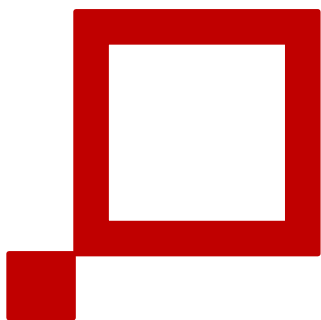


Krajowy Fundusz Gwarancyjny

Plan finansowy na 2025 rok



Warszawa, maj 2024 rok

Spis treści

Rozdział 1 – Wprowadzenie	2
Rozdział 2 – Cele działalności Funduszu w 2025 r.	2
Podrozdział 2.1 – Oferta produktowa	2
Podrozdział 2.2 – Uwarunkowania dla działalności gwarancyjnej Funduszu	4
Rozdział 3 – Planowane wskaźniki ekonomiczno-finansowe Funduszu	5
Podrozdział 3.1 – Wpływy do Funduszu	5
Podrozdział 3.2 – Założenia w zakresie wydatków	5
Podrozdział 3.3 – Zestawienie wpływów i wydatków Funduszu	6
Podrozdział 3.4 – Zobowiązania pozabilansowe	7
Podrozdział 3.5 – Wynik finansowy	7
Podrozdział 3.6 – Bilans na dzień 31.12.2025	7

Rozdział 1 – Wprowadzenie

Krajowy Fundusz Gwarancyjny (KFG, Fundusz) działa w Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) od stycznia 2018 r. na podstawie ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Ustawa) 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 tj. instrumentu systemowej interwencji strategicznej na rzecz sektora mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców (MŚP), mobilizującego środki prywatne dla realizacji polityki państwa.

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.).

Funkcjonowanie Funduszu pozwala na wykorzystanie środków uwolnionych z instrumentów finansowych programów operacyjnych szczebla centralnego obecnej i minionych perspektyw finansowych 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. Budżet państwa pełni rolę uzupełniającą i wspomagającą, jako gwarant płynności systemu.

Rozdział 2 – Cele działalności Funduszu w 2025 r.

Podrozdział 2.1 – Oferta produktowa

Adresatem akcji gwarancyjnej w ramach kredytów na działalność gospodarczą jest sektor MŚP. Gwarancje są udzielane w formule de minimis w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis oraz w formule pomocy publicznej udzielanej na podstawie sekcji 16 rozporządzenia Komisji nr 651/2014, w przypadku gwarancji BGK z regwarancją udzielaną przez Europejski Fundusz Inwestycyjny (EFI) z programu InvestEU.

Z dniem 1 stycznia 2024 r. weszło w życie rozporządzenie 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 podwyższające pułap pomocy de minimis, którą jedno przedsiębiorstwo może otrzymać od państwa członkowskiego w trzyletnim okresie do 300 000 EUR (dotychczasowy próg pomocy de minimis to 200 000

EUR). Rozporządzenie to zastępuje dotychczasowe rozporządzenie Komisji (UE) nr 1407/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis i jest istotne dla gwarancji portfelowych udzielanych w formule pomocy de minimis. Pozostałe zmiany o charakterze branżowym jak dopuszczenie udzielania pomocy przedsiębiorstwom przetwarzającym i wprowadzającym do obrotu produkty rybołówstwa i akwakultury oraz zniesienie ograniczeń w zakresie finansowania nabycia środków do transportu drogowego towarów, a także likwidacja niższego limitu pomocy dla firm transportowych, przyczynią się do zwiększenia liczby firm, które będą mogły otrzymać kredyt 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. Od 2024 r., po 4-letnim okresie (2020-2023) stosowania specjalnych warunków gwarancji wprowadzonych w celu ograniczenia negatywnych skutków gospodarczych pandemii COVID-19 i konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy, warunki udzielania gwarancji de minimis ze środków Funduszu kształtują się następująco:

- stawka opłaty prowizyjnej z tytułu udzielenia gwarancji wynosi 0,5% kwoty gwarancji p.a.,
- gwarancja obejmuje do 60% kwoty kredytu,
- maksymalna kwota gwarancji nie może przekroczyć 5 mln zł,
- w przypadku kredytu obrotowego gwarancja jest udzielana na okres nie dłuższy niż 60 miesięcy,
- w przypadku kredytu inwestycyjnego gwarancja jest udzielana na okres nie dłuższy niż 120 miesięcy.

