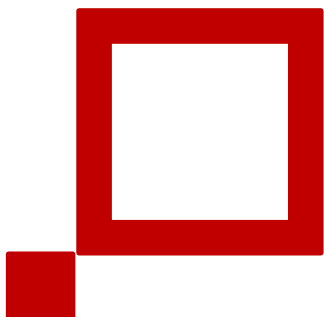


Fundusz Przeciwdziałania COVID-19

Planu finansowy na 2027 r.

Projekt planu zaakceptowany przez Zarząd BGK w dniu 30 lipca 2026 r.



Warszawa, lipiec 2026 rok

Spis treści

I. Wprowadzenie	2
II. Planowane wpływy Funduszu	2
Emisje obligacji na rzecz Funduszu	2
Finansowanie przejściowe	3
III. Planowane wydatki Funduszu	3
IIIa. Zadania Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych i Rządowego Programu Odbudowy Zabytków wynikające z uchwał Rady Ministrów przyjętych na podstawie art. 65 ust. 28 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	4
IV. Maksymalna kwota i termin obowiązywania gwarancji Skarbu Państwa za zobowiązania Banku z tytułu wyemitowanych na rzecz Funduszu Obligacji	5
V. Prognoza bilansu oraz rachunku zysków i strat	5
Prognoza bilansu	5
Prognoza rachunku zysków i strat	5
VI. Tabele planu finansowego	6

I. Wprowadzenie

Fundusz Przeciwdziałania COVID-19 (Fundusz) został utworzony w Banku Gospodarstwa Krajowego (Bank) na mocy 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).

Projekt Planu finansowego Funduszu Przeciwdziałania COVID-19 na 2027 rok został opracowany na podstawie danych przekazanych przez Ministra Finansów i Gospodarki 1 czerwca 2026 r. (sygn. pisma: FG4.455.1.3.2026) oraz ich zmiany zgłoszonej przez Ministra Finansów i Gospodarki w piśmie z dnia 28 lipca 2026 r. (sygn. pisma: FG4.455.1.3.2026), odnoszącym się do przedłożonego pierwotnego projektu planu finansowego z 12 czerwca 2026 roku.

II. Planowane wpływy Funduszu

Wpływy Funduszu w 2027 roku planuje się w łącznej kwocie **10 327 680 000,00 zł**, w tym:

- **9 979 200 000,00 zł** – wpływy z emisji obligacji,
- **317 800 000,00 zł** – odsetki od środków Funduszu z tytułu lokowania środków w formie depozytu, o którym mowa w art. 48 ust. 4a ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych oraz odsetki z tytułu oprocentowania środków w walutach obcych,
- **30 680 000,00 zł** – zasilenia z Turystycznego Funduszu Zwrotów z tytułu zwrotów środków dokonanych przez organizatorów turystyki,

Emisje obligacji na rzecz Funduszu

Planuje się pozyskanie finansowania dłużnego na rzecz Funduszu w formie emisji obligacji do kwoty nominalnej 10 000 000 000,00 zł, obejmującej również równowartość w złotych emisji w walutach obcych. Zakłada się, że 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. Podobnie przy ustalaniu terminów zapadalności obligacji emitowanych na rzecz Funduszu będzie uwzględniany harmonogram wykupów skarbowych papierów wartościowych. Emisje mogą być przeprowadzane w formule przetargowej, w tym w formie przetargów zamiany obligacji, jak i tzw. *private placement*. Emitowane obligacje zabezpieczone będą gwarancją Skarbu Państwa z mocy Ustawy. Planowana kwota emisji obligacji na rok 2027 zakłada zrealizowanie w roku 2026 prefinansowania w kwocie przyjętej Planem finansowym Funduszu na 2026 r.

Finansowanie przejściowe

W sytuacji niedoboru w Funduszu środków niezbędnych do terminowej realizacji planowanych wypłat, Bank może udzielić na rzecz Funduszu przejściowego finansowania z własnych środków. W przypadku zaistnienia takiej konieczności, możliwe jest przejściowe finansowanie wydatków Funduszu do kwoty 300 000 000,00 zł na warunkach ustalonych w umowie zawartej 4 lipca 2025 r. pomiędzy Skarbem Państwa - reprezentowanym przez Ministra Finansów a Bankiem. Dopuszcza się również możliwość finansowania przez Bank wydatków na kwotę wyższą niż limit ustalony w umowie. Warunki takiego finansowania (kwota, termin i koszt) wymagają każdorazowo uzgodnienia z ministrem właściwym do spraw finansów publicznych.

