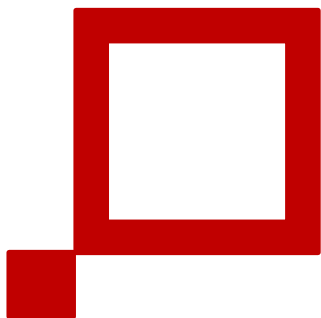


Krajowy Fundusz Drogowy

Plan finansowy na 2026 rok



Warszawa, sierpień 2025 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	6
	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.....	8
	Wpływy z poboru opłat za przejazd	9
	Wpływy od spółek	9
	Finansowanie przejściowe.....	9
	Odsetki.....	9
III.	Planowane wydatki Funduszu	10
	Wydatki na zadania drogowe	10
	Wynagrodzenie prowizyjne BGK	10
IV.	Prognoza zadłużenia Krajowego Funduszu Drogowego.....	11
V.	Prognoza bilansu oraz rachunku zysków i strat Funduszu	11
	Prognoza bilansu	11
	Prognoza rachunku zysków i strat	11
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 2026 r. został opracowany na podstawie danych otrzymanych przy piśmie z dnia 15 maja 2025 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 i Programie Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej do 2030 roku (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),
- 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 2026 roku (Tabela 3).

Plan uwzględnienia uwagi zgłoszone na etapie uzgodnień przez Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej (pismo z dnia 25 czerwca 2025 r.), Ministra Finansów (pismo z dnia 16 lipca 2025 r.) i Ministra Infrastruktury (pismo z dnia 21 lipca 2025 r.) wraz aktualizacją danych przekazaną przy pismach z dnia 22 sierpnia 2025 r. oraz 26 sierpnia 2025 r.

II. Planowane wpływy Funduszu

Wpływy Funduszu w 2026 r. planuje się w łącznej kwocie **31 620 809 245,60 zł**, w tym:

- **8 805 100 000,00 zł** – z tytułu opłaty paliwowej,
- **5 012 568 250,00 zł** – z tytułu refundacji z funduszy Unii Europejskiej przekazywanych bezpośrednio z budżetu środków europejskich,
- **1 967 800 000,00 zł** – z tytułu refundacji w ramach KPO,
- **2 140 000 000,00 zł** – z kredytów Międzynarodowych Instytucji Finansowych,
- **5 623 400 000,00 zł** – z emisji obligacji,
- **6 576 755 682,60 zł** – z poboru opłat za przejazd,
- **812 657 130,00 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*,
- **178 057 096,00 zł** – wpływy od spółek, wynikające z zawartych umów o budowę i eksploatację albo wyłącznie eksploatację autostrad,
- **2 256 000,00 zł** – wpływy z tytułu kar umownych,
- **305 915 087,00 zł** – wpływy z tytułu odpłatnego udostępniania nieruchomości (Miejsca Obsługi Podróżnych zlokalizowane przy autostradach i drogach ekspresowych),
- **196 300 000,00 zł** – z tytułu odsetek od środków Funduszu.

Wpływy z opłaty paliwowej

W Planie finansowym Funduszu na 2026 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, KFD może otrzymać środki z funduszy Unii Europejskich przekazywane bezpośrednio z budżetu środków europejskich, 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.

Środki z CEF II przekazywane za pośrednictwem CUPT i GDDKiA

W 2026 roku nie planuje się wpływów z tego tytułu.

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 w ramach KPO 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 2026 r. kontynuowane będzie 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 2026 roku i kolejnych latach na potrzeby finansowania inwestycji realizowanych ze środków Funduszu w ramach Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 roku (z perspektywą do 2033 r.) oraz Programu Budowy 100 obwodnic na lata 2020-2030 planuje się zaciągnięcie w Europejskim Banku Inwestycyjnym nowych kredytów przeznaczonych na współfinansowanie następujących projektów:

- budowy drogi ekspresowej S74 Sulejów – Opatów, odcinek pomiędzy granicą województwa świętokrzyskiego a Tomaszowem oraz obwodnica Opatowa – wartość kredytu szacowana jest do 600 mln EUR, projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI; istnieje możliwość zawarcia

umowy finansowej jeszcze w 2025 r., jeśli nie dojdzie ono do skutku – umowa zostanie zawarta w 2026 r.;

- budowy drogi ekspresowej S17 Piaski – Hrebenne - wartość kredytu szacowana jest do 500 mln EUR, projekt podlega analizie i ocenie przez EBI; istnieje możliwość zawarcia umowy finansowej jeszcze w 2025 r., jeśli nie dojdzie ono do skutku – umowa zostanie zawarta w 2026 r.;
- budowy drogi ekspresowej S19 w województwie podlaskim, w podziale na S19 Obwodnica Białegostoku – wartość kredytu szacowana jest do 150 mln EUR oraz S19 Deniski – Chlebczyn – wartość kredytu szacowana jest do 275 mln EUR, projekt podlega analizie i ocenie przez EBI, zgodnie z informacjami EBI możliwe jest połączenie wymienionych odcinków S19 w ramach jednego kredytu do kwoty 425 mln EUR; istnieje możliwość zawarcia umowy finansowej jeszcze w 2025 r., jeśli nie dojdzie ono do skutku – umowa zostanie zawarta w 2026 r.;
- budowy drogi ekspresowej S19 Rzeszów – granica (Barwinek), ze wskazaniem w pierwszej kolejności odcinków S19 Rzeszów Południe – Jawornik oraz odcinka granicznego S19 Domaradz – Barwinek – łączna wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 1 mld EUR; możliwy jest podział tego kredytu na etapy; w takim przypadku dla:
 - etapu I (wybrane odcinki S19 Rzeszów Południe – Jawornik – maksymalnie 2 odcinki realizacyjne: Rzeszów Południe – Babica, Babica - Jawornik) – wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 500 mln EUR,
 - etapu II (wybrane odcinki S19 Domaradz – Barwinek – maksymalnie 4 odcinki realizacyjne: Domaradz – Iskrzynia, Iskrzynia – Miejsce Piastowe, Miejsce Piastowe – Dukla, Dukla - Barwinek) – wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 500 mln EUR;projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI; łączna wartość kredytów nie przekroczy wartości wskazanych;
- budowy drogi ekspresowej S12 Piaski – Dorohusk - wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 350 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 do 480 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI;
- budowy infrastruktury dostępowej do Warszawy (jako kolejny kredyt z serii), uwzględniający odcinki autostrady A2 pomiędzy Warszawą a Łodzią oraz odcinek S7 Płońsk – Czosnów – wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 370 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI; możliwy jest podział kredytu na etapy i zawarcie dwóch umów lub wybranej umowy dla:
 - rozbudowy autostrady A2 pomiędzy Warszawą a Łodzią (węzeł Łódź Północ – węzeł Konotopa) – wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 250 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI,
 - budowy drogi ekspresowej S7 Czosnów – Kiełpin – wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 120 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI;