Sektorowi MŚP udzielane są także gwarancje w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis leasingu (LGL-KFG). Gwarancje LGL-KFG dla leasingu są stałym element oferty gwarancyjnej BGK. Ich podstawowe parametry to:

- stawka opłaty prowizyjnej z tytułu udzielenia gwarancji wynosi 0,20% p.a. za 1, 2 i 3 rok gwarancji, a za kolejne lata 0,30% p.a.,
- gwarancja obejmuje do 80% kapitału leasingu,
- maksymalna kwota gwarancji nie może przekroczyć 800 tys. euro,
- gwarancja jest udzielana na okres nie dłuższy niż 10 lat.

Od 1 lipca 2024 r. zaplanowano wdrożenie portfelowej linii gwarancyjnej z regwarancją udzielaną przez EFI w ramach programu InvestEU, które jest efektem uruchomienia nowego instrumentu inwestycyjnego UE, będącego następcą Planu Inwestycyjnego dla Europy (tzw. Planu Junckera). Program InvestEU, o którym mowa w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 z dnia 24 marca 2021 r. ustanawiającym Program InvestEU i zmieniającym rozporządzenie (UE) 2015/1017, ma na celu uzupełnić lukę inwestycyjną i poprawić poziom inwestycji w państwach członkowskich UE. Poprzez zapewnienie gwarancji, UE ma zaangażować zarówno prywatne, jak i publiczne środki w inwestycje o strategicznym znaczeniu dla gospodarki UE i w realizację unijnych priorytetów politycznych. Gwarancja InvestEU wypełnia lukę powstałą po zakończeniu realizacji wsparcia w ramach instrumentu COSME –gwarancje udzielane były do kwietnia 2022 r., przedsiębiorcom z sektora MŚP.

Gwarancje InvestEU będą udzielane w formule pomocy publicznej udzielanej na podstawie sekcji 16 rozporządzenia Komisji nr 651/2014, w ramach instrumentu wsparcia MŚP oraz instrumentu mikrofinansowego.

Warunki udzielania gwarancji w ramach środków EFI oraz w ramach KFG (w części niepokrytej regwarancją EFI) kształtują się następująco:

- stawka opłaty prowizyjnej z tytułu udzielenia gwarancji wynosi 0,3% kwoty gwarancji p.a. w przypadku instrumentu wsparcia MŚP oraz 0% kwoty gwarancji w przypadku instrumentu mikrofinansowego,
- gwarancja obejmuje 80% kwoty kredytu,
- maksymalna kwota gwarancji nie może przekroczyć 6 906 400 zł w przypadku instrumentu wsparcia MŚP i kwoty 172 660 zł w przypadku instrumentu mikrofinansowego,
- w przypadku kredytu obrotowego gwarancja jest udzielana na okres nie dłuższy niż 51 miesięcy,
- w przypadku kredytu inwestycyjnego gwarancja jest udzielana na okres nie dłuższy niż 123 miesiące,
- poziom regwarancji EFI wynosi 50% w regionie warszawski stołeczny oraz 80% w pozostałych regionach, opłata za regwarancję należna EFI wynosi 0.2% p.a. w przypadku instrumentu wsparcia MŚP oraz 0% w przypadku instrumentu mikrofinansowego,
- odpowiedzialność EFI za szkodowość portfela kształtuje się na poziomie 10% jego wartości.

Wdrożenie gwarancji InvestEU zapewni przedsiębiorcom z sektora MŚP stabilny dostęp do preferencyjnych warunków finansowania m.in. z uwagi na obniżone opłaty prowizyjne, a w przypadku wsparcia dla mikroprzedsiębiorców w ramach instrumentu finansowego - brak opłat prowizyjnych za udzielenie gwarancji.

W ramach Funduszu planowana w 2025 r. wartość udzielonych gwarancji wyniesie 16 700 000 000,00 zł, z czego 800 000 000,00 zł będą stanowić gwarancje leasingu oraz 900 000 000,00 zł gwarancje InvestEU. W ramach PLD-KFG dominować będą gwarancje kredytów obrotowych.

Podrozdział 2.2 – Uwarunkowania dla działalności gwarancyjnej Funduszu

Decydujące znaczenie dla poziomu akcji gwarancyjnej, poza działaniami podejmowanymi w ramach BGK, bądź z jego inicjatywy, mają uwarunkowania o charakterze zewnętrznym, takie jak: sytuacja makroekonomiczna, skłonność przedsiębiorstw do inwestowania oraz poziom akcji kredytowej banków i firm leasingowych oraz polityka sektora bankowego i leasingowego w obszarze wymaganych zabezpieczeń dla udzielanych kredytów oraz transakcji leasingowych. Osiągnięcie założonego w planie poziomu udzielenia gwarancji finansowanych ze środków KFG będzie uzależnione od:

- Polityki kredytowej banków
Gwarancje KFG mają charakter pomocowy, są przeznaczone wyłącznie dla podmiotów gospodarczych posiadających zdolność kredytową, a więc istotnym czynnikiem w sprzedaży

kredytów jest polityka banków w zakresie udzielania kredytów, w tym podejście do oceny ryzyka oraz stosowanych rodzajów zabezpieczeń. Wpływ na sprzedaż kredytów mogą mieć również alternatywne źródła pozyskiwania kapitału przez przedsiębiorców, w szczególności w formie dofinansowania ze środków Unii Europejskiej.

