lokale kwaterunkowe z regulowanymi stawkami czynszu. Ponadto na podstawie porozumienia zawieranego przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (dalej: NFOŚiGW) w imieniu ministra właściwego do spraw klimatu z gminami, związkami międzygminnymi, powiatami lub związkami metropolitalnymi, ze środków Funduszu współfinansowane są przedsięwzięcia niskoemisyjne (Program STOP SMOG).

Celem Programu jest także ograniczenie emisji zanieczyszczeń i poprawa jakości powietrza oraz poprawa efektywności energetycznej budynków poprzez realizację przedsięwzięć niskoemisyjnych na rzecz najmniej zamożnych gospodarstw domowych w budynkach mieszkalnych jednorodzinnych, w tym w szczególności tych, których członkami są osoby mające prawo do korzystania ze świadczeń pieniężnych na podstawie ustawy z dnia 12 marca 2004 r. o pomocy społecznej.

#### 3.1 Stan środków Funduszu

Wskazane w zestawieniu wpływów i wydatków w poz. 1 kwoty uwzględniają środki zaangażowane na realizację programu TERMO i wolne środki przekazane pierwotnie do FTiR na program STOP SMOG. Wskazane środki dostępne na rachunkach FTiR nie mają wpływu na wysokość planowanych zasilen budżetowych w 2026 r.

### **Prognoza wykonania planu finansowego FTiR w 2025 r.**

W 2025 r. Fundusz realizuje zadania związane z obsługą pomocy finansowej państwa dla inwestorów realizujących przedsięwzięcia termomodernizacyjne, remontowe i OZE oraz wypłatą rekompensat dla właścicieli budynków mieszkalnych, w których były lokale kwaterunkowe, realizujących przedsięwzięcie remontowe lub remont z własnych środków bądź kredytu. W okresie od stycznia do grudnia 2025 r., zaplanowano wypłaty premii na kwotę 247 859,82 tys. zł oraz 4 995,50 tys. zł na wypłaty dla przedsięwzięć związanych z usuwaniem skutków powodzi. Planowane przyznania premii wyniosą 355 306,45 tys. zł. Wzrost zapotrzebowania na wolne środki FTiR jest związany ze zwiększoną liczbą nowych wniosków o premie termomodernizacyjną, remontową oraz MZG. BGK szacuje pełne wykorzystanie zasilenia FTiR środkami z budżetu państwa w 2025 roku z przeznaczeniem na te premie. W takiej sytuacji zastosowanie będzie miał art. 16 ust. 2 pkt 1 ustawy o wspieraniu termomodernizacji i remontów oraz o centralnej ewidencji emisyjności budynków i wstrzymanie naboru wniosków o premie, w tym premię termomodernizacyjną, powiązaną z grantem termomodernizacyjnym oraz premię MZG powiązaną z grantem MZG. Brak dostępnych środków może mieć wpływ na poziom realizacji wskaźnika dla inwestycji B1.1.5 „Poprawa efektywności energetycznej w budynkach mieszkalnych wielorodzinnych”, realizowanej w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności.

### **3.2 Wpływy**

Wpływy z tytułu zasilenia FTiR będą pochodziły z budżetu państwa. W 2026 r. zaplanowano przychody finansowe FTiR z tytułu przychodów odsetkowych. Informacja o kwotach wpływów zaplanowanych na 2026 r. została przedstawiona w pkt 4 w zestawieniu wpływów i wydatków w układzie kasowym.

### **3.3 Wydatki**

Planowane wydatki związane z realizacją zadań finansowanych ze środków FTiR zostaną zrealizowane z wpływów dedykowanych dla poszczególnych programów w Funduszu. Informacja o kwotach wydatków zaplanowanych na 2026 r. w ramach wskazanych powyżej tytułów została przedstawiona w pkt 4 w zestawieniu wpływów i wydatków w układzie kasowym

### 3.4 Program TERMO

Obsługa zadań programu w 2026 r. obejmie:

- przyjmowanie i obsługę wniosków o premie i granty, które wpłynęły do Banku w 2026 r.,
- przyznawanie premii i grantów dla wniosków które wpłynęły w 2025 i 2026 roku,
- wypłata środków i dyspozycja wypłaty grantów dla wniosków, które wpłynęły w 2026 r. jak i w latach poprzednich.