III. Planowane wydatki Funduszu

Wydatki ze środków Funduszu w 2027 roku zaplanowano na łączną kwotę **36 631 200 000,00 zł**, w tym:

- **4 378 600 000,00 zł** – wydatki na zadania realizowane przez ministra właściwego ds. finansów publicznych (opisane w punkcie IIIa),
- **32 245 800 000,00 zł** – obsługa obligacji, na którą składają się:
 - **22 585 000 000,00 zł** – wykup obligacji FPC0427,
 - **9 652 900 000,00 zł** – płatności odsetkowe od wyemitowanych i planowanych emisji obligacji,
 - **7 900 000,00 zł** – prowizje, opłaty i koszty związane z organizacją i obsługą emisji obligacji;
- **6 800 000,00 zł** – wydatki z tytułu wynagrodzenia prowizyjnego za obsługę Funduszu (wypłacane 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który jest naliczane); w Tabeli nr 4 prezentowane są koszty działania Funduszu w ujęciu memoriałowym, według miesiąca ich poniesienia.

Planowana kwota obsługi obligacji uwzględnia zrealizowanie wcześniejszego wykupu obligacji serii FPC0427 na kwotę 11,0 mld zł założoną w Planie finansowym Funduszu na 2026 r. W przypadku jej niepełnego wykonania w roku 2026 dopuszcza się odpowiednio wyższe wykonania wydatków związanych z obsługą obligacji w zakresie ich wykupu w roku 2027. Planowana kwota płatności odsetkowych obejmuje kupony odsetkowe od wyemitowanych dotychczas obligacji oraz od obligacji planowanych do wyemitowania w 2026 r. o łącznej wartości nominalnej 48 500 000 000,00 zł.

IIIa. Zadania Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych i Rządowego Programu Odbudowy Zabytków wynikające z uchwał Rady Ministrów przyjętych na podstawie art. 65 ust. 28 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

Zgodnie § 1 pkt 2 uchwały nr 84/2021 Rady Ministrów z dnia 1 lipca 2021 r. w sprawie ustanowienia Rządowego Funduszu Polski Ład: Programu Inwestycji Strategicznych (z późn. zm.) oraz zgodnie z § 1 pkt 2 uchwały nr 232/2022 Rady Ministrów z dnia 23 listopada 2022 r. w sprawie ustanowienia Rządowego Programu Odbudowy Zabytków (z późn. zm.), na podstawie wniosków o dofinansowanie składanych za pośrednictwem Banku Gospodarstwa Krajowego, Bank może udzielać promes dotyczących dofinansowania realizacji zadań inwestycyjnych w ramach rządowych programów ustanowionych na podstawie art. 65 ust. 28 Ustawy. Wypłata dofinansowania na podstawie udzielonych przez BGK promes realizowana jest ze środków Funduszu Przeciwdziałania COVID-19. Zgodnie z art. 69a ust. 4 Ustawy, w planie finansowym Funduszu w ramach wydatków uwzględnia się środki w wysokości nie mniejszej niż suma kwot wymagalnych w danym roku zobowiązań wynikających z udzielonych promes.

Limit do dyspozycji ministra właściwego ds. finansów publicznych z przeznaczeniem na Rządowy Fundusz Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych i Rządowy Program Odbudowy Zabytków, na dzień przygotowania niniejszego projektu planu ustalony jest na poziomie 99 091 623 295,68 zł. Limit oznacza maksymalną kwotę środków Funduszu, w ramach którego, w ujęciu narastającym od 2021 roku, mogą być udzielone i realizowane przez BGK promesy zgodnie z art. 69a Ustawy.