- Współpracy z bankami i instytucjami finansowymi

Podstawowym warunkiem realizacji zadań sprzedażowych jest zapewnienie łatwego dostępu do gwarancji de minimis dla przedsiębiorców - objęcie współpracą w ramach linii gwarancji portfelowej takiej części sektora finansowego, który poprzez oddziały banków i instytucji finansowych umożliwi łatwy dostęp do oferty gwarancyjnej. Przewidziana jest dalsza systematyczna bezpośrednia współpraca z bankami i instytucjami finansowymi na różnych szczeblach organizacyjnych w celu utrzymania dotychczasowego jej poziomu.

- Sytuacji gospodarczej

Wpływ na realizację prognoz sprzedażowych będzie miała sytuacja sektora przedsiębiorstw, sytuacja geopolityczna oraz na rynku pracy i wynikające z niej potrzeby firm na finansowanie działalności kredytem zarówno działalności bieżącej jak i finansowanie inwestycji, korzystanie z finansowania w formie leasingu, w szczególności przedsiębiorców z sektora MŚP.

Rozdział 3 – Planowane wskaźniki ekonomiczno-finansowe Funduszu

Podrozdział 3.1 – Wpływy do Funduszu

W 2025 r. prognozuje się zasilenie Funduszu środkami z finansowania zwrotnego UE w łącznej kwocie 307 600 000,00 zł, pochodzącymi ze środków uwolnionych z Funduszu gwarancyjnego utworzonego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (FG POIG) w kwocie 5 600 000,00 zł (art. 3b ustawy z dnia 6 grudnia 2006 r. o zasadach prowadzenia polityki rozwoju) oraz Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (FG POIR) w kwocie 302 000 000,00 zł (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).

Planowane przychody z tytułu opłat prowizyjnych za udzielone gwarancje wyniosą w 2025 r. łącznie 201 299 807,99 zł, w tym największy udział będą stanowić prowizje z tytułu udzielonych gwarancji de minimis kredytu w kwocie 196 270 363,00 zł.

Wpływy z tytułu windykacji szacuje się na poziomie 63 035 436,80 zł.

Dodatkowo Fundusz zostanie zasilony wpływami odsetek z tytułu oprocentowania środków na rachunku w kwocie 10 008 866,01 zł.

Podrozdział 3.2 – Założenia w zakresie wydatków

Planowane wydatki będą stanowić:

1. Koszty obsługi Funduszu - 24 081 628,80 zł, w tym:

koszty osobowe	7 706 121,22 zł
koszty realokowane	14 545 303,80 zł
pozostałe koszty działania	1 131 836,54 zł
amortyzacja	698 367,24 zł

2. opłata za regwarancję z EFI – 1 006 504,36 ¹zł,**3. koszty windykacji – 15 970 813,94 ²zł,****4. wypłaty gwarancji - 1 209 805 923,90 zł .**

Biorąc pod uwagę założenia w zakresie powyższych przychodów oraz kosztów i wydatków przewiduje się konieczność finansowania Funduszu ze środków budżetu państwa w 2025 r. w łącznej kwocie **668 920 760,20 zł**.

Podrozdział 3.3 – Zestawienie wpływów i wydatków Funduszu

Planowane wpływy oraz wydatki w 2025 r. przedstawia poniższa tabela:

Tabela 1. Krajowy Fundusz Gwarancyjny (zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Plan
		2025-12-31
I.	Stan środków (początek okresu)	0,00
II.	Wpływy	1 250 864 871,00
1.	Zasilenie z budżetu państwa	668 920 760,20
2.	Wpływy z tyt. odsetek od oprocentowania środków na rachunku	10 008 866,01
3.	Wpływy z tyt. opłat prowizyjnych	201 299 807,99
4.	Wpływy z tyt. windykacji	63 035 436,80
5.	Wpływy z tyt. finansowania zwrotnego UE	307 600 000,00
III.	Wydatki	1 250 864 871,00
1.	Wypłaty gwarancji	1 209 805 923,90
2.	Wydatki z tyt. kosztów obsługi Funduszu	24 081 628,80
3.	Wydatki z tyt. kosztów windykacji	15 970 813,94
4.	Opłata za regwarancję	1 006 504,36
5.	Saldo przepływów w danym okresie	-
IV.	Stan środków (koniec okresu)	0,00

¹ Koszt ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych”

² Koszty windykacji wierzytelności z tytułu wypłat gwarancji zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych”

Podrozdział 3.4 – Zobowiązania pozabilansowe

Stan zobowiązań pozabilansowych z tytułu udzielonych gwarancji na koniec 2025 r. wyniesie 72 237 893 715,80 zł.