- budowy drogi ekspresowej S19 w województwie podlaskim, na odcinku Czarna Białostocka – Kuźnica, jako kontynuacji kredytu wstępnie ocenionego przez EBI dla S19 w województwie podlaskim; wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 240 mln EUR, projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI;
- budowy drogi ekspresowej S11 Koszalin – Poznań – A1; wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 625 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI; możliwy jest podział na etapy i zawarcie dwóch umów lub wybranej umowy dla:
 - budowy drogi ekspresowej S11 Koszalin – Szczecinek, odcinek Bobolice - Szczecinek – wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 175 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI; w przypadku etapowania jest to pierwszy kredyt do zaciągnięcia i zawarcia umowy finansowej z uwagi na harmonogram realizacji inwestycji (odrębny kredyt lub etap I dla S11),
 - budowy drogi ekspresowej S11 Ostrów Wielkopolski – Olesno – wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 450 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI; możliwe zawarcie umowy finansowej na odrębny kredyt lub jako etap II dla S11;
- budowy drogi ekspresowej S8 Wrocław (Kobierzyce) – Bardo, wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 375 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI;
- budowy drogi ekspresowej S10 Szczecin – Piła – wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 675 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI;
- budowa drogi ekspresowej S11 Kępno – gr. woj. śląskiego - wartość kredytu szacowana jest wstępnie do 200 mln EUR; projekt będzie podlegał analizie i ocenie przez EBI.

Wszystkie ww. projekty kredytów będą podlegały analizie i ocenie przez EBI. Dla wszystkich 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 ww. potencjalnych kredytów może nie zostać zakończony w latach 2025-2026. Dotyczy to m.in. kredytów S8 Wrocław (Kobierzyce) – Bardo, S10 Szczecin – Piła, S11 Koszalin – Poznań – A1 (lub jego części), S11 Kępno – gr. woj. śląskiego.

Wpływy z emisji obligacji

Obligacje na rzecz KFD mogą być emitowane na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych. Termin(-y) emisji obligacji przeprowadzanych na rzecz Funduszu będzie(-dą) ustalany z uwzględnieniem: (i) kalendarza przetargów obligacji i bonów skarbowych na rynku krajowym oraz emisji Skarbu Państwa na rynkach zagranicznych oraz (ii) warunków rynkowych. Przy ustalaniu terminów zapadalności obligacji emitowanych na rzecz Funduszu, Bank będzie uwzględniał profil zapadalności dotychczasowych zobowiązań Funduszu wynikający z wyemitowanych i niezapadłych obligacji oraz terminy wykupów skarbowych papierów wartościowych. Emisje mogą być przeprowadzane zarówno w formule przetargowej, jak i w formie tzw. emisji prywatnych. Emitowane

obligacje zabezpieczone będą gwarancją Skarbu Państwa. Dopuszcza się możliwość przesunięcia planowanego terminu emisji, przy zachowaniu limitu rocznego emisji obligacji na rzecz KFD. W 2026 r. planuje się przeprowadzenie emisji obligacji o wartości nominalnej do 5 633 600 000,00 zł.

W przypadku potencjalnej ograniczonej chłonności rynku i w konsekwencji trudności z przeprowadzeniem emisji obligacji, może wystąpić konieczność uruchomienia finansowania przejściowego ze środków własnych Banku lub podjęcia działań określonych w § 5 ust. 5 Porozumienia w sprawie obsługi KFD zawartego pomiędzy Ministrem Infrastruktury a BGK.

Wpływy z poboru opłat za przejazd

Prognoza wpływów Funduszu z tytułu opłaty elektronicznej w 2026 r. została przygotowana na podstawie informacji przekazanej przez Ministerstwo Infrastruktury.

Wpływy od spółek

W 2026 roku planuje się wpływy od spółek – operatorów autostrad płatnych z tytułu poboru opłat za przejazd autostradami oraz inne wpływy wynikające z umów zawartych z tymi spółkami.

Finansowanie przejściowe

W sytuacji okresowych problemów z płynnością finansową Funduszu, Bank może udzielić na rzecz Funduszu przejściowego finansowania ze środków własnych 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 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

Planuje się, że w 2026 roku na rachunkach Funduszu będzie utrzymywane codzienne saldo środków w złotych niepodlegających lokowaniu w wysokości ok. 2 000 000,00 zł oraz zgromadzone środki w walucie obcej. Poziom środków niepodlegających lokowaniu może być wyższy, w przypadku trudności z lokowaniem środków, nieoptymalności lokowania środków (w szczególności, gdy stawki

oprocentowania środków będą 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 2026 r. zaplanowano na łączną kwotę **32 637 241 917,82 zł**, w tym:

- **24 985 747 215,00 zł** – wydatki realizowane na wniosek GDDKiA oraz ministra właściwego do spraw transportu,
- **450 425 000,00 zł** – wydatki związane z finansowaniem systemów poboru opłat,
- **3 067 833 459,42 zł** – wydatki z tytułu obsługi kredytów,
- **4 124 914 875,00 zł** – wydatki z tytułu obsługi obligacji,
- **8 321 368,40 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.), w Programie Budowy 100 obwodnic na lata 2020–2030 (uchwała nr 46/2021 Rady Ministrów z dnia 13 kwietnia 2021 r., z późn. zm.) oraz Programie Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej do 2030 roku (uchwała nr 198/2022 Rady Ministrów z dnia 4 października 2022 r.). 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 obsługi 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 5 Planu finansowego. W zakresie kosztów osobowych uwzględniono wzrost wynagrodzeń pracowniczych oraz przeniesienie do kategorii kosztów osobowych dodatkowych kosztów ponoszonych na rzecz pracowników, które dotychczas były ujmowane w kategorii kosztów rzeczowych. Limit wynagrodzenia

prowizyjnego określony w Tabeli 5 obejmuje koszty obsługi Funduszu w okresie styczeń – grudzień 2026 r., powiększone o marżę 6%. W Tabeli 1 ujęto planowane wypłaty z tytułu wynagrodzenia prowizyjnego w 2026 r. za obsługę Funduszu w okresie grudzień 2025 r. – listopad 2026 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 2025 r. oraz poszczególnych kwartałów 2026 r. przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.03.2026	30.06.2026	30.09.2026	31.12.2026
obligacje w EUR	4 897 500 000	4 897 500 000	5 197 500 000	5 497 500 000	5 497 500 000
obligacje w USD	1 750 000 000	1 750 000 000	1 750 000 000	1 750 000 000	1 750 000 000
obligacje w PLN	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000	1 000 000 000
Razem obligacje (w PLN)	28 775 725 000	28 439 700 000	29 874 650 000	31 431 550 000	31 504 025 000
kredyty w EUR	3 796 077 350	3 748 962 350	3 695 983 350	3 648 868 350	3 595 889 350
kredyty w PLN	27 371 343 780	27 575 942 660	28 121 188 450	28 561 787 330	28 954 968 200
Razem kredyty (w PLN)	43 732 437 200	43 771 460 000	44 161 756 200	44 543 830 700	44 740 922 400
RAZEM ZADŁUŻENIE (w PLN)	72 508 162 200	72 211 160 000	74 036 406 200	75 975 380 700	76 244 947 400

