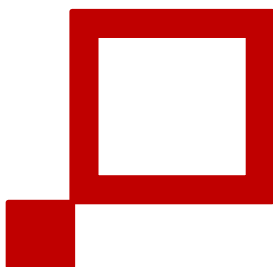


Krajowy Fundusz Gwarancyjny

**Informacja o realizacji planu
finansowego za II półrocze 2024
roku**



Warszawa, luty 2025 rok

Spis treści

Rozdział 1 – Wprowadzenie	2
Rozdział 2 – Oferta produktowa.....	2
Rozdział 3 – Realizacja założeń w zakresie udzielania gwarancji	4
Rozdział 4 – Informacja o przepływach finansowych na rachunku Ministra Finansów (PLD2).....	5
Rozdział 5 – Zrealizowane wskaźniki ekonomiczno-finansowe Funduszu	5
Podrozdział 5.1 – Realizacja wpływów i wydatków Funduszu	5
Podrozdział 5.2 – Zobowiązania pozabilansowe	7
Podrozdział 5.3 – Wynik finansowy.....	7
Podrozdział 5.4 – Bilans na dzień 31.12.2024	7

Rozdział 1 – Wprowadzenie

Krajowy Fundusz Gwarancyjny (KFG, Fundusz) działa w Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) od stycznia 2018 roku na podstawie ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne oraz funkcjonuje w ramach programu rządowego „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego”. 29 stycznia 2018 r., zgodnie z ustawą z dnia 24 listopada 2017 r. o zmianie ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne oraz niektórych innych ustaw, KFG został zasilony środkami w wysokości 900 000 000,00 zł przekazanymi z funduszu statutowego BGK.

Utworzenie Funduszu miało na celu wdrożenie modelu gwarancyjnego, zgodnego ze Strategią Odpowiedzialnego Rozwoju (SOR), tj. instrumentu systemowej interwencji strategicznej na rzecz sektora MŚP, mobilizującego środki prywatne dla realizacji polityki państwa. Zgodnie z SOR oferta powszechnie dostępnych gwarancji dla MŚP z jednej strony uruchomi zasoby finansowe polskich firm i zmotywuje do inwestowania, a z drugiej zwiększy efektywność wykorzystania środków unijnych. Utworzenie Funduszu pozwala na wykorzystanie środków uwolnionych z instrumentów finansowych programów operacyjnych szczebla centralnego obecnej i minionej perspektywy finansowej Unii Europejskiej, środków realokowanych z kapitałów BGK oraz ewentualnej, dobrowolnej partycypacji interesariuszy w dowolnym przedziale czasowym, dywersyfikując w ten sposób źródło finansowania gwarancji de minimis.

W dniu 19 kwietnia 2018 r. została zawarta umowa pomiędzy Ministrem Finansów a BGK w sprawie szczegółowych warunków i trybu udzielania gwarancji, wysokości, warunków i trybu pobierania opłat prowizyjnych z tytułu udzielonych gwarancji, warunków i trybu przekazywania środków oraz okresu, w jakim BGK będzie udzielał gwarancji w ramach Funduszu (z późn. zm.), zastąpiona następnie umową z dnia 25 maja 2022 r. (z późn. zm.).

Rozdział 2 – Oferta produktowa

Gwarancje PLD-KFG są udzielane w ramach limitu pomocy de minimis dla jednego przedsiębiorcy z sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw.

Gwarancją de minimis mogą być zabezpieczane zarówno kredyty obrotowe, jak i inwestycyjne, maksymalnie do 60% kwoty kredytu. Maksymalna kwota gwarancji nie może przekroczyć 5 mln zł. Gwarancja może być udzielona na okres 60 miesięcy – w przypadku kredytu obrotowego i na okres 120 miesięcy - w przypadku kredytu inwestycyjnego. Opłata prowizyjna od gwarancji wynosi 0,5% p.a. i przekazywana jest z góry za okres roczny.

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego, dla gwarancji PLD-KFG, podobnie jak w przypadku pozostałych produktów poręczeniowo - gwarancyjnych BGK, obowiązuje zerowa waga ryzyka, co oznacza, że banki kredytujące nie muszą uwzględniać wartości gwarantowanej części ekspozycji kredytowej przy wyliczaniu wymogu kapitałowego – ta część ekspozycji jest neutralna z punktu widzenia współczynnika wypłacalności.

Na podstawie odrębnej umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis zawieranej z leasingodawcami (LGL-KFG), gwarancje de minimis oferowane są również dla leasingobiorców.