Pomoc finansowa, w ramach dysponowanych przez Fundusz środków oferowana jest w postaci:

- premii termomodernizacyjnej,
- premii remontowej,
- premii kompensacyjnej,
- premii MZG,
- premii powodziowej.

W myśl ustawy oraz zawartej pomiędzy BGK a Skarbem Państwa – Ministrem Rozwoju i Technologii, ministrem właściwym do spraw budownictwa, planowania i zagospodarowania przestrzennego oraz mieszkalnictwa Umowy z realizacją inwestycji B1.1.5. „Wymiana źródeł ciepła i poprawa efektywności energetycznej w budynkach mieszkalnych”, w części dotyczącej budynków wielorodzinnych, w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (dalej: KPO) obsługiwane są także następujące instrumenty:

- grant termomodernizacyjny zwiększający premię termomodernizacyjną,
- grant MZG, zwiększający premię MZG,
- grant OZE.

W zakresie przedsięwzięć związanych z usuwaniem skutków powodzi, planowana kwota wypłat środków w 2026 roku została wskazana w pozycji 3.1.6 tabeli wpływów i wydatków w układzie kasowym w wysokości 3 361 906,94 zł. W roku 2027 planowana jest wypłata pozostałych środków związanych z usuwaniem skutków powodzi w wysokości 1 143 642,60 zł (w ramach finansowania przedsięwzięć ze środków rezerwy celowej przyznano beneficjentom środki w łącznej kwocie 8 027 293,18 zł, z czego środki w kwocie 3 521 743,64 zł zostaną wypłacone z FTiR w 2025 r.).

### 3.5 Program STOP SMOG

Obsługa zadań programu w 2026 r. obejmuje:

- wypłaty transz dofinansowania,
- pokryciem kosztów obsługi programu (wynagrodzenie NFOŚiGW).

### 3.6 Inwestycja B1.1.5 realizowana w ramach KPO - Poprawa efektywności energetycznej w budynkach mieszkalnych wielorodzinnych – w zakresie grantów wypłacanych w ramach zadań związanych z realizacją programu TERMO oraz programu wsparcia budownictwa socjalnego i komunalnego (BSK)

W myśl ustawy o wspieraniu termomodernizacji i remontów oraz o centralnej ewidencji emisyjności budynków, a także umowy w sprawie powierzenia części zadań związanych z realizacją inwestycji B1.1.5, wskazanej w pkt 2.1 podstawy prawnej obsługiwane są następujące instrumenty:

- grant termomodernizacyjny zwiększający premię termomodernizacyjną,
- grant MZG, zwiększający premię MZG,
- grant OZE.

Obsługa inwestycji w 2026 r. obejmuje przyjmowanie wniosków o wsparcie, przyznawanie grantów oraz wypłaty środków beneficjentom. W 2026 r. planowane jest zakończenie realizacji inwestycji i osiągnięcie wskaźnika dla inwestycji - instalacja odnawialnych źródeł energii i termomodernizacja w 10 885 budynkach wielorodzinnych, oraz wykorzystanie całej alokacji inwestycji, wynoszącej obecnie 240 mln euro. W zakresie inwestycji, w ramach programu TERMO planowana kwota wypłat w 2026 r. z przeznaczeniem na granty wynosi 982 009 578,00 zł.

W związku z trwającym procesem rewizji KPO należy spodziewać się zmniejszenia wartości wskaźnika, jak i kwoty dostępnych i wykorzystanych środków.

Środki rozwojowe wypłacane przez PFR w ramach realizacji inwestycji nie stanowią środków FTiR. Ze środków FTiR pokrywane są koszty działania związane z obsługą umów w sprawie powierzenia części zadań związanych z realizacją inwestycji.