V. Prognoza bilansu oraz rachunku zysków i strat Funduszu

Prognoza bilansu

Prognozowana na koniec 2026 r. suma bilansowa wynosi **82 062 094 486,05 zł.**

Prognoza rachunku zysków i strat

Prognozowane wartości rachunku zysków i strat na koniec 2026 r. wynoszą:

- wynik z tytułu odsetek Funduszu „minus” **2 907 733 300,00 zł,**
- wynik finansowy Funduszu „minus” **2 918 027 682,20 zł.**

VI. Tabele

Tabela 1. Przepływy finansowe

Tabela 2. Planowane wydatki na zadania drogowe

Tabela 3. Wykaz zadań

Tabela 4. Wynagrodzenie prowizyjne BGK

Tabela 5. Prognoza bilansu

Tabela 6. Prognoza rachunku zysków i strat

Warszawa, 26 sierpnia 2025 r.

Opracowano w BGK, w Departamencie Infrastruktury Transportu

KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY

Tabela 1. Przepływy finansowe (w zł)

Plan finansowy KFD na 2026 r.						
Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	RAZEM
I.	Stan środków (początek okresu)	4.168.650.458,27	5.120.197.918,57	5.662.123.921,03	5.809.721.849,41	4.168.650.458,27
II.	Wpływy	6.977.396.436,10	10.809.141.766,50	7.540.161.649,50	6.294.109.393,50	31.620.809.245,60
1.	Wpływy z opłaty paliwowej (netto)	2.113.200.000,00	2.113.200.000,00	2.201.300.000,00	2.377.400.000,00	8.805.100.000,00
2.	Refundacje z Funduszy UE	2.129.012.971,00	969.781.430,00	584.273.834,00	1.329.500.015,00	5.012.568.250,00
	Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat i Środowisko 2021-2027	2.079.553.015,00	906.210.663,00	545.284.070,00	1.271.644.004,00	4.802.691.752,00
	CEF II	49.459.956,00	63.570.767,00	38.989.764,00	57.856.011,00	209.876.498,00
3.	Środki z CEF II przekazywane za pośrednictwem CUPT i GDDKiA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Refundacje w ramach KPO	491.950.000,00	688.730.000,00	787.120.000,00	0,00	1.967.800.000,00
5.	Wpływy z kredytów i emisji obligacji	350.000.000,00	4.988.720.000,00	1.894.680.000,00	530.000.000,00	7.763.400.000,00
	kredyty	350.000.000,00	670.000.000,00	590.000.000,00	530.000.000,00	2.140.000.000,00
	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	220.000.000,00	0,00	0,00	220.000.000,00
	93.716 EBI - Projekt: S14 Zachodnia Obwodnica Łodzi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	93.718 EBI - Projekt: S1 Pyrzyce - Bielsko-Biała	0,00	0,00	0,00	530.000.000,00	530.000.000,00
	94.804 EBI - Projekt: S7 Płońsk - Czosnów	220.000.000,00	0,00	0,00	0,00	220.000.000,00
	96.478 EBI - Projekt: A2 Mińsk Mazowiecki - Biała Podlaska	130.000.000,00	0,00	0,00	0,00	130.000.000,00
	96.852 EBI - Projekt: S6 Koszalin - Bożepole	0,00	450.000.000,00	0,00	0,00	450.000.000,00
	94.522 EBI - Projekt: S10 Bydgoszcz - Toruń	0,00	0,00	300.000.000,00	0,00	300.000.000,00
	97.600 EBI - Projekt: S19 Międzyrzec Podlaski - Lublin	0,00	0,00	290.000.000,00	0,00	290.000.000,00
	emisja obligacji	0,00	4.318.720.000,00	1.304.680.000,00	0,00	5.623.400.000,00
	nominał	0,00	4.326.520.000,00	1.307.080.000,00	0,00	5.633.600.000,00
	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
	prowidzja agenta/ organizatora emisji	0,00	-7.800.000,00	-2.400.000,00	0,00	-10.200.000,00
6.	Wpływy z poboru opłat za przejazd	1.525.567.340,10	1.683.729.447,50	1.683.729.447,50	1.683.729.447,50	6.576.755.682,60
7.	Wpływy z opłat drogowych, kar i grzywnien	208.509.400,00	197.660.110,00	197.704.230,00	208.783.390,00	812.657.130,00
	z tyt. ustawy o transporcie drogowym	21.300.000,00	20.500.000,00	16.100.000,00	16.500.000,00	74.400.000,00
	z tyt. ustawy o drogach publicznych oraz z tyt. ustawy - Prawo o ruch drogowym	32.209.400,00	20.160.110,00	22.604.230,00	26.283.390,00	101.257.130,00
	grzywny za naruszenia ujawnione za pomocą urządzeń rejestrujących (na podst. ustawy o drogach publicznych)	35.000.000,00	37.000.000,00	39.000.000,00	46.000.000,00	157.000.000,00
	grzywny określone w kodeksie wykroczeń (na podst. ustawy Prawo o ruchu drogowym)	120.000.000,00	120.000.000,00	120.000.000,00	120.000.000,00	480.000.000,00
8.	Wpływy od Spółek	37.685.897,00	38.174.483,00	63.491.006,00	38.705.710,00	178.057.096,00
9.	Środki budżetowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Kary umowne	100.000,00	1.603.200,00	452.800,00	100.000,00	2.256.000,00
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)	73.670.828,00	75.243.096,00	78.510.332,00	78.490.831,00	305.915.087,00
13.	Wpływy uzyskane / należne na podstawie przepisów szczególnych (kwoty odzyskane przez Generalnego Dyrektora) ¹⁾	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	47.700.000,00	52.300.000,00	48.900.000,00	47.400.000,00	196.300.000,00
16.	Inne wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Wydatki	6.025.848.975,80	10.267.215.764,04	7.392.563.721,12	8.951.613.456,86	32.637.241.917,82
1.	Wydatki realizowane na wniosek Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad oraz Ministra właściwego ds. transportu	4.774.652.312,00	6.086.695.345,00	6.172.213.764,00	7.952.185.794,00	24.985.747.215,00
	Wydatki na zadania drogowe	4.239.385.737,00	5.175.584.324,00	5.464.871.778,00	6.803.758.602,00	21.683.600.441,00
	Rządowy Program Budowy Dróg Krajowych do 2030 (z perspektywą do 2033 r.)	3.711.292.209,00	4.270.543.824,00	4.531.684.511,00	4.871.175.342,00	17.384.695.886,00
	Program Budowy 100 obwodnic na lata 2020-2030	278.093.528,00	355.040.500,00	383.187.267,00	582.583.260,00	1.598.904.555,00
	Program Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej do 2030 roku	250.000.000,00	550.000.000,00	550.000.000,00	1.350.000.000,00	2.700.000.000,00
	Wyплаты na rzecz Spółek	531.516.575,00	907.361.021,00	703.591.986,00	1.144.677.192,00	3.287.146.774,00
	Wyплаты na rzecz Spółek drogowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Usługi doradcze	3.750.000,00	3.750.000,00	3.750.000,00	3.750.000,00	15.000.000,00
	Wydatki dokonywane na podstawie przepisów szczególnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	wydatki dla podwykonawców ¹⁾	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	zwrot opłat i kar dotyczących przejazdu pojazdu nienormatywnego wraz z odsetkami ²⁾	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wydatki związane z finansowaniem systemów poboru opłat za przejazd	110.195.000,00	108.687.000,00	83.842.000,00	147.701.000,00	450.425.000,00
	Finansowanie systemów poboru opłat za przejazd	90.403.000,00	83.210.000,00	82.044.000,00	106.099.000,00	361.756.000,00
	Finansowanie budowy nowego systemu poboru opłat za przejazd	19.792.000,00	25.477.000,00	1.798.000,00	41.602.000,00	88.669.000,00
	Usługi doradcze	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Obsługa kredytów	753.758.245,13	761.982.913,77	766.193.242,39	785.899.058,13	3.067.833.459,42
	Kapitał	348.702.343,30	354.153.292,25	354.822.518,27	369.132.059,49	1.426.810.213,31
	Odsetki	405.055.901,83	407.808.621,52	411.370.724,12	416.766.998,64	1.641.002.246,11
	Prowizje i opłaty	0,00	21.000,00	0,00	0,00	21.000,00
4.	Obsługa obligacji	385.731.250,00	3.307.564.375,00	368.036.750,00	63.582.500,00	4.124.914.875,00
	Kapitał	0,00	3.031.000.000,00	0,00	0,00	3.031.000.000,00
	Odsetki	385.731.250,00	274.064.375,00	367.136.750,00	63.582.500,00	1.090.514.875,00
	Prowizje, opłaty i inne koszty emisji	0,00	2.500.000,00	900.000,00	0,00	3.400.000,00
5.	Splata finansowania przejściowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wynagrodzenie prowizyjne BGK	1.512.168,67	2.286.130,27	2.277.964,73	2.245.104,73	8.321.368,40
7.	Inne wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Stan środków (koniec okresu)	5.120.197.918,57	5.662.123.921,03	5.809.721.849,41	3.152.217.786,05	3.152.217.786,05