Gwarancją de minimis leasingu mogą być zabezpieczane leasing i pożyczka, maksymalnie do 80% kwoty leasingu/pożyczki. Maksymalna kwota gwarancji nie może przekroczyć 800 000 EUR. Gwarancja może być udzielona na okres nie krótszy niż 3 miesiące i nie dłuższy niż 120 miesięcy. Opłata prowizyjna od gwarancji wynosi za 1, 2 i 3 rok trwania gwarancji – 0,20%, za 4 i kolejny rok trwania gwarancji – 0,30% i przekazywana jest z góry za okres roczny.

Istotnym uwarunkowaniem dla gwarancji udzielanych w formule pomocy de minimis było wejście w życie od 1 stycznia 2024 r. nowego rozporządzenia o pomocy de minimis – rozporządzenia Komisji (UE) 2023/2831 z dnia 13 grudnia 2023 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis, które m.in. zwiększyło limit pomocy de minimis udzielanej jednemu przedsiębiorstwu do 300 000 EUR (z 200 000 EUR). Zwiększony próg pomocy de minimis ma wpływ na wartość udzielanych gwarancji oraz na możliwość wydłużania gwarancji, które wiąże się z udzieleniem dodatkowej pomocy. Pozostałe zmiany o charakterze branżowym jak dopuszczenie udzielania pomocy przedsiębiorstwom przetwarzającym i wprowadzającym do obrotu produkty rybactwa i akwakultury oraz zniesienie ograniczeń w zakresie finansowania nabycia środków do transportu drogowego towarów, a także likwidacja niższego limitu pomocy dla firm transportowych, umożliwiają większej liczbie firm otrzymanie kredytu z gwarancją. Powyższe zmiany zostały wdrożone do portfelowych linii gwarancyjnych de minimis z dniem 1 maja 2024 r. na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 26 kwietnia 2024 r. w sprawie udzielania przez Bank Gospodarstwa Krajowego pomocy de minimis w formie gwarancji spłaty kredytu lub innego zobowiązania.

W związku z powodzią, która dotknęła południowo-zachodni region Polski oraz podjętymi przez sektor bankowy działaniami wobec powodzi, wdrożonymi na podstawie opracowanego pod patronatem ZBP „Moratorium pozaustawowego dla klientów indywidualnych i przedsiębiorców dotkniętych skutkami powodzi”, BGK przyjął „Wytyczne w sprawie szczególnych warunków udzielania gwarancji w związku z ograniczaniem negatywnych skutków gospodarczych dla funkcjonowania przedsiębiorców dotkniętych skutkami powodzi z września 2024 r.”. Wytyczne wskazywały możliwe działania stosowane wobec kredytów objętych gwarancjami, w szczególności polegające na odroczeniu spłaty bądź odnowieniu kredytu na wniosek klientów dotkniętych skutkami powodzi, tak aby fakt objęcia kredytu gwarancją nie stanowił bariery dla zastosowania rozwiązań określonych w Moratorium.

1 lipca 2024 r. wdrożono do oferty gwarancyjnej BGK nowy produkt gwarancyjny z regwarancją EFI oferowaną w ramach programu InvestEU (Investmax). Gwarancje są udzielane w ramach dwóch komponentów: instrumentu wsparcia MŚP (dla całego sektora MŚP) oraz instrumentu mikrofinansowego (wyłącznie dla mikroprzedsiębiorców).

W ramach portfelowej linii gwarancyjnej Investmax są oferowane gwarancje spłaty kredytów inwestycyjnych i obrotowych udzielanych przez banki kredytujące. Gwarancja zabezpiecza 80% kapitału kredytu, maksymalna kwota gwarancji zależy od rodzaju wykorzystywanego instrumentu wsparcia

i wynosi 6 906 400 zł w ramach instrumentu wsparcia MŚP i 172 660 zł w ramach instrumentu mikrofinansowego. Maksymalny czas trwania gwarancji to 51 miesięcy dla kredytów obrotowych i 123 miesiące dla kredytów inwestycyjnych. Prowizje za udzielenie gwarancji wynoszą 0,3% w ramach instrumentu wsparcia MŚP, w przypadku instrumentu mikrofinansowego prowizja nie jest pobierana.

Rozdział 3 – Realizacja założeń w zakresie udzielania gwarancji

Gwarancje de minimis w ramach PLD-KFG udzielane są od 1 lipca 2018 r. w ramach umów zawartych przez BGK z bankami kredytującymi.