## 4. Wpływy i wydatki w ujęciu kasowym

POZ.	NAZWA POZYCJI	PLAN NA 2026 ROK	
1	STAN ŚRODKÓW DOSTĘPNYCH NA RACHUNKACH FUNDUSZU, W TYM:	na 31.12.2025 r.	na 31.12.2026 r.
		319 668 198,59	280 598 344,10
1.1.	Program TERMO	170 498 331,97	161 062 387,71
1.2.	Program Stop SMOG	149 169 866,62	119 535 956,39

ŚRODKI PRZEZNACZONE NA FINANSOWANIE LUB DOFINANSOWANIE ZADAŃ:		BIEŻĄCYCH	INWESTYCYJNYCH
2	WPŁYWY	345 251 842,15	
		14 251 842,15	331 000 000,00
2.1.	Zasilenia środkami z budżetu państwa, w tym:	0,00	331 000 000,00
2.1.2.	Program TERMO	0,00	331 000 000,00
2.1.3.	Premia termomodernizacyjna	0,00	109 561 000,00
2.1.4.	Premia remontowa	0,00	130 974 800,00
2.1.5.	Premia kompensacyjna	0,00	8 639 100,00
2.1.6.	Premia MZG	0,00	76 825 100,00
2.1.7.	Premia powodziowa	0,00	5 000 000,00
2.2.	Program STOP SMOG	0,00	0,00
2.3.	Pozostałe przychody, w tym z tytułu:	14 251 842,15	0,00
2.3.1.	Środki przekazane przez Krajowy Zasób Nieruchomości	0,00	0,00
2.3.2.	Środki rezerwy celowej	0,00	0,00
2.3.3.	Odsetki od lokat środka Funduszu w bankach	14 251 842,15	0,00
2.3.4.	Wpływy z inwestycji środków Funduszu w papiery wartościowe	0,00	0,00
2.3.5.	Darowizny i zapisy	0,00	0,00
2.3.6.	Zwrotów dokonanych przez beneficjentów programów ze środków wypłaconych z Funduszu w poprzednich latach	0,00	0,00
2.3.7.	Zwrotów dokonanych przez beneficjentów programów ze środków wypłaconych z funduszu w bieżącym roku	0,00	0,00
2.3.8.	Inne wpływy	0,00	0,00
3	WYDATKI ze środków funduszu	387 801 508,18	
		11 775 299,73	376 026 208,45
3.1.	Program TERMO, w tym:	0,00	361 426 105,37
3.1.1.	Wypłaty premii termomodernizacyjnej	0,00	139 803 893,19
3.1.2.	Wypłaty premii remontowej	0,00	135 995 986,94
3.1.3.	Wypłaty premii MZG	0,00	63 209 698,97
3.1.4.	Wypłaty premii kompensacyjnej	0,00	14 054 619,33
3.1.5.	Wypłaty premii powodziowej	0,00	5 000 000,00
3.1.6.	Przedsięwzięcia związane z usuwaniem skutków powodzi	0,00	3 361 906,94
3.2.	Program STOP SMOG	0,00	14 600 103,08
3.3.	Koszty, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1a ustawy	1 022 045,77	0,00
3.4.	Koszty weryfikacji, o których mowa w art. 25 ust. 1 pkt 2 ustawy	1 109 121,76	0,00
3.5.	Koszty wykonania zadań NFOŚiGW, o których mowa w art. 25 ust. 1 pkt 2a ustawy	456 000,00	0,00