¹⁾ ustawa z dnia 28 czerwca 2012 r. o spłacie niezaspokojonych należności przedsiębiorców, wynikających z realizacji udzielonych zamówień publicznych

²⁾ 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)

		Plan finansowy KFD na 2026 r.				
Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	RAZEM
I.	Zadania inwestycyjne ujęte w Rządowym Programie Budowy Dróg Krajowych do 2030 (z perspektywą do 2033 r.)	3.711.292.209,00	4.270.543.824,00	4.531.684.511,00	4.871.175.342,00	17.384.695.886,00
1.	Autostrady	178.318.569,00	88.471.767,00	64.214.429,00	136.632.977,00	467.637.742,00
	wydatki podlegające finansowaniu w ramach programów współfinansowanych z funduszy UE	43.945.000,00	0,00	0,00	0,00	43.945.000,00
	- perspektywa 2021 - 2027	43.945.000,00	0,00	0,00	0,00	43.945.000,00
	wydatki podlegające finansowaniu z kredytów	7.849.594,00	1.788.618,00	422.570,00	17.173.003,00	27.233.785,00
	wydatki podlegające finansowaniu z innych środków Funduszu	126.523.975,00	86.683.149,00	63.791.859,00	119.459.974,00	396.458.957,00
2.	Drogi ekspresowe	3.388.434.034,00	3.929.276.132,00	4.164.299.722,00	4.487.444.014,00	15.969.453.902,00
	wydatki podlegające finansowaniu w ramach programów współfinansowanych z funduszy UE	845.126.465,00	1.120.978.341,00	917.117.720,00	787.693.209,00	3.670.915.735,00
	- perspektywa 2021 - 2027	768.090.395,00	1.031.391.937,00	828.513.552,00	707.254.525,00	3.335.250.409,00
	- CEF II Projekt "Łącząc Europe" - trasa Via Carpatia	71.000.541,00	75.000.541,00	71.000.541,00	68.367.625,00	285.369.248,00
	- CEF II Projekt "Łącząc Europe" - korytarze solidarności UE - Ukraina	6.035.529,00	14.585.863,00	17.603.627,00	12.071.059,00	50.296.078,00
	wydatki podlegające finansowaniu z kredytów	339.997.137,00	288.341.133,00	255.331.869,00	250.182.524,00	1.133.852.663,00
	wydatki podlegające finansowaniu z innych środków Funduszu	2.203.310.432,00	2.519.956.658,00	2.991.850.133,00	3.449.568.281,00	11.164.685.504,00
3.	Obwodnice	144.539.606,00	252.795.925,00	303.170.360,00	247.098.351,00	947.604.242,00
	wydatki podlegające finansowaniu w ramach programów współfinansowanych z funduszy UE	4.938.921,00	0,00	0,00	4.611.423,00	9.550.344,00
	- perspektywa 2021 - 2027	4.938.921,00	0,00	0,00	4.611.423,00	9.550.344,00
	- KPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	wydatki podlegające finansowaniu z kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	wydatki podlegające finansowaniu z innych środków Funduszu	139.600.685,00	252.795.925,00	303.170.360,00	242.486.928,00	938.053.898,00
II.	Zadania ujęte w Programie Budowy 100 obwodnic na lata 2020-2030	278.093.528,00	355.040.500,00	383.187.267,00	582.583.260,00	1.598.904.555,00
	wydatki podlegające finansowaniu w ramach programów współfinansowanych z funduszy UE	34.160.302,00	64.463.014,00	41.114.370,00	60.935.082,00	200.672.768,00
	- perspektywa 2021 - 2027	24.217.717,00	49.217.717,00	23.217.617,00	37.735.617,00	134.388.668,00
	- KPO	9.942.585,00	15.245.297,00	17.896.753,00	23.199.465,00	66.284.100,00
	wydatki podlegające finansowaniu z innych środków Funduszu	243.933.226,00	290.577.486,00	342.072.897,00	521.648.178,00	1.398.231.787,00
III.	Program Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej do 2030 roku	250.000.000,00	550.000.000,00	550.000.000,00	1.350.000.000,00	2.700.000.000,00
	wydatki podlegające finansowaniu z innych środków Funduszu	250.000.000,00	550.000.000,00	550.000.000,00	1.350.000.000,00	2.700.000.000,00
IV.	Razem	4.239.385.737,00	5.175.584.324,00	5.464.871.778,00	6.803.758.602,00	21.683.600.441,00

KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY

Tabela 3. Wykaz zadań

Pozycja w planie	Wyszczególnienie	Plan finansowy KFD na 2026 r.		
		dofinansowanie UE	nr załącznika RPBDK / PB100 O.	nr pozycji w załączniku
AUTOSTRADY				
1.	Budowa autostrady A1 Tuszyn - Pyrzowice, odc. Pyrzowice - koniec obw. Częstochowy	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 1
2.	Budowa autostrady A1 Tuszyn - Pyrzowice, odc. Tuszyn - gr. woj. śląskiego	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 2
3.	Autostrada A1 koniec obw. Częstochowy – Tuszyn odc. gr. woj. łódzkiego - w. Rząsawa (bez węzła)	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 2
4.	Budowa autostrady A2 Warszawa – Siedlce odc. Mińsk Mazowiecki – Siedlce	POIiŚ / 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 A2 Siedlce - gr. państwa odc. Biała Podlaska (w. Cicibór) - gr. Państwa		Załącznik nr 1 / -	Poz. 1
7.	Poszerzenie autostrady A2 na odcinku węzeł "Łódź Północ" (z węzłem) - węzeł "Konotopa" (bez węzła) o dodatkowe pasy ruchu		Załącznik nr 1 / -	Poz. 2, 3
8.	Budowa autostrady A18 Olszyna - Golnice (przebudowa jezdni południowej)		Załącznik nr 2 / -	Poz. 118
DROGI EKSPRESOWE				
9.	Budowa drogi S1 Pyrzowice - Kosztowy odc. Podwarpie - Dąbrowa Górnicza (przebudowa dk 1)	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 7
10.	Budowa drogi S1 Kosztowy - Bielsko-Biała	POIiŚ / FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 8
11.	Budowa drogi S1 Kosztowy - Bielsko-Biała, odc. obwodnica Oświęcimia w ciągu dk 44	POIiŚ / FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 8
12.	Budowa drogi ekspresowej S1 (dawniej S69) odc. Przybędza – Miłówka (obejście Węgierskiej Górki)		Załącznik nr 2 / -	Poz. 9
13.	Budowa drogi S2 Puławska - Lubelska	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 10
14.	Budowa drogi S3 Troszyn - Świnoujście	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 11
15.	Budowa drogi S3 Gorzów Wielkopolski - Nowa Sól, odc.Sulechów (w. Kruszyna) - Nowa Sól, II jezdnie obw. Gorzowa Wielkopolskiego, II jezdnie obw. Międzyrzecz	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 14
16.	Budowa drogi S3 Nowa Sól - Legnica	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 15
17.	Budowa drogi S3 Legnica (A4) - Lubawka, odc. Bolków - Lubawka (gr. państwa)	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 17
18.	Budowa drogi S5 Bydgoszcz – Mielno	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 18
19.	Budowa drogi S5 Poznań - Wrocław, odc. Korzeńsko - Wrocław (A8)	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 23
20.	Budowa drogi S5 Nowe Marzy - Bydgoszcz	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 24
21.	Budowa drogi S6 Szczecin - Koszalin wraz z obwodnicą Koszalina i Sianowa (S6/S11)	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 25
22.	Budowa drogi ekspresowej S6 na odcinku Łębork – Obwodnica Trójmiasta, odc. w. Bożepole Wielkie (z węzłem) – Obwodnica Trójmiasta	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 26
23.	Budowa drogi S6 Koszalin – Słupsk	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 125
24.	Budowa drogi S6 Słupsk - Bożepole Wielkie	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 126
25.	Budowa drogi S6 Zachodnie drogowe obejście Szczecina		Załącznik nr 1 / -	Poz. 5
26.	Budowa obwodnicy Metropolii Trójmiejskiej	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 122
27.	Budowa drogi S7 Olsztynek - Płońsk, odc. Napierki - Płońsk (S10)	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 29
28.	Budowa drogi S7 Elbląg - Olsztynek, odc. Miłomłyn (S7) - Olsztynek (S51)	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 30
29.	Budowa drogi S7 Płońsk - Warszawa, odc. Płońsk – Czosnów	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 31
30.	Budowa drogi S7 Płońsk - Warszawa, odc. Czosnów - Warszawa	FEnIKŚ	Załącznik nr 1 / -	Poz. 6
31.	Przebudowa drogi S7 Warszawa - obwodnica Grójca	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 32
32.	Budowa drogi S7 Radom - Jędrzejów, odc. Radom - gr. woj. mazowieckiego	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 34
33.	Budowa drogi S7 Radom - Jędrzejów, odc. w.Chęciny - Jędrzejów (pocz. obwodnicy)	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 36
34.	Budowa drogi ekspresowej S7 na odc. gr. woj. świętokrzyskiego - Kraków, odc. Moczydło (gr. woj. świętokrzyskiego) - w. Miechów	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 38
35.	Budowa drogi ekspresowej S7 na odcinku gr. woj. świętokrzyskiego - Kraków, odc. Miechów - Szczepanowice	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 38

Plan finansowy KFD na 2026 r.