Planuje się, że na dzień 31 grudnia 2027 r. wartość dofinansowania wypłaconego na podstawie udzielonych promes wyniesie 93 901 059 213,62 zł, natomiast wartość zobowiązań pozabilansowych Funduszu z tytułu udzielonych i niezrealizowanych promes na koniec 2027 r. prognozuje się na poziomie 5 190 564 082,06 zł.

IV. Maksymalna kwota i termin obowiązywania gwarancji Skarbu Państwa za zobowiązania Banku z tytułu wyemitowanych na rzecz Funduszu Obligacji

Zgodnie z art. 65 ust. 21 pkt 3 w związku z art. 67 ust. 4 Ustawy, mając na uwadze łączną wartość nominalną emisji obligacji planowanych na 2027 rok w wysokości 10 000 000 000,00 zł (obejmującej równowartości w złotych emisji w walutach obcych) oraz terminy ich wykupu, ustala się:

- maksymalną kwotę gwarancji Skarbu Państwa wykonania zobowiązań wynikających z wyemitowania przez Bank na rzecz Funduszu obligacji w wysokości 16 000 000 000,00 zł – wyliczoną przy założeniu średniej zapadalności obligacji około 10 lat oraz średniej rentowności obligacji na poziomie ok. 6%,
- maksymalny termin obowiązywania gwarancji Skarbu Państwa wykonania zobowiązań wynikających z wyemitowania przez Bank na rzecz Funduszu obligacji do 31 grudnia 2058 r., przy założeniu zapadalności poszczególnych serii obligacji maksymalnie do 30 lat, możliwości przeprowadzania przez BGK emisji obligacji w różnych datach, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2027 r. oraz obowiązywaniu gwarancji Skarbu Państwa maksymalnie 1 rok po dacie ostatecznej zapadalności obligacji.

V. Prognoza bilansu oraz rachunku zysków i strat

Prognoza bilansu

Prognozowana na koniec 2027 roku suma bilansowa wynosi **231 882 923 094,43 zł.**

Prognoza rachunku zysków i strat

Prognozowane wartości rachunku zysków i strat na koniec 2027 roku wynoszą:

- wynik Funduszu z tytułu odsetek „minus” **9 407 200 000,00 zł,**
- wynik finansowy Funduszu „minus” **9 421 700 000,00 zł.**

VI. Tabele planu finansowego

Tabela nr 1: Planowane przepływy finansowe

Tabela nr 1.1: Planowane wydatki z podziałem na dysponentów i zadania

Tabela nr 1.2: Struktura wydatków na zadania realizowane przez dysponentów w kontekście prognozowanych przepływów finansowych między jednostkami objętymi stabilizującą regułą wydatków (SRW)

Tabela nr 2: Prognoza Bilansu

Tabela nr 3: Prognoza rachunku zysków i strat

Tabela nr 4: Planowane wynagrodzenie prowizyjne dla BGK za obsługę Funduszu

FUNDUSZ PRZECIWDZIAŁANIA COVID-19
Tabela 1. Planowane przepływy finansowe (w zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Plan 2027 rok
I.	Stan środków (początek okresu)	26.796.419.794,43
II.	Wpływy	10.327.680.000,00
1.	Wpłaty środków pieniężnych jednostek sektora finansów publicznych, o których mowa w art. 9 pkt 5–8 i 14 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, z wyłączeniem samorządowych osób prawnych, z wyjątkiem środków pochodzących z dotacji z budżetu i środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych	0,00
2.	Środki, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, które za zgodą Komisji Europejskiej mogą zostać przeznaczone na wsparcie realizacji zadań związanych z przeciwdziałaniem COVID-19	0,00
3.	Wpłaty z budżetu państwa, w tym budżetu środków europejskich	0,00
4.	Wpływy ze skarbowych papierów wartościowych, o których mowa w art. 66 Ustawy	0,00
5.	Wpływy z emisji obligacji	9.979.200.000,00
	nominał	10.000.000.000,00
	dyskonto	-120.000.000,00
	premia	0,00
	odsetki	99.200.000,00
	prowizja agenta emisji	0,00
6.	Odsetki	317.800.000,00
7.	Zwroty środków z Turystycznego Funduszu Zwrotów przekazane przez touroperatorów	30.680.000,00
8.	Odsetki i inne wpływy przekazane przez dysponentów	0,00
9.	Zwroty środków przekazane przez dysponentów / przeksięgowane z rachunków pomocniczych dotyczące lat ubiegłych	0,00
III.	Wydatki	36.631.200.000,00
1.	Wydatki na realizację zadań	4.378.600.000,00
2.	Obsługa obligacji	32.245.800.000,00
	kapitał	22.585.000.000,00
	odsetki	9.652.900.000,00
	prowizje, opłaty, inne koszty emisji	7.900.000,00
3.	Wynagrodzenie prowizyjne dla BGK	6.800.000,00
IV.	Stan środków (koniec okresu)	492.899.794,43
V.	Limit łączny na realizację Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych oraz Rządowego Programu Odbudowy Zabytków, ustanowionych na podstawie art. 65 ust. 28 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	99.091.623.295,68