<b>3.6.</b>	<b>Koszty obsługi funduszu, w tym:</b>	<b>9 188 132,20</b>	<b>0,00</b>
3.6.1.	Koszty osobowe	2 867 601,39	0,00
3.6.2.	Koszty promocji	600 000,00	0,00
3.6.3.	Pozostałe koszty (m. in. koszty informatyczne, telekomunikacyjne, biurowe, eksploatacji budynków, realokowane)	4 283 113,05	0,00
3.6.4.	Koszty operacji finansowych	0,00	0,00
3.6.5.	Pozostałe koszty operacyjne	1 274 121,76	0,00
3.6.6.	Koszty amortyzacji	163 296,00	0,00
<b>4</b>	<b>WYDATKI</b> ze środków funduszu według odbiorcy środków	<b>376 026 208,45</b>	
		<b>0,00</b>	<b>376 026 208,45</b>
<b>4.1.</b>	<b>Środki przekazane do pozostałych jednostek sektora finansów publicznych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>81 971 708,99</b>
4.1.1.	STOP SMOG	0,00	14 600 103,08
4.1.2.	Premia MZG	0,00	63 209 698,97
4.1.3.	Premia powodziowa	0,00	800 000,00
4.1.4.	Przedsięwzięcia związane z usuwaniem skutków powodzi	0,00	3 361 906,94
<b>4.2.</b>	<b>Inne</b>	<b>0,00</b>	<b>294 054 499,46</b>
4.2.1.	Środki przekazane osobom fizycznym	0,00	14 054 619,33
4.2.2.	Środki przekazane do innych banków	0,00	275 799 880,13
4.2.3.	Środki przekazane do innych podmiotów	0,00	4 200 000,00
<b>5</b>	<b>WYDATKI</b> ze środków przekazanych z budżetu państwa do funduszu w roku budżetowym	<b>132 400 000,00</b>	
		<b>0,00</b>	<b>132 400 000,00</b>
<b>5.1.</b>	<b>Program TERMO</b>	<b>0,00</b>	<b>132 400 000,00</b>
<b>5.2.</b>	<b>Program STOP SMOG</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 5. Przychody i koszty w ujęciu memoriałowym

POZ.	NAZWA POZYCJI	PLAN NA 2026 ROK	
		na 31.12.2025 r.	na 31.12.2026 r.
<b>1</b>	<b>STAN ŚRODKÓW FUNDUSZU, W TYM:</b>	<b>389 829 866,62</b>	<b>450 535 956,39</b>
<b>1.1.</b>	<b>Program TERMO</b>	<b>240 660 000,00</b>	<b>331 000 000,00</b>
1.1.1.	Środki wolne	0,00	0,00
1.1.2.	Środki zaangażowane	240 660 000,00	331 000 000,00
<b>1.2.</b>	<b>Program Stop SMOG</b>	<b>149 169 866,62</b>	<b>119 535 956,39</b>
1.2.1.	Środki wolne	149 169 866,62	119 535 956,39
1.2.2.	Środki zaangażowane	0,00	0,00
ŚRODKI PRZEZNACZONE NA FINANSOWANIE LUB DOFINANSOWANIE ZADAŃ:		BIEŻĄCYCH	INWESTYCYJNYCH
<b>2</b>	<b>PRZYCHODY</b>	<b>345 251 842,15</b>	

		<b>14 251 842,15</b>	<b>331 000 000,00</b>
<b>2.1</b>	<b>Zasilenia środkami z budżetu państwa, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>331 000 000,00</b>
2.1.1	Program TERMO	0,00	331 000 000,00
2.1.2	Program STOP SMOG	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Pozostałe przychody</b>	<b>14 251 842,15</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>KOSZTY</b> wszystkie środki funduszu	<b>385 243 369,09</b>	
		<b>11 313 923,26</b>	<b>373 929 445,83</b>
<b>3.1</b>	<b>Program TERMO, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>373 929 445,83</b>
3.1.1	Przyznania premii termomodernizacyjnej	0,00	145 092 308,99
3.1.2	Przyznania premii remontowej	0,00	141 284 402,74
3.1.3	Przyznania premii MZG	0,00	68 498 114,77
3.1.4	Przyznania premii kompensacyjnej	0,00	14 054 619,33
3.1.5	Przyznania premii powodziowej	0,00	5 000 000,00
<b>3.2</b>	<b>Program STOP SMOG</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.3</b>	<b>Koszty obsługi i promocji funduszu</b>	<b>11 313 923,26</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>KOSZTY</b> środki przekazane z budżetu państwa do funduszu w roku budżetowym)	<b>331 000 000,00</b>	
		<b>0,00</b>	<b>331 000 000,00</b>
<b>4.1</b>	<b>Program TERMO, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>331 000 000,00</b>
4.1.1	Przyznania premii termomodernizacyjnej	0,00	109 561 000,00
4.1.2	Przyznania premii remontowej	0,00	130 974 800,00
4.1.3	Przyznania premii MZG	0,00	76 825 100,00
4.1.4	Przyznania premii kompensacyjnej	0,00	8 639 100,00
4.1.5	Przyznania premii powodziowej	0,00	5 000 000,00
<b>4.2</b>	<b>Program STOP SMOG</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.3</b>	<b>Koszty obsługi i promocji Funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 6. Przyznania premii

