



**INFORMACJA**  
**O PORECZENIACH I GWARANCJACH UDZIELONYCH W 2006**  
**ROKU PRZEZ SKARB PAŃSTWA, NIEKTÓRE OSOBY PRAWNE**  
**ORAZ BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO ZE ŚRODKÓW**  
**KRAJOWEGO FUNDUSZU PORECZEŃ KREDYTOWYCH**

**WARSZAWA**

**2007**

## Spis treści

1.	Streszczenie najważniejszych informacji.....	1
2.	Regulacje prawne dotyczące obowiązku sprawozdawczego .....	2
3.	Gwarancje i poręczenia udzielone przez Skarb Państwa .....	3
3.1	Udzielone gwarancje i poręczenia .....	3
3.2	Wykorzystanie ustawowego limitu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa na rok 2006 .....	5
3.3	Wpłaty na rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa z tytułu wniesionych opłat prowizyjnych od udzielonych gwarancji i poręczeń .....	5
3.4	Niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa .....	6
3.5	Wydatki i należności Skarbu Państwa.....	9
3.6	Działania windykacyjne Skarbu Państwa.....	10
4.	Ryzyko wynikające z poręczonych i gwarantowanych przez Skarb Państwa zobowiązań.....	11
5.	Poręczenia i gwarancje udzielone przez niektóre osoby prawne .....	12
6.	Poręczenia Banku Gospodarstwa Krajowego ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych .....	13
7.	Informacja o liczbie i wartości akcji składających się na zasób majątkowy Skarbu Państwa przeznaczony na zaspokajanie roszczeń z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa.....	16
8.	Informacja o wykorzystaniu środków gromadzonych na rachunku rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa.....	18

## 1. Streszczenie najważniejszych informacji

**A.** Ogólna kwota gwarancji Skarbu Państwa udzielonych w 2006 roku wynosi 3.034.800.900 zł. W 2005 roku udzielono poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa na łączną kwotę 6.758.362.050 zł.

Najwyższych kwotowo gwarancji Skarbu Państwa w 2006 r. udzielono za:

- a) Bank Gospodarstwa Krajowego, w łącznej kwocie 2.298.316.000 zł:
- gwarancja Skarbu Państwa spłaty Deutsche Bankowi AG London Branch, jako Agentowi Zabezpieczenia, działającemu na rzecz obligatariuszy, zobowiązań wynikających z I emisji obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego na zasilenie Krajowego Funduszu Drogowego; kwota gwarancji wynosi 1.031.238.000 zł,
  - gwarancja Skarbu Państwa spłaty kredytu zaciągniętego przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego w Europejskim Banku Inwestycyjnym, przeznaczonego na częściowe sfinansowanie przedsięwzięcia „Projekt Modernizacji Dróg w Polsce”; kwota gwarancji wynosi 1.267.078.000 zł;

b) PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. – gwarancja Skarbu Państwa spłaty drugiej części kredytu, w wysokości 100.000.000 euro, zaciągniętego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w Europejskim Banku Inwestycyjnym w łącznej kwocie 300.000.000 euro i przeznaczonego na częściowe sfinansowanie projektów inwestycyjnych w zakresie remontu lub modernizacji niektórych odcinków linii kolejowej w Polsce; kwota gwarancji wynosi 456.036.000 zł;

c) Bank Ochrony Środowiska – gwarancja Skarbu Państwa spłaty II i III transzy kredytu zaciągniętego w Banku Rozwoju Rady Europy na utworzenie linii kredytowych w celu współfinansowania przedsięwzięć inwestycyjnych jednostek samorządu terytorialnego oraz małych i średnich przedsiębiorców; kwota gwarancji wynosi 183.592.500 zł.

**B.** Potencjalne, niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji wynosiły na dzień 31.12.2006 r.:

- z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych: 11.850.728.022 zł,
- z tytułu gwarancji zagranicznych: 20.404.407.623 zł,

łącznie z tytułu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa: 32.255.135.645 zł, co oznacza wzrost w stosunku do 2005 r. o 1,9%, ponieważ kwota potencjalnych, niewymagalnych zobowiązań Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji wg stanu na dzień 31.12.2005 r. wynosiła 31.642.564.773 zł.

**C.** W 2006 r. Skarb Państwa poniósł wydatki na spłatę gwarantowanych i poręczonych zobowiązań w kwocie 110.386.517 zł, co stanowiło 98,2% planu budżetowego po zmianach. Wydatki te dotyczyły przedsiębiorstw sektora energetyki cieplnej, hurtowych rynków rolno-spożywczych, spółdzielni mieszkaniowych, Agencji Rynku Rolnego oraz przeprowadzonych wobec Skarbu Państwa postępowań egzekucyjnych w związku z udzielonym poręczeniem Skarbu Państwa.