Podrozdział 3.5 – Wynik finansowy

W 2025 r. planowany jest dodatni wynik finansowy Funduszu, który wyniesie 170 249 726,90 zł.

Podrozdział 3.6 – Bilans na dzień 31.12.2025

Planowana suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2025 r. zamyka się kwotą 250 000,00 zł.

Załączniki:

Załącznik 01: Bilans Funduszu na rok 2025.

Załącznik 02: Rachunek zysków i strat Funduszu na rok 2025.

Załącznik 01: Bilans Krajowego Funduszu Gwarancyjnego na 2025 rok

w złotych

Wyszczególnienie	Prognoza wykonania na dzień 31.12.2024	Plan 2025			
		na 31 marca	na 30 czerwca	na 30 września	na 31 grudnia
AKTYWA					
Inne fundusze - zmniejszenia funduszu - należności - lokowanie środków w BGK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00
Pozostałe należności i inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM AKTYWA	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00
PASYWA					
Pozostałe zobowiązania , w tym:	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00
Inne fundusze - zwiększenie funduszu: - środki pochodz. z funduszu statutu. BGK, - środki pochodzące z UE, - inne zwiększenia *	1 352 496 948,37	1 429 396 948,37	1 506 296 948,37	1 583 196 948,37	1 660 096 948,37
Inne fundusze - zwiększenie funduszu - środki z budżetu państwa	459 813 971,30	612 432 070,47	766 503 950,05	945 808 644,94	1 128 734 731,50
Inne fundusze - zmniejszenie funduszu - kapitał wypłaconej gwarancji**	-2 165 232 386,63	-2 439 391 659,28	-2 714 040 431,83	-3 012 561 117,07	-3 312 002 873,73
Inne fundusze - zwiększenie - środki z podziału wyniku finansowego	145 301 549,95	353 171 466,96	353 171 466,96	353 171 466,96	353 171 466,96
Wynik finansowy roku bieżącego	207 869 917,01	44 641 173,48	88 318 066,45	130 634 056,80	170 249 726,90
Inne zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM PASYWA	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00	250 000,00

* uwzględnia środki z finansowania zwrotnego innego niż UE

**uwzględnia kwoty odzyskane z wypłaconych gwarancji

Załącznik 02: Rachunek zysków i strat Krajowego Funduszu Gwarancyjnego na 2025 rok

w złotych

Wyszczególnienie	Prognoza wykonania na dzień 31.12.2024	Plan 2025				Plan 2025 ogółem
		I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	
PRZYCHODY						
Przychody z tytułu odsetek - wynik	13 597 603,78	3 002 659,80	2 802 482,48	2 602 305,16	1 601 418,57	10 008 866,01
Przychody z tytułu opłat prowizyjnych od udzielonych gwarancji - wynik	230 900 787,50	50 324 952,00	50 324 952,00	50 324 952,00	50 324 951,99	201 299 807,99
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych*	-12 518 219,79	-3 395 463,66	-3 904 783,21	-4 583 875,94	-5 093 195,49	-16 977 318,30
RAZEM PRZYCHODY	231 980 171,49	49 932 148,14	49 222 651,27	48 343 381,22	46 833 175,07	194 331 355,70
KOSZTY						
Koszty administracyjne działania Funduszu	23 389 758,72	5 144 317,54	5 378 150,16	5 845 815,39	7 014 978,47	23 383 261,56
Amortyzacja	698 561,28	146 657,12	167 608,14	181 575,48	202 526,50	698 367,24
Rezerwy lub odwrócenie rezerw	21 934,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM KOSZTY	24 110 254,48	5 290 974,66	5 545 758,30	6 027 390,87	7 217 504,97	24 081 628,80
WYNIK FINANSOWY FUNDUSZU	207 869 917,01	44 641 173,48	43 676 892,97	42 315 990,35	39 615 670,10	170 249 726,90

*zawiera koszty windykacyjne oraz opłatę za zarządzanie EFI