FUNDUSZ PRZECIWDZIAŁANIA COVID-19
Tabela 1.1. Planowane wydatki z podziałem na dysponentów i zadania (w zł)

Lp.	Wydatki	Plan 2027 rok
1.	Wydatki na realizację zadań	4.378.600.000,00
1.1	Minister właściwy ds. pracy	0,00
1.1.1	Fundusz Pracy	0,00
1.1.2	inne zadania	0,00
1.1a	Minister właściwy ds. zabezpieczenia społecznego	0,00
1.1a.1	inne zadania	0,00
1.1a.2	pozycja z planu finansowego na rok 2020: Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	0,00
1.3	Kasa Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego	0,00
1.4	Minister właściwy ds. zdrowia	0,00
1.4.1	świadczenia opieki zdrowotnej finansowane przez NFZ na podstawie poleceń wydanych przez ministra właściwego ds. zdrowia	0,00
1.4.2	uzupełnienie zmniejszenia przychodów NFZ z tytułu składek na ubezpieczenie zdrowotne w związku ze zwolnieniem niektórych płatników z obowiązku ich płacenia zgodnie z art. 31zw ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych	0,00
1.4.3	inne zadania	0,00
1.5	Minister właściwy ds. informatyzacji	0,00
1.5.1	Fundusz Szerokopasmowy	0,00
1.5.2	sfinansowanie digitalizacji Państwowej Inspekcji Sanitarnej, w szczególności zakupów sprzętu komputerowego i urządzeń mobilnych koniecznych do usprawnienia codziennej pracy Państwowej Inspekcji Sanitarnej w terenie w związku z realizacją zadań związanych z przeciwdziałaniem Covid-19	0,00
1.5.3	inne zadania	0,00
1.6	Minister właściwy ds. gospodarki	0,00
1.6.4	inne zadania	0,00
1.6b	Minister właściwy ds. turystyki	0,00
1.6b.1	wydatki związane z realizacją zadania Polski Bon Turystyczny	0,00
1.6b.2	środki na finansowanie wypłat na Turystyczny Fundusz Zwrotów oraz świadczenia postojowego	0,00
1.9	Minister właściwy ds. aktywów państwowych	0,00
1.9.1	pozostałe wydatki w obszarze gospodarki i łączności, w tym na programy rządowe	0,00
1.9.2	wydatki w obszarze gospodarki i łączności	0,00
1.9.3	sfinansowanie wypłat rekompensat z tytułu sprzedaży paliwa stałego przewidzianych w ustawie z dnia 27 października 2022 r. o zakupie preferencyjnym paliwa stałego dla gospodarstw domowych	0,00
1.11	Szef Kancelarii Prezesa Rady Ministrów	0,00
1.11.1	Rządowy Fundusz Inwestycji Lokalnych	0,00
1.11.2	inne zadania	0,00
1.12	Minister właściwy ds. energii	0,00
1.12.2	sfinansowanie wypłaty przez gminy dodatków węglowych	0,00
1.12.3	sfinansowanie mechanizmu wyrównań dla podmiotów uprawnionych przewidzianych w ustawie z dnia 15 września 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła w związku z sytuacją na rynku paliw	0,00
1.12.4	sfinansowanie wypłaty rekompensat ceny maksymalnej przewidzianych w ustawie z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w latach 2023-2025 (PRAD2) - rekompensaty za rok 2023	0,00
1.12.5	sfinansowanie mechanizmu rekompensat przewidzianych w ustawie z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku oraz 2024 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (PRAD1) - rekompensaty za rok 2023	0,00