Na 31 grudnia 2024 r. BGK miał zawartych z bankami kredytującymi 19 umów PLD-KFG i 12 umów PLG-InvestEU oraz z firmami leasingowymi 5 umów z przyznanymi limitami gwarancyjnymi na kwotę 84 827 456 000,00 zł, w tym:

- | | |
|----------------------------------|----------------------|
| • 19 umów PLD-KFG z limitem | 80 108 456 000,00 zł |
| • 5 umów LGL-KFG z limitem | 2 514 000 000,00 zł |
| • 12 umów PLG-InvestEU z limitem | 2 205 000 000,00 zł |

Poza umowami z czynnymi limitami gwarancyjnymi na 31 grudnia 2024 r. funkcjonowały również:

- 2 czynne portfelowe umowy gwarancyjne PLD-KFG, która nie mają czynnego limitu dla udzielania gwarancji de minimis,
- 1 umowa portfelowej linii gwarancyjnej PLD PLUS-KFG bez czynnego limitu,
- 4 czynne umowy portfelowej linii gwarancyjnej leasingu z regwarancją udzielaną przez Europejski Fundusz Inwestycyjny Paneuropejskiego Funduszu Gwarancyjnego. Program LGL-PFG został zakończony z dniem 31.12.2022 r. Obowiązują gwarancje czynne, udzielone do dnia 31.12.2022 r.

W II półroczu 2024 r. w ramach PLD-KFG udzielono – 40 954 gwarancji na kwotę 15 063 417 539,99 zł, z tego:

- gwarancji kredytów obrotowych – 40 590 na kwotę 14 725 390 790,46 zł,
- gwarancji kredytów inwestycyjnych – 364 na kwotę 338 026 749,53 zł.

W tym samym okresie w ramach LGL-KFG udzielono 2 525 gwarancji leasingu na kwotę 467 548 879,49 zł, a w ramach PLG-InvestEU udzielono 175 gwarancji na kwotę 280 132 720,00 zł.

Łącznie w 2024 r. udzielono gwarancji na kwotę 31 593 874 225,85 zł, w tym PLD-KFG na kwotę 30 364 286 507,55 zł, LGL-KFG na kwotę 949 454 998,30 zł oraz PLG-InvestEU na kwotę 280 132 720,00 zł, co stanowi 96% zaplanowanej kwoty w wysokości 33 000 000 000,00 zł.

Rozdział 4 – Informacja o przepływach finansowych na rachunku Ministra Finansów (PLD2)

Stan środków na rachunku Ministra Finansów (zwanym rachunkiem PLD2) na dzień 1 lipca 2024 r. wynosił 131 354 558,39 zł.

W II półroczu na rachunek PLD2 wpłynęły środki z budżetu państwa w kwocie 200 000 000,00 zł oraz odsetki z tytułu oprocentowania środków na rachunku w kwocie 2 115 751,85 zł.

W analizowanym okresie obciążenia rachunku Ministra stanowiły:

- zwroty odsetek na rachunek budżetu państwa w kwocie 2 753 381,25 zł,
- pobranie przez BGK na rachunek KFG środków na pokrycie kosztów i wydatków w kwocie 326 876 677,55 zł,
- zwrot pozostałych środków rachunku PLD2 na rachunek budżetu państwa (dotyczy miesiąca grudnia) w kwocie 3 840 251,44 zł.

W 2024 r. na rachunek PLD2 wpłynęły środki budżetowe w kwocie 375 000 000,00 zł, z czego wykorzystano 371 159 748,56 zł.

Stan środków na rachunku PLD2 na dzień 31.12.2024 r. wynosił 0,00 zł.

Rozdział 5 – Zrealizowane wskaźniki ekonomiczno-finansowe Funduszu

Podrozdział 5.1 – Realizacja wpływów i wydatków Funduszu

Stan środków KFG znajdujących się na rachunkach Funduszu tj. KFG i KFG2 na dzień 1 lipca 2024 r. wynosił 21 935 618,93 zł.

W II półroczu 2024 r. rachunki KFG i KFG2 zostały zasilone przychodami z tytułu:

- zasilenia z budżetu państwa w kwocie 326 876 677,55 zł ¹,
- odsetek od środków na rachunku w kwocie 166 829,53 zł,
- opłat prowizyjnych w kwocie 128 045 120,21 zł,
- środków odzyskanych w ramach prowadzonych działań windykacyjnych w kwocie 18 323 962,49 zł,

¹ Kwota stanowi wartość zasilenia z BP wykorzystaną przez Fundusz w analizowanym okresie.

- środków finansowania zwrotnego (pochodzącego ze środków uwolnionych z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (FG POIR) w kwocie 51 822 377,92 zł²,
- zwrotu nielegalnie przyznanej pomocy de minimis w kwocie 130 666,67 zł.

Wydatki stanowią zrealizowane wypłaty oraz koszty i wydatki poniesione przez BGK na obsługę programu, które zostały pobrane ze środków Funduszu w II półroczu 2024 r.