	<b>Liczba premii (szt.)</b>	<b>Kwota premii (PLN)</b>	<b>Liczba mieszkań (szt.)</b>
Premia termomodernizacyjna	768	109 561 000,00	22 958
Premia remontowa	795	130 974 800,00	17 705
Premia MZG	169	76 825 100,00	1 679
Premia kompensacyjna	47	8 639 100,00	558
Premia powodziowa	21	5 000 000,00	148
<b>SUMA</b>	<b>1 800</b>	<b>331 000 000,00</b>	<b>43 048</b>

## 7. Bilans

Bilans przedstawiono w Załączniku nr 1 do planu. W aktywach bilansu oraz pasywach, wykazywane są okresowo niewykorzystane środki, które inwestowane będą na rynku finansowym w dłużne papiery wartościowe. Środki te zabezpieczają zobowiązania z tytułu obsługiwanego Programu TERMO i Programy Stop SMOG.

## 8. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat przedstawiono w Załączniku nr 2 do planu. Przychody finansowe pochodzący będą od inwestycji w dłużne papiery wartościowe z okresowo niewykorzystanych środków.

Na koszty osobowe składają koszty wynagrodzeń, narzutów od wynagrodzeń, a także pozostałe koszty osobowe. Zgodnie z wytycznymi Ministerstwa Finansów wzrost kosztów osobowych względem kosztów osobowych ujętych w planie finansowym na 2025 r. obowiązującym na dzień sporządzenia planu nie przekracza 3%. Pozostałe koszty, na które składają się między innymi koszty reprezentacji i spotkań wewnętrznych, koszty informatyczne, telekomunikacyjne, koszty biurowe oraz koszty eksploatacji budynków, a także koszty realokowane wynikają z przyjętej przez Bank metodologii alokacji kosztów opartej na algorytmach, w których wykorzystuje się koszty ponoszone w działalności własnej oraz wartości kluczy podziałowych, wynikające z powierzchni biurowej oraz liczby transakcji. W myśl przepisów ustawy plan finansowy i określony w nim poziom kosztów jest opracowywany w pierwszej połowie roku poprzedzającego rok, którego plan dotyczy. To powoduje, że wszystkie pozycje kosztowe stanowią prognozę poziomu kosztów, jakie mogą zostać ostatecznie poniesione. W szacowaniu wydatków brane są pod uwagę działania wynikające z aktualnych przepisów ustaw i umów a także przewidywane przez dysponenta środków na rok objęty tym planem. Ponadto, zaplanowano również koszty operacji finansowych, pozostałe koszty operacyjne oraz koszty amortyzacji. Na koszty Funduszu składają się także, koszty z tytułu prowizji oraz pozostałe koszty operacyjne, między innymi:

- koszty weryfikacji - wraz z wnioskiem o premię inwestorzy składają audyty remontowe, audyty energetyczne lub audyty energetyczne wraz z dokumentacją techniczną wzmocnienia budynku wielkopłytowego, w przypadku złożenia wniosku o grant OZE inwestorzy składają dokumentację instalacji OZE, które podlegają weryfikacji przez upoważnione do tego podmioty, wybierane przez BGK zgodnie z przepisami ustawy Prawo zamówień publicznych, koszty weryfikacji zależą od faktycznej liczby wniosków,
- koszty kontroli beneficjentów,
- koszty reklamy i promocji.

Wysokość kosztów weryfikacji, kontroli beneficjentów oraz koszty reklamy i promocji, związane są także z planowanym zakończeniem naboru wniosków i wypłatą środków z przeznaczeniem na granty w ramach KPO w II kwartale 2026 r. oraz datą obowiązywania Umowy nr 01/KPO/BGK/B1.1.2/DM/23, która przypada na dzień 31 sierpnia 2026 r.