Lp.	Wydatki	Plan 2027 rok
1.	Wydatki na realizację zadań	4.378.600.000,00
1.12.6	sfinansowanie wypłaty dodatków elektrycznych przewidzianych w ustawie z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (PRAD	0,00
1.12.10	sfinansowanie wypłaty rekompensat ceny maksymalnej przewidzianych w ustawie z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w latach 2023-2025 (PRAD2) - rekompensaty za rok 2024	0,00
1.12.11	sfinansowanie mechanizmu rekompensat przewidzianych w ustawie z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku oraz 2024 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (PRAD1) - rekompensaty za rok 2024	0,00
1.12.15	sfinansowanie rozliczenia zwrotów w zakresie nadpłat w odpisie na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny na podstawie ustawy z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w latach 2023-2025 (PRAD2)	0,00
1.12.16	sfinansowanie wypłaty rekompensat ceny maksymalnej przewidzianych w ustawie z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w latach 2023 - 2025 (PRAD2) - rekompensaty za 2025 rok	0,00
1.12.17	sfinansowanie rekompensaty za zawieszenie opłaty mocy przewidzianej w ustawie z dnia 27 listopada 2024 r. o zmianie ustawy o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku oraz w 2024 roku oraz niektórych innych ustaw - rekompensaty za 2025 rok	0,00
1.16	Minister właściwy ds. finansów publicznych	4.378.600.000,00
1.16.1	realizacja udzielonych promes w ramach Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych, Rządowego Programu Odbudowy Zabytków	4.378.600.000,00
1.17.	Minister właściwy ds. gospodarki surowcami energetycznymi	0,00
1.17.1	sfinansowanie rekompensat dla podmiotów uprawnionych, o których mowa w ustawie z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. oraz 2024 r. w związku z sytuacją na rynku gazu (GAZ 23) - rekompensaty za rok	0,00
1.17.2	sfinansowanie refundacji podatku VAT dla odbiorców paliw gazowych w gospodarstwach domowych, o której mowa w ustawie z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. oraz 2024 r. w związku z sytuacją na rynku gazu (VAT) - refundacja za rok 2023	0,00
1.17.3	sfinansowanie rekompensat dla podmiotów uprawnionych, o których mowa w ustawie z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. oraz 2024 r. w związku z sytuacją na rynku gazu (art. 3a ust. 1 (piekarnie)) - rekompensaty za rok 2023	0,00
1.17.4	sfinansowanie rekompensat dla podmiotów uprawnionych, o których mowa w ustawie z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. oraz 2024 r. w związku z sytuacją na rynku gazu (GAZ 23) - rekompensaty za 2024	0,00
1.17.5	sfinansowanie refundacji podatku VAT dla odbiorców paliw gazowych w gospodarstwach domowych, o której mowa w ustawie z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. oraz 2024 r. w związku z sytuacją na rynku gazu (VAT) - refundacja za rok 2024	0,00
1.17.6	sfinansowanie rekompensat dla podmiotów uprawnionych, o których mowa w ustawie z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. oraz 2024 r. w związku z sytuacją na rynku gazu (art. 3a ust. 1 (piekarnie)) - rekompensaty za rok 2024	0,00

FUNDUSZ PRZECIWDZIAŁANIA COVID-19

Tabela 1.2. Struktura wydatków na zadania realizowane przez dysponentów w kontekście prognozowanych przepływów finansowych między jednostkami objętymi stabilizującą regułą wydatkową (SRW) (w zł)