W analizowanym okresie z rachunków KFG i KFG2 poniesiono następujące wydatki:

- wypłata gwarancji na kwotę 507 861 408,97 zł,
- refundacja kosztów poniesionych na obsługę programu w kwocie 9 394 553,79 zł,
- koszty windykacji w kwocie 4 023 102,35 zł,
- opłata za regwarancję z Paneuropejskiego Funduszu Gwarancyjnego w kwocie 412 818,44 zł,
- zwrot środków na rachunek budżetu państwa (dotyczy miesiąca grudnia) w kwocie 25 609 369,75 zł.

Zrefundowane koszty obsługi programu obejmują następujące pozycje:

- | | |
|----------------------|------------------|
| • koszty osobowe | 2 479 360,75 zł, |
| • koszty rzeczowe | 395 203,58 zł, |
| • koszty realokowane | 6 185 517,14 zł, |
| • amortyzacja | 306 023,00 zł, |
| • leasing | 28 449,32 zł, |

Stan środków Funduszu znajdujących się na rachunkach KFG i KFG2 na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosił 0,00 zł.

W II półroczu 2024 r. plan finansowy KFG na 2024 r. był zmieniany dwukrotnie, ostatnia zatwierdzona zmiana obejmowała:

- zwiększenie łącznego planu udzielenia gwarancji z poziomu 25 000 000 000,00 zł na 33 000 000 000,00 zł, ze względu na utrzymującą się wysoką wartość udzielanych gwarancji, wynikającą w szczególności z odnowień kredytów z gwarancją na kolejny okres. Jednocześnie wysoka wartość udzielanych gwarancji nie przekładała się wprost na wzrost wartości czynnego portfela gwarancji oraz zwiększenie wydatków,
- zmniejszenie prognozy zasilenia Funduszu ze środków budżetu państwa z 459 813 971,30 zł do poziomu 375 000 000,00 zł, uwzględnione w ustawie budżetowej na 2024 r.

² art. 29 ust. 4a ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020.

Podrozdział 5.2 – Zobowiązania pozabilansowe

Stan czynnych gwarancji przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2024 (w zł)
czynne gwarancje PLD-KFG	55 760 563 251,01
czynne gwarancje LGL-PFG	1 005 602 437,10
czynne gwarancje LGL-KFG	1 401 025 348,96
czynne gwarancje InvestEU	280 132 720,00
Razem	58 447 323 757,07

Podrozdział 5.3 – Wynik finansowy

Wynik finansowy Funduszu na dzień 31 grudnia 2024 r. był dodatni i wynosił 212 736 779,59 zł, przy zaewidencjonowanych przychodach w wysokości 231 137 913,63 zł i kosztach w wysokości 18 401 134,04 zł.

Planowany na 2024 r. wynik finansowy Funduszu zrealizowano w 104%, przy realizacji przychodów na poziomie 101% i kosztów na poziomie 71% rocznego planu.

Podrozdział 5.4 – Bilans na dzień 31.12.2024

Według ksiąg na 31 grudnia 2024 r. suma bilansowa Funduszu stanowi kwotę 25 639 051,08 zł.

Załączniki:

Załącznik 01: Przepływy finansowe na 31.12.2024 r.

Załącznik 02: Bilans Funduszu na 31.12.2024 r.

Załącznik 03: Rachunek zysków i strat Funduszu na 31.12.2024 r.

Załącznik 01: Przepływy finansowe Krajowego Funduszu Gwarancyjnego (zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie	Wykonanie na dzień
		II półrocze 2024	31.12.2024
I.	Stan środków (początek okresu)	21.935.618,93	208.316.817,09
II.	Wpływy	525.365.634,37	701.207.429,23
1.	Zasilenie z Budżetu Państwa ¹	326.876.677,55	371.159.748,56
2.	Wpływy z tyt. odsetek od oprocentowania środków na rachunku KFG i KFG2	166.829,53	2.107.774,68
3.	Wpływy z tyt. z opłat prowizyjnych	128.045.120,21	226.816.040,75
4.	Wpływy z tyt. windykacji	18.323.962,49	40.289.935,72
5.	Wpływy z tyt. finansowania zwrotnego UE	51.822.377,92	60.417.929,51
6.	Inne	130.666,67	416.000,01
III.	Wydatki	547.301.253,30	909.524.246,32
1.	Wypłaty gwarancji	507.861.408,97	853.838.286,42
2.	Wydatki z tyt. kosztów obsługi Funduszu	9.394.553,79	22.030.860,35
3.	Wydatki z tyt. kosztów windykacji	4.023.102,35	7.134.169,12
4.	Opłata za regwarancję z Paneuropejskiego Funduszu Gwarancyjnego	412.818,44	911.560,68
5.	Zwrot środków na rachunek budżetu państwa (dotyczy miesiąca grudnia)	25.609.369,75	25.609.369,75
IV.	Saldo przepływów w danym okresie	-21.935.618,93	-208.316.817,09
V.	Stan środków (koniec okresu)	0,00	0,00