**D.** Wg stanu na dzień 31.12.2006 r. relacja przewidywanych wypłat z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa do PKB za 2006 r. wyniosła

0,9%<sup>1</sup>, natomiast wg stanu na dzień 31.12.2005 r. relacja przewidywanych wypłat z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa do PKB za 2005 r. wyniosła 1,06%<sup>2</sup>.

**E.** W roku 2006 zaobserwowano spadek średniego ryzyka portfela udzielonych poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa w stosunku do roku 2005: z 32,9% do 29,6%.

**F.** Należności z tytułu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji i poręczeń wynoszą, wg stanu na dzień 31.12.2006 r.: 1.729.680.720 zł, co oznacza, że w stosunku do roku 2005 pozycja ta odnotowała wzrost o 7,8%, gdyż wg stanu na dzień 31.12.2005 r. należności te wynosiły 1.603.869.392 zł.

**G.** W wyniku działań windykacyjnych prowadzonych w celu odzyskania kwot zapłaconych przez Skarb Państwa z tytułu udzielonych, a następnie wykonanych umów poręczenia i gwarancji, w 2006 roku uzyskano dochody w wysokości 80.366.943 zł. W roku poprzednim tj. 2005 z działań windykacyjnych uzyskano dochody w wysokości 65.117.795 zł.

**H.** W 2006 roku nie zostały wprowadzone żadne zmiany w ustawie o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne.

## **2. Regulacje prawne dotyczące obowiązku sprawozdawczego**

Udzielanie poręczeń i gwarancji to podejmowanie ryzyka finansowego, z reguły na rachunek przyszłych okresów. Art. 216 ust. 5 Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej stanowi, że nie wolno zaciągać pożyczek lub udzielać gwarancji i poręczeń finansowych, w następstwie których państwowy dług publiczny przekroczy 3/5 wartości rocznego produktu krajowego brutto.

W związku z powyższym, kontrola narastania zobowiązań z tytułu udzielanych poręczeń i gwarancji ma szczególne znaczenie z punktu widzenia bezpieczeństwa finansów publicznych.

Ustawa z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz. U. z 2003 r., Nr 174, poz. 1689, z późn. zm.), w art. 46, nałożyła na Radę Ministrów obowiązek przedstawiania corocznie Sejmowi, w terminie właściwym do przedstawienia sprawozdania z wykonania budżetu państwa, informacji o:

- poręczeniach i gwarancjach udzielonych przez Skarb Państwa,
- poręczeniach i gwarancjach udzielonych przez niektóre osoby prawne,
- poręczeniach i gwarancjach udzielonych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych,
- liczbie i wartości akcji (udziałów) składających się na zasób majątkowy przeznaczony na zaspokojenie roszczeń z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa,

---

<sup>1</sup> Do wyliczenia relacji przyjęto PKB wg szacunku wstępnego GUS w wysokości 1.057,7 mld zł.

<sup>2</sup> Do wyliczenia relacji przyjęto wartość PKB, w wysokości 982,6 mld zł.

- wykorzystaniu środków gromadzonych na rachunku rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa w Banku Gospodarstwa Krajowego.

Obok obowiązków sprawozdawczych wynikających z ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, których wykonanie następuje w formie przedłożenia Sejmowi niniejszej Informacji, istnieją również obowiązki wprowadzone przez art. 13 ust. 1 pkt 1, ust. 2 oraz przez art. 15 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 z późn. zm.). Obowiązki te polegają m.in. na:

- podawaniu do publicznej wiadomości wykazu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji i poręczeń, wskazując osoby prawne i fizyczne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, których te poręczenia i gwarancje dotyczą,

- ogłaszaniu kwot niewymagalnych zobowiązań z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez jednostki sektora finansów publicznych, w tym udzielonych przez Skarb Państwa.

Należy mieć na uwadze fakt, że zakres wyżej wspomnianej sprawozdawczości jest różny od tego, jaki wynika z niniejszej Informacji. Do sektora finansów publicznych nie są bowiem zaliczane osoby prawne będące spółkami prawa handlowego oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. Obowiązki wynikające z ustawy o finansach publicznych są wykonywane w formie stosownych obwieszczeń.