		2027 rok	
Lp.	Wydatki na realizację zadań	majątkowe	RAZEM
1.6	Minister właściwy ds. gospodarki	0,00	0,00
-	środki własne (w tym transfery do jednostek nieobjętych SRW)	0,00	0,00
-	transfery do jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
-	transfery do innych jednostek sektora finansów publicznych objętych SRW (bez jst)	0,00	0,00
1.16	Minister właściwy ds. finansów publicznych	4.378.600.000,00	0,00
-	środki własne (w tym transfery do jednostek nieobjętych SRW)	0,00	0,00
-	transfery do jednostek samorządu terytorialnego	4.378.600.000,00	0,00
-	transfery do innych jednostek sektora finansów publicznych objętych SRW (bez jst)	0,00	0,00
RAZEM		4.378.600.000,00	0,00

		Plan
Lp.	Wyszczególnienie	31 grudnia 2027 r.
I.	Aktywa	231.882.923.094,43
1.	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody - Instrumenty dłużne	0,00
2.	Pozostałe aktywa, z tytułu:	231.882.923.094,43
2.1.	Środków Funduszu niepodlegających lokowaniu	0,00
2.2.	Kosztów prowizji płaconych z góry	67.396.300,00
2.3.	Środków przekazanych dysponentom	231.322.627.000,00
	ulokowanych na rachunkach pomocniczych	0,00
	wykorzystanych przez dysponentów i pochodzących z emisji obligacji	231.322.627.000,00
2.4.	Środków lokowanych w formie depozytu u Ministra Finansów	492.899.794,43
II.	Pasywa	231.882.923.094,43
1.	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	243.688.100.000,00
1.1.	Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	243.688.100.000,00
	kapitał	236.935.500.000,00
	dyskonto	-3.433.600.000,00
	premia	760.900.000,00
	odsetki	9.425.300.000,00
2.	Pozostałe pasywa	-11.805.176.905,57
2.1.	Wynik finansowy roku bieżącego	-9.421.700.000,00
2.2.	Środki z podziału wyniku finansowego (zysk/strata lata ubiegłe)	-32.248.100.000,00
2.3.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia prowizyjnego	600.000,00
2.4.	Pozostałe	29.864.023.094,43
Wybrane pozycje pozabilansowe		
1.	Zobowiązania warunkowe udzielone - promesy w ramach Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych, Rządowego Programu Odbudowy Zabytków	5.190.564.082,06

Lp.	Wyszczególnienie	Plan 2027 rok
I.	Wynik z tytułu odsetek	-9.407.200.000,00
1.	Przychody z tytułu odsetek	317.800.000,00
	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0,00
	Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	317.800.000,00
2.	Koszty odsetek	9.725.000.000,00
	Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	9.725.000.000,00
II.	Wynik z tytułu prowizji	-14.500.000,00
1.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	0,00
2.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	14.500.000,00
III.	Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania w bilansie aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy, netto	0,00
IV.	Różnice kursowe (zysk lub strata) netto	0,00
V.	Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0,00
1.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00
2.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00
VI.	Koszty administracyjne	0,00
VII.	Wynik finansowy brutto = netto	-9.421.700.000,00

Lp.	Wyszczególnienie	Plan 2027 rok
I.	Wydatki na personel	2.893.500,00
1.	Wynagrodzenia osobowe	2.278.800,00
2.	Ubezpieczenia społeczne i inne narzuty na wynagrodzenia	451.100,00
3.	Pozostałe koszty poniesione na rzecz pracowników	163.600,00
II.	Koszty rzeczowe	756.500,00
1.	Usługi doradcze i prawne (inne niż związane z pozyskiwaniem i obsługą finansowania dłużnego)	5.000,00
2.	Reklama i reprezentacja	65.000,00
3.	Delegacje i szkolenia	90.000,00
4.	Opłaty za uczestnictwo i przynależność do organizacji	399.100,00
5.	Pozostałe (w tym koszty stanowiskowe - powierzchnia biurowa, narzędzia IT, materiały biurowe i inne)	197.400,00
III.	Koszty realokowane Funduszu (w tym komórek organizacyjnych Banku świadczących usługi wewnętrzne, tj. usługi: księgowe, kadrowe, płacowe, informatyczne, obsługi rynku finansowego, pozyskiwania finansowania dłużnego)	2.117.900,00
IV.	Amortyzacja	557.100,00
	Koszty działania (I+II+III+IV)	6.325.000,00
	marża 4%	253.000,00
	Wynagrodzenia prowizyjne BGK	6.578.000,00