¹ Kwota stanowi wartość zasilenia z BP wykorzystaną przez Fundusz

Załącznik 02: Bilans Krajowego Funduszu Gwarancyjnego na 31.12.2024

Lp.	Wyszczególnienie	Wykonanie	Plan	Wykonanie
		31.12.2023 r.	2024	31.12.2024 r.
Aktywa				
I.	Inne fundusze - zmniejszenia funduszu - należności - lokowanie środków w BGK	208.316.817,09	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	9.578,58	201.417,32	185.725,04
III.	Pozostałe należności i inne	12.339.942,90	0,00	25.453.326,04
	Razem aktywa	220.666.338,57	201.417,32	25.639.051,08
Pasywa				
I.	Pozostałe zobowiązania , w tym:	220.134.957,99	201.417,32	25.164.435,95
1.	Inne fundusze - zwiększenie funduszu:			
	- środki pochodz. z funduszu statut. BGK,			
	- środki pochodzące z UE,	1.166.496.948,37	1.267.937.808,32	1.226.914.877,88
	- inne zwiększenia ¹			
2.	Inne fundusze - zwiększenie funduszu - środki z budżetu państwa ²	0,00	375.000.000,00	371.159.748,56
3.	Inne fundusze -Inne zmniejszenia ³	0,00	-2.934.305,29	0,00
4.	Inne fundusze - zmniejszenia funduszy - zwrot środków do MF na koniec roku	0,00	0,00	-25.609.369,75
5.	Inne fundusze - zmniejszenie funduszu - kapitał wypłaconej gwarancji ⁴	-1.106.180.432,86	-1.988.848.188,40	-1.929.993.394,59
6.	Inne fundusze - zwiększenie - środki z podziału wyn finans	136.815.911,21	145.301.549,95	145.301.549,95
7.	Inne fundusze - zwiększenia funduszu - zwrot nielegalnie przyznanej pomocy	0,00	0,00	416.000,01
8.	Wynik finansowy roku bieżącego	8.485.638,74	203.744.552,74	212.736.779,59
9.	Inne zobowiązania	14.516.892,53	0,00	24.238.244,30
II.	Rezerwy	531.380,58	0,00	474.615,13
	Razem pasywa	220.666.338,57	201.417,32	25.639.051,08

¹ uwzględnia środki z finansowania zwrotnego innego niż UE (w szczególności z tytułu przekazania środków uwolnionych od gwarancji udzielanych w ramach Szwajcarsko-Polskiego Programu Współpracy)

² kwota stanowi wartość zasilenia z BP wykorzystaną przez Fundusz

³ wg stanu na 30.09.2024 r. pozycja uwzględniała odsetki zwrócone na rachunek budżetu państwa (wygenerowane na rach. Ministra Finansów - PLD2) w IV kw. została skorygowana poprzez wyksięgowanie środków z ksiąg Funduszu

⁴ uwzględnia kwoty odzyskane z wypłaconych gwarancji

Załącznik 03: Rachunek zysków i strat Krajowego Funduszu Gwarancyjnego na 31.12.2024

		Wykonanie	Plan	Wykonanie
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2023 r.	2024 r.	31.12.2024
Przychody				
I.	Przychody z tytułu odsetek - wynik	28.902.957,64	12.000.000,00	9.270.162,69
II.	Przychody z tytułu opłat prowizyjnych od udzielonych gwarancji - wynik	2.075.207,56	227.167.939,37	228.217.256,32
III.	Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ¹	-4.341.267,27	-9.440.039,38	-6.349.505,38
Razem przychody		26.636.897,93	229.727.899,99	231.137.913,63
Koszty				
I.	Koszty administracyjne działania Funduszu	17.600.050,14	25.150.548,00	17.769.329,42
II.	Amortyzacja	401.192,79	777.852,00	697.491,83
III.	Rezerwy lub odwrócenie rezerw	150.016,26	54.947,25	-65.687,21
Razem koszty		18.151.259,19	25.983.347,25	18.401.134,04
Wynik finansowy		8.485.638,74	203.744.552,74	212.736.779,59

¹ zawiera koszty windykacyjne oraz opłatę za zarządzanie EFI