Pozycja w planie	Wyszczególnienie	dofinansowanie UE	nr załącznika RPBDK / PB100 O.	nr pozycji w załączniku
36.	Budowa drogi ekspresowej S7 na odcinku gr. woj. świętokrzyskiego - Kraków, odc. w. Szczepanowice - Kraków (w. Kraków Nowa Huta)	POIiŚ / FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 38
37.	Budowa drogi S7 Lubień - Rabka	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 40
38.	Przebudowa drogi S8 Piotrków Trybunalski - Warszawa, odc. Radziejowice (DK 50) - Warszawa (w. Paszków)	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 41
39.	Rozbudowa drogi S8 Wyszaków - Białystok, odc. koniec obw. Wyszaków - gr. woj. podlaskiego	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 42
40.	Przebudowa drogi S8 Wyszaków - Białystok, odc. Mężenin - Jeżewo	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 45
41.	Budowa drogi S8 na odc. Wrocław (Magnice) - Kłodzko, odc. w. Kobierzyce Płn. (z węzłem) - w. Bardo (z węzłem)	FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 120
42.	Budowa drogi S10 Bydgoszcz - Toruń	FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 123
43.	Budowa drogi S10 Szczecin - Piła		Załącznik nr 1 / -	Poz. 7
44.	Budowa drogi S11 Koszalin - Szczecinek, odc. w. Koszalin Zachód (bez węzła) - w. Bobolice	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 46
45.	Budowa drogi S10 Piła - Bydgoszcz, odc. w. Wyrzysk - w. Pawłówek (bez węzłów)		Załącznik nr 1 / -	Poz. 8
46.	Budowa drogi S11 Koszalin - Szczecinek, odc. w. Bobolice (bez węzła) - w. Szczecinek Północ (z węzłem)	FENIKŚ	Załącznik nr 1 / -	Poz. 11
47.	Budowa drogi S11 na odcinku Szczecinek - Piła		Załącznik nr 1 / -	Poz. 12
48.	Budowa drogi S11 Piła-Poznań, odc. Oborniki - węzeł Poznań Północ wraz z obwodnicą Obornik		Załącznik nr 1 / -	Poz. 15, 16
49.	Budowa drogi S11 Piła - Poznań na odcinku Ujście - Oborniki		Załącznik nr 1 / -	Poz. 14
50.	Budowa drogi S11 na odcinku Kórnik - Ostrów Wielkopolski		Załącznik nr 1 / -	Poz. 17
51.	Budowa drogi S11 na odcinku Ostrów Wielkopolski - Kępno		Załącznik nr 1 / -	Poz. 18
52.	Budowa drogi S11 Kępno - A1 odc. Kępno - gr. woj. opolskiego (z wyłączeniem obwodnicy Olesna)		Załącznik nr 1 / -	Poz. 19
53.	Budowa drogi S12 Lublin - Dorohusk, odc. Piaski - Dorohusk	CEF II	Załącznik nr 2 / -	Poz. 119
54.	Budowa drogi S12 gr. woj. łódzkiego - w. Radom Południe (bez węzła)		Załącznik nr 1 / -	Poz. 22
55.	Budowa drogi S16 Olsztyn - Ełk, odc. Borki Wielkie - Mrągowo		Załącznik nr 2 / -	Poz. 48
56.	Budowa drogi S16 Olsztyn (S51) - Ełk (S61) odc. Olsztyn - Biskupiec (budowa drugiej jezdni)		Załącznik nr 1 / -	Poz. 24
57.	Budowa drogi S16 Ełk - Białystok, odc. Knyszyn - Krynice		Załącznik nr 1 / -	Poz. 25
58.	Budowa drogi S17 Warszawa - Garwolin, odc. Warszawa (w. Zakręt) - Warszawa (w. Lubelska)	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 49
59.	Budowa drogi S17 Warszawa - Garwolin, odc. Warszawa (w. Lubelska) - Garwolin	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 51
60.	Budowa drogi S17 Garwolin - Kurów	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 52
61.	Budowa drogi S17 Piaski - Hrebennie	CEF II	Załącznik nr 2 / -	Poz. 53
62.	Budowa drogi S19 gr. państwa - Białystok, odc. Kuźnica - w. Białystok Północ		Załącznik nr 2 / -	Poz. 54
63.	Budowa drogi S19 gr. państwa - Białystok, odc. w. Białystok Północ - w. Dobrzyniewo - w. Białystok Zachód		Załącznik nr 2 / -	Poz. 54
64.	Budowa drogi S19 Białystok - Lubartów, odc. Choroszcz - Boćki (z węzłem)		Załącznik nr 2 / -	Poz. 55
65.	Budowa drogi S19 Białystok - Lubartów, odc. Boćki (bez węzła) - Chlebczyn	FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 55
66.	Budowa drogi S19 Białystok - Lubartów, odc. gr. Woj. podlaskiego - Łosice - gr. woj. lubelskiego		Załącznik nr 2 / -	Poz. 56
67.	Budowa drogi ekspresowej S19 Białystok - Lubartów; odc. gr. woj. mazowieckiego i lubelskiego - Międzyrzec Podlaski (koniec obwodnicy)	FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 57
68.	Budowa drogi ekspresowej S19 Białystok - Lubartów; odc. Międzyrzec Podlaski (koniec obwodnicy) - Kock (początek obwodnicy)	FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 57
69.	Budowa drogi ekspresowej S19 Białystok - Lubartów; odc. Kock (początek obwodnicy) - Lubartów w. „Lubartów Płn.”	FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 57
70.	Budowa drogi S19 odc. Lublin - Lubartów, (w. Lublin Rudnik/bez węzła - w. Lubartów Północ)	FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 58
71.	Budowa drogi S19 Lublin - Rzeszów, odc. Lublin - koniec obw. Kraśnika	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 60
72.	Budowa drogi S19 Lublin - Rzeszów, odc. koniec obw. Kraśnika - w. Lasy Janowskie	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 61
73.	Budowa drogi S19 Lublin - Rzeszów, odc. w. Lasy Janowskie - w. Sokołów Młp. Północ	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 61

Plan finansowy KFD na 2026 r.

Pozycja w planie	Wyszczególnienie	dofinansowanie UE	nr załącznika RPBDK / PB100 O.	nr pozycji w załączniku
74.	Budowa drogi S19 Rzeszów – Barwinek, odc. w. Rzeszów Południe (bez węzła) – Barwinek	FEnIKŚ / CEF II	Załącznik nr 2 / -	Poz. 64, 65
75.	Rozbudowa drogi ekspresowej S19 odc. w. Sokółów Młp. Północ (bez węzła) – w. Jasionka (bez węzła) – etap II (dobudowa drugiej jezdni)	FEnIKŚ	Załącznik nr 1 / -	Poz. 26
76.	Budowa drogi S51 Olsztyn - Olsztynek	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 66
77.	Budowa drogi S61 obwodnica Augustowa - gr. państwa, odc. koniec obw. Suwałk - Budzisko (gr. państwa) z obw. Szypliszek	CEF I	Załącznik nr 2 / -	Poz. 69
78.	Budowa drogi S61 Ostrów Mazowiecka - obwodnica Augustowa, odc. Ostrów Mazowiecka - Szczuczyn	POIiŚ / FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 70
79.	Budowa drogi S61 Ostrów Mazowiecka - obwodnica Augustowa, odc. m. Szczuczyn - m. Raczk	CEF I	Załącznik nr 2 / -	Poz. 72
80.	Budowa drogi S74 Przełom/Mniów - Kielce	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 73
81.	Budowa drogi S74 Sulejów - Przełom / Mniów, odc. gr. woj. świętokrzyskiego - Przełom / Mniów		Załącznik nr 1 / -	Poz. 28
82.	Budowa drogi S74 Kielce - Nisko, odc. Cedzyna - Łagów wraz z o. łagowa		Załącznik nr 1 / -	Poz. 29
83.	Budowa drogi S74 Kielce - Nisko, odc. Łagów - Jałowieś - Tomaszów		Załącznik nr 1 / -	Poz. 30
84.	Budowa Zachodniej Obwodnicy Łodzi S14	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 47
85.	Budowa Północnej Obwodnicy Krakowa S52	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 67
OBWODNICE				
86.	Budowa obwodnicy Wyrzyska S10 (druga jezdnia)		Załącznik nr 1 / -	Poz. 8
87.	Budowa obwodnicy Wałcza S10	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 75
88.	Budowa obwodnicy Szczecinka S11	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 76
89.	Budowa obwodnicy Chełma S12	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 81
90.	Budowa obwodnicy Tomaszowa Lubelskiego S17	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 82
91.	Budowa obwodnicy Opatowa S74 i dk 9	FEnIKŚ	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	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 92
95.	Budowa obwodnicy Sępólna Krajeńskiego i Kamienia Kraj. 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 Kołbieli dk nr 50		Załącznik nr 2 / -	Poz. 108
101.	Budowa obwodnicy Morawicy i Woli Morawickiej dk nr 73	FEnIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 112
102.	Budowa obwodnicy Dąbrowy Tarnowskiej dk nr 73	POIiŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 113
103.	Budowa obwodnicy Poręby i Zawiercia w ciągu drogi krajowej nr 78, odc. Siewierz - Poręba - Zawiercie (Kromiów) od km 105+836 do km 122+500	POIiŚ / FENIKŚ	Załącznik nr 2 / -	Poz. 116
104.	Budowa obwodnicy Poręby i Zawiercia w ciągu drogi krajowej nr 78, odc. w m. Zawiercie (Kromiów - Żerkowice) od km 122+500 do km 129+969		Załącznik nr 2 / -	Poz. 116
105.	Budowa obwodnicy Zabierzowa dk nr 79		Załącznik nr 2 / -	Poz. 117
INNE INWESTYCYJNE				
106.	Budowa drogi krajowej nr 75 odc. Brzesko - Nowy Sącz odc. I - II etap łącznika "brzeskiego"		Załącznik nr 2 / -	Poz. 114
107.	Rozbudowa drogi krajowej nr 25 na odcinku Ostrów Wielkopolski – Kalisz – Konin		Załącznik nr 1 / -	Poz. 32
OBWODNICE PROGRAM BUDOWY 100 OBWODNIC NA LATA 2020-2030				
108.	Budowa obwodnicy m. Głogów na dk 12	FENIKŚ	- / Załącznik nr 1	Poz. 1
109.	Budowa obwodnicy m. Międzybórz na dk 25		- / Załącznik nr 1	Poz. 4
110.	Budowa obwodnicy m. Milicz na dk 15		- / Załącznik nr 1	Poz. 5
111.	Budowa obwodnicy m. Dzwola na dk 74		- / Załącznik nr 1	Poz. 14
112.	Budowa obwodnicy m. Gorajec na dk 74		- / Załącznik nr 1	Poz. 15
113.	Budowa obwodnicy m. Dobiegniew na dk 22		- / Załącznik nr 1	Poz. 21
114.	Budowa obwodnicy m. Kostrzyn nad Odrą na dk 31		- / Załącznik nr 1	Poz. 22
115.	Budowa obwodnicy m. Krosno Odrzańskie na dk 29		- / Załącznik nr 1	Poz. 23
116.	Budowa obwodnicy m. Przytoczna na dk nr 24		- / Załącznik nr 1	Poz. 24
117.	Budowa obwodnicy m. Strzelce Krajeńskie na dk 22	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 25