Zaprezentowane w poniższym opracowaniu dane liczbowe wskazują, że omawiana problematyka powinna podlegać stałej kontroli z uwagi na wysoki poziom potencjalnych, niewymagalnych zobowiązań Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji. Poręczenia i gwarancje państwowych osób prawnych stanowią, w większości przypadków, margines ich działalności.

### 3. Gwarancje i poręczenia udzielone przez Skarb Państwa

#### 3.1 Udzielone gwarancje i poręczenia

W roku 2006 udzielone były wyłącznie gwarancje Skarbu Państwa, a kwota udzielonych gwarancji wyniosła 3.034.800.900 zł. W 2005 roku kwota udzielonych gwarancji Skarbu Państwa wyniosła 6.758.362.050 zł.

Wykaz gwarancji Skarbu Państwa udzielonych w 2006 r. przedstawia poniższa tabela:

<b>Gwarancje Skarbu Państwa</b>					
<b>Kredytobiorca / Wnioskodawca</b>	<b>Kredytodawca</b>	<b>Kwota objęta gwarancją w zł</b>	<b>Uchwała Rady Ministrów</b>	<b>Data podpisania umowy gwarancji</b>	<b>Organ udzielający gwarancji</b>
<i>Gwarancje spłaty kredytów krajowych</i>					
Stocznia Gdynia S.A.	PKO Bank Polski S.A. i BRE Bank S.A.	96 856 400	93/2005 z dnia 12.04.05 r.	15.09.2006 r.	Rada Ministrów
<b>Razem gwarancje krajowe</b>		<b>96 856 400 zł</b>			

<b>Gwarancje zobowiązań z tytułu emisji obligacji</b>					
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	1 031 238 000	60/2006 z dnia 21.04.06 r.	12.05.2006 r.	Rada Ministrów
<b>Razem gwarancje z tytułu obligacji</b>		<b>1 031 238 000 zł</b>			
<b>Gwarancje spłaty kredytów zagranicznych</b>					
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Bank Rozwoju Rady Europy	183 592 500	79/2006 z dnia 31.05.06 r.	19.06.2006 r.	Rada Ministrów
Bank Gospodarstwa Krajowego	Europejski Bank Inwestycyjny	1 267 078 000	136/2006 z dnia 22.08.06 r.	11/12.12.2006 r.	Rada Ministrów
PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Europejski Bank Inwestycyjny	456 036 000	124/2006 z dnia 21.07.06 r.	21/22.12.2006 r.	Rada Ministrów
<b>Razem gwarancje zagraniczne</b>		<b>1 906 706 500 zł</b>			
<b>Ogółem udzielone gwarancje</b>		<b>3 034 800 900 zł</b>			

\*Kwoty gwarancji udzielonych w walutach obcych zostały przeliczone wg średnich kursów walut obcych, ogłoszonych przez NBP w dniu poprzedzającym dzień podpisania umowy gwarancji.

a) Gwarancja udzielona na podstawie Uchwały Rady Ministrów Nr 93/2005 z dnia 12 kwietnia 2005 r. w sprawie udzielenia PKO Bankowi Polskiemu S.A. oraz BRE Bankowi S.A. gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez Stocznnię Gdynia S.A. na częściowe sfinansowanie budowy statków nr 8184/21, 8184/22, 8184/23, 8184/24 oraz 8184/25. Umowa gwarancji z dnia 15 września 2006 r. dotyczy spłaty kredytu zaciągniętego przez Stocznnię Gdynia S.A. na częściowe sfinansowanie budowy statków nr 8184/21, 8184/22 i 8184/23 i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wobec PKO Banku Polskiego S.A. oraz BRE Banku S.A. łącznie do wysokości stanowiącej równowartość w złotych polskich kwoty 31.000.000 USD, w tym 100% kwoty kredytu oraz 100% odsetek od tego kredytu i 100% innych kosztów bezpośrednio związanych z tym kredytem.

b) Gwarancja udzielona na podstawie Uchwały Rady Ministrów Nr 60/2006 z dnia 21 kwietnia 2006 r. dotyczy spłaty zobowiązań wynikających z I emisji obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego na zasilenie Krajowego Funduszu Drogowego i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Deutsche Banku AG London Branch, jako Agenta Zabezpieczenia, działającego na rzecz obligatariuszy do wysokości 270.000.000 euro, w tym 100% kwoty zobowiązań wynikających z obligacji, tj. 100% kwoty wykupu obligacji, stanowiącej ich wartość nominalną, oraz 100 % odsetek.

c) Gwarancja udzielona na podstawie Uchwały Nr 79/2006 Rady Ministrów z dnia 31 maja 2006 r. dotyczy spłaty II i III transzy kredytu łącznie w wysokości 35.000.000 euro, zaciągniętego przez Bank Ochrony Środowiska S.A. w łącznej kwocie 50.000.000 euro, na utworzenie linii kredytowych w celu współfinansowania przedsięwzięć inwestycyjnych jednostek samorządu terytorialnego oraz małych i średnich przedsiębiorców i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Banku Rozwoju Rady Europy do wysokości 45.500.000

euro, w tym kwota II i III transzy kredytu wraz z odsetkami i innymi kosztami bezpośrednio związanymi z tym kredytem.

d) Gwarancja udzielona na podstawie Uchwały Nr 136/2006 Rady Ministrów z dnia 22 sierpnia 2006 r. dotyczy spłaty kredytu zaciągniętego przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego, przeznaczonego na częściowe sfinansowanie przedsięwzięcia „Projekt Modernizacji Dróg w Polsce” i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego do wysokości 332.000.000 euro, w tym 100% kwoty kredytu wraz z 100% odsetek od tego kredytu i 100% innych kosztów bezpośrednio związanych z tym kredytem.

e) Gwarancja udzielona na podstawie Uchwały Nr 124/2006 Rady Ministrów z dnia 21 lipca 2006 r. dotyczy spłaty drugiej części kredytu, w wysokości 100.000.000 euro, zaciągniętego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w łącznej kwocie 300.000.000 euro i przeznaczonego na częściowe sfinansowanie projektów inwestycyjnych w zakresie remontu lub modernizacji niektórych odcinków linii kolejowej w Polsce i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego do wysokości 120.000.000 euro, w tym 100% kwoty kredytu wraz z 100% odsetek od tego kredytu i 100% innych kosztów bezpośrednio związanych z tym kredytem.

### **3.2 Wykorzystanie ustawowego limitu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa na rok 2006**

Na podstawie art. 31 ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, łączna kwota, do wysokości której mogą być udzielane przez Skarb Państwa poręczenia i gwarancje, określana jest corocznie w ustawie budżetowej, przy czym kwota ta nie obejmuje poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa udzielonych na wykonanie zobowiązań objętych poręczeniem lub gwarancją Skarbu Państwa, w zakresie, w jakim nie powoduje to zwiększenia zobowiązań Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji.

W ustawie budżetowej na rok 2006 limit gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa został ustalony na kwotę 17.000.000.000 zł. Na podstawie ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne oraz innych ustaw szczególnych, w 2006 roku udzielono gwarancji Skarbu Państwa na łączną kwotę 3.034.800.900 zł, co stanowi 17,85% kwoty limitu zaplanowanej na 2006 rok. W porównaniu z rokiem 2005 wykorzystanie limitu gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa, który wynosił 20.000.000.000 zł, jest prawie o połowę niższe - wykorzystanie limitu w 2005 r. wyniosło 33,79%.

### **3.3 Wpłaty na rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa z tytułu wniesionych opłat prowizyjnych od udzielonych gwarancji i poręczeń**

Od stycznia 2003 roku obowiązuje zmieniony przepis art. 2c ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, zgodnie z którym skuteczność poręczenia lub gwarancji jest uzależniona od wniesienia opłaty prowizyjnej od poręczenia lub gwarancji, chyba że na podstawie innego przepisu poręczenie/gwarancja jest zwolniona z tej opłaty. Od momentu

wejścia w życie zmienionego przepisu ustawy, wpływy z tytułu wnoszonych opłat prowizyjnych przestały stanowić dochody budżetu państwa. Opłaty te, zgodnie z art. 30 ust. 2 pkt 3 powyższej ustawy, wnoszone są na rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa, otwarty w Banku Gospodarstwa Krajowego.

W 2006 roku, z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa wniesione zostały opłaty prowizyjne w łącznej kwocie 7.879.512,05 zł, w tym w związku z:

1) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 45.500.000 euro, za zobowiązania Banku Ochrony Środowiska S.A. zaciągnięte w Banku Rozwoju Rady Europy - opłata prowizyjna w kwocie 540.089,55 zł (0,3% kwoty gwarancji) wniesiona została w dniu 08.06.2006 r.,

2) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 31.000.000 USD za zobowiązania Stoczni Gdynia S.A. zaciągnięte w PKO Banku Polskim S.A. i BRE Banku S.A. - opłata prowizyjna w kwocie 474.222,50 zł (0,5% kwoty gwarancji) wniesiona została w dniu 27.10.2006 r.,

3) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 120.000.000 euro za zobowiązania PKP Polskich