## 9. Wynik finansowy

Wynik finansowy przedstawiono w Załączniku nr 2 do planu. W 2026 r. koszty działania FTiR będą miały pokrycie w planowanych przychodach z inwestycji okresowo niewykorzystanych środków. W związku z tym, na koniec 2026 r. planowany jest dodatni wynik finansowy.

### Załączniki:

Załącznik nr 1 Bilans

Załącznik nr 2 Rachunek Zysków i Strat

Dyrektor  
Departamentu Funduszy Mieszkaniowych

Opracowano w Departamencie Funduszy Mieszkaniowych  
Warszawa, 21 sierpnia 2025 r.

**Załącznik nr 1 Bilans Fundusz Termomodernizacji i Remontów (zł)**

Aktywa		Prognoza	Prognoza	%
Lp		31.12.2025	31.12.2026	2026/2025
I	Dłużne papiery wartościowe	319.287.208,56	280.531.852,85	88%
1	Bony pieniężne NBP wg cen nabycia	223.174.008,56	124.418.652,85	56%
2	Obligacje skarbowe wg cen nabycia	96.113.200,00	156.113.200,00	162%
3	Rozliczenie dyskonta, premii, odsetki należne	0,00	0,00	x
4	Aktualizacja wyceny bonów skarbowych	0,00	0,00	x
II	Aktywa trwałe	906.734,52	1.489.505,26	164%
III	Inne aktywa	703.970,75	250.000,00	36%
Razem aktywa		320.897.913,83	282.271.358,11	88%

Pasywa		Prognoza	Prognoza	%
Lp		31.12.2025	31.12.2026	2026/2025
I	Rezerwy	353.524,59	480.966,31	136%
II	Inne pasywa	876.190,64	1.192.047,70	136%
III	Środki Fundusz Termomodernizacji i Remontów razem, w tym:	319.668.198,59	280.598.344,10	88%
1	wpływy (zasilenie, zwroty, wynik finansowy)	3.500.001.617,66	3.835.991.631,43	110%
2	wydatki (wyплаты premii oraz przedsięwzięć niskoemisyjnych)	3.180.333.419,07	3.555.393.287,33	112%
Razem pasywa		320.897.913,83	282.271.358,11	88%

Pozycje pozabilansowe TERMO		Prognoza	Prognoza	%
Lp		31.12.2025	31.12.2026	2026/2025
I	Zobowiązania udzielone i do udzielenia	100.796.497,75	0,00	x

**Załącznik nr 2 Rachunek Zysków i Strat Fundusz Termomodernizacji i Remontów (zł)**

Przychody		Proгноza	Proгноza	%
Lp		31.12.2025	31.12.2026	2026/2025
I	Przychody z tytułu odsetek	13.782.625,81	13.451.842,15	98%
1	Od instytucji finansowych	0,00	0,00	x
	od rachunków bieżących złotych	0,00	0,00	x
	od lokat międzybankowych złotych	0,00	0,00	x
2	Od papierów wartościowych	13.782.625,81	13.451.842,15	98%
	odsetki z bonów skarbowych	0,00	0,00	x
	odsetki z bonów pieniężnych NBP	9.647.838,07	9.416.289,50	98%
	odsetki z obligacji Skarbu Państwa	4.134.787,74	4.035.552,64	98%
II	Przychody z operacji finansowych	800.000,00	800.000,00	x
	Razem przychody	14.582.625,81	14.251.842,15	98%

Koszty		Proгноza	Proгноza	%
Lp		31.12.2025	31.12.2026	2026/2025
I	Koszty odsetek	0,00	0,00	x
II	Koszty z tytułu prowizji	1.442.966,53	1.022.045,77	71%
III	Koszty operacji finansowych	0,00	0,00	x
IV	Pozostałe koszty operacyjne	2.060.791,84	1.274.121,76	62%
V	Koszty działania	8.414.196,10	9.315.836,20	111%
	Koszty osobowe	2.784.079,02	2.867.601,39	103%
	Pozostałe koszty działania (w tym realokowane)	5.630.117,08	6.448.234,81	115%
VI	Amortyzacja	151.200,00	163.296,00	108%
	Razem koszty	12.069.154,47	11.775.299,73	98%
	Wynik finansowy	2.513.471,34	2.476.542,42	99%