Plan finansowy KFD na 2026 r.

Pozycja w planie	Wyszczególnienie	dofinansowanie UE	nr załącznika RPBDK / PB100 O.	nr pozycji w załączniku
118.	Budowa obwodnicy m. Wschowa i Dębowa Łęka na dk 12		- / Załącznik nr 1	Poz. 26
119.	Budowa obwodnicy m. Sroć na dk 91		- / Załącznik nr 1	Poz. 30
120.	Budowa obwodnicy m. Limanowa na dk 28		- / Załącznik nr 1	Poz. 33
121.	Budowa obwodnicy m. Wadowice na dk 28		- / Załącznik nr 1	Poz. 38
122.	Budowa obwodnicy m. Lipsko na dk 79	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 40
123.	Budowa obwodnicy m. Ostrołęka na dk 53		- / Załącznik nr 1	Poz. 42
124.	Budowa obwodnicy m. Pułtusk na dk 61	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 43
125.	Budowa obwodnicy m. Skaryszew na dk 9		- / Załącznik nr 1	Poz. 45
126.	Budowa obwodnicy m. Zwoleni na dk 79		- / Załącznik nr 1	Poz. 47
127.	Budowa obwodnicy m. Brzeg na dk 39		- / Załącznik nr 1	Poz. 48
128.	Budowa obwodnicy m. Prudnik na dk 41		- / Załącznik nr 1	Poz. 50
129.	Budowa obwodnicy m. Sidzina na dk 46		- / Załącznik nr 1	Poz. 51
130.	Budowa obwodnicy m. Brzostek i Kołaczycze na dk 73		- / Załącznik nr 1	Poz. 52
131.	Budowa obwodnicy m. Jasło na dk 73		- / Załącznik nr 1	Poz. 53
132.	Budowa obwodnicy m. Pilzno na dk 73		- / Załącznik nr 1	Poz. 57
133.	Budowa obwodnicy m. Sanok (II etap) na dk 28/84		- / Załącznik nr 1	Poz. 59
134.	Budowa obwodnicy m. Białobrzegi na dk 8		- / Załącznik nr 1	Poz. 61
135.	Budowa obwodnicy m. Suchowola na dk 8	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 62
136.	Budowa obwodnicy m. Sztabin na dk 8		- / Załącznik nr 1	Poz. 63
137.	Budowa obwodnicy m. Brzezie na dk 25	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 65
138.	Budowa obwodnicy m. Starogard Gdański na dk 22		- / Załącznik nr 1	Poz. 68
139.	Budowa obwodnicy m. Sztum na dk 55		- / Załącznik nr 1	Poz. 69
140.	Budowa obwodnicy m. Kroczyce na dk 78	FEniKŚ	- / Załącznik nr 1	Poz. 71
141.	Budowa obwodnicy m. Pradła na dk 78		- / Załącznik nr 1	Poz. 73
142.	Budowa obwodnicy m. Szczekociny i Goleniowy na dk 78		- / Załącznik nr 1	Poz. 74
143.	Budowa obwodnicy m. Chmielnik na dk 73/78		- / Załącznik nr 1	Poz. 75
144.	Budowa obwodnicy m. Osiek na dk 79		- / Załącznik nr 1	Poz. 76
145.	Budowa obwodnicy m. Starachowice na dk 42		- / Załącznik nr 1	Poz. 77
146.	Budowa obwodnicy m. Wąchock na dk 42	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 78
147.	Budowa obwodnicy m. Gąski na dk 65		- / Załącznik nr 1	Poz. 80
148.	Budowa obwodnicy m. Pisz na dk 58/63		- / Załącznik nr 1	Poz. 81
149.	Budowa obwodnicy m. Gostyń na dk 12	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 84
150.	Budowa obwodnicy m. Kalisz na dk 25		- / Załącznik nr 1	Poz. 86
151.	Budowa obwodnicy m. Kamionna na dk 24		- / Załącznik nr 1	Poz. 87
152.	Budowa obwodnicy m. Koźmin Wielkopolski na dk 15		- / Załącznik nr 1	Poz. 88
153.	Budowa obwodnicy m. Krotoszyn, Zduny, Cieszków na dk 15		- / Załącznik nr 1	Poz. 89
154.	Budowa obwodnicy m. Strykowo na dk 32	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 90
155.	Budowa obwodnicy m. Żodyń na dk 32	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 91
156.	Budowa obwodnicy m. Człopa na dk 22		- / Załącznik nr 1	Poz. 92
157.	Budowa obwodnicy m. Gryfino na dk 31	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 93
158.	Budowa obwodnicy m. Kołbaskowo na dk 13		- / Załącznik nr 1	Poz. 94
159.	Budowa obwodnicy m. Rusinowo na dk 22		- / Załącznik nr 1	Poz. 95
160.	Budowa obwodnicy m. Stargard na dk 20		- / Załącznik nr 1	Poz. 96
161.	Budowa obwodnicy m. Szczecinek na dk 20	Środki KPO	- / Załącznik nr 1	Poz. 97
162.	Budowa obwodnicy m. Szwecja na dk 22		- / Załącznik nr 1	Poz. 98
163.	Budowa obwodnicy m. Wałcz (Strączno) na dk 22		- / Załącznik nr 1	Poz. 99
164.	Budowa obwodnicy m. Złocieniec na dk 20		- / Załącznik nr 1	Poz. 100
PROGRAM WZMOCNIENIA KRAJOWEJ SIECI DROGOWEJ DO 2030 ROKU				
165.	Zadania ujęte w Programie Wzmocnienia Krajowej Sieci Drogowej do 2030 r.			
INNE ZADANIA				
166.	Finansowanie systemów poboru opłat za przejazd			
167.	Finansowanie budowy nowego systemu poboru opłat za przejazd			
168.	Usługi doradcze związane z budową, eksploatacją systemów poboru opłat za przejazd			
169.	Wynagrodzenie za dostępność autostrady płatnej			
170.	Dopłata z tytułu gwarantowanego przychodu z opłat			
171.	Inne płatności wynikające z umów o budowę i eksploatację autostrad płatnych			
172.	Usługi doradcze - GDDKiA			
173.	Usługi doradcze - Minister			
Wydatki dokonywane na podstawie przepisów szczególnych:				
174.	- dla podwykonawców			
175.	- zwrot opłat i kar dotyczących przejazdu pojazdu nienormatywnego wraz z odsetkami			

KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY

Tabela 4. Wynagrodzenie prowizyjne BGK (w zł)

		Plan finansowy KFD na 2026 r.				
Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	RAZEM
I.	Koszty osobowe	977.170,00	1.014.060,00	1.014.060,00	1.014.060,00	4.019.350,00
II.	Koszty rzeczowe	237.805,00	227.805,00	202.805,00	168.805,00	837.220,00
III.	Koszty realokowane Funduszu (w tym koszty komórek organizacyjnych banku świadczących usługi wewnętrzne: księgowe, kadrowe, płacowe, informatyczne, obsługi rynku finansowego, pozyskiwania finansowania dłużnego)	868.025,00	868.025,00	868.025,00	868.025,00	3.472.100,00
IV.	Amortyzacja	55.800,00	55.800,00	55.800,00	55.800,00	223.200,00
	Koszty działania (I+II+III+IV)	2.138.800,00	2.165.690,00	2.140.690,00	2.106.690,00	8.551.870,00
	Wynagrodzenie prowizyjne BGK	2.267.128,00	2.295.631,40	2.269.131,40	2.233.091,40	9.064.982,20

KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY
Tabela 5. Prognoza bilansu (w zł)

		Plan finansowy KFD na 2026 r.			
Lp.	Wyszczególnienie	31 marca 2026 r.	30 czerwca 2026 r.	30 września 2026 r.	31 grudnia 2026 r.
I.	Aktywa	77.466.974.418,57	79.563.328.621,04	81.690.576.849,41	82.062.094.486,05
1.	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody - Instrumenty dłużne:	4.881.059.418,57	5.130.206.221,04	5.401.999.449,41	5.437.495.786,05
	Banku centralnego	4.392.953.476,71	4.617.185.598,94	4.861.799.504,47	4.893.746.207,45
	Instytucji rządowych	488.105.941,86	513.020.622,10	540.199.944,94	543.749.578,60
2.	Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	72.096.776.500,00	73.101.204.700,00	74.530.855.000,00	76.209.876.700,00
3.	Pozostałe aktywa	489.138.500,00	1.331.917.700,00	1.757.722.400,00	414.722.000,00
II.	Pasywa	77.466.974.418,57	79.563.328.621,04	81.690.576.849,41	82.062.094.486,05
1.	Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:	72.474.185.200,00	74.300.516.700,00	76.206.365.800,00	76.747.114.200,00
	Zobowiązania z tytułu kredytów	43.972.447.300,00	44.364.125.100,00	44.751.211.600,00	44.945.415.500,00
	kapitał	43.771.460.000,00	44.161.756.200,00	44.543.830.700,00	44.740.922.400,00
	odsetki	200.987.300,00	202.368.900,00	207.380.900,00	204.493.100,00
	Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	28.501.737.900,00	29.936.391.600,00	31.455.154.200,00	31.801.698.700,00
	kapitał	28.439.700.000,00	29.874.650.000,00	31.431.550.000,00	31.504.025.000,00
	dyskonto	-388.233.300,00	-379.883.200,00	-373.100.500,00	-363.904.500,00
	premia	1.633.500,00	0,00	0,00	0,00
	odsetki	448.637.700,00	441.624.800,00	396.704.700,00	661.578.200,00
2.	Pozostałe zobowiązania	4.992.789.218,57	5.262.811.921,04	5.484.211.049,41	5.314.980.286,05

KRAJOWY FUNDUSZ DROGOWY

Tabela 6. Prognoza rachunku zysków i strat (w zł)

		Plan finansowy KFD na 2026 r.				
Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	RAZEM
I.	Wynik z tytułu odsetek	-684.500.600,00	-695.715.100,00	-760.416.000,00	-767.101.600,00	-2.907.733.300,00
1.	Przychody z tytułu odsetek	51.985.100,00	48.931.000,00	45.828.000,00	44.376.200,00	191.120.300,00
	odsetki z tytułu inwestowania środków	50.593.500,00	47.589.100,00	44.486.100,00	43.133.700,00	185.802.400,00
	odsetki od środków na rachunku w BGK	1.391.600,00	1.341.900,00	1.341.900,00	1.242.500,00	5.317.900,00
2.	Koszty odsetek	736.485.700,00	744.646.100,00	806.244.000,00	811.477.800,00	3.098.853.600,00
II.	Wynik z tytułu prowizji	-2.643.728,00	-2.602.031,40	-2.542.031,40	-2.506.591,40	-10.294.382,20
1.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	2.643.728,00	2.602.031,40	2.542.031,40	2.506.591,40	10.294.382,20
	w tym wynagrodzenie prowizyjne dla BGK	2.267.128,00	2.295.631,40	2.269.131,40	2.233.091,40	9.064.982,20
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	-687.144.328,00	-698.317.131,40	-762.958.031,40	-769.608.191,40	-2.918.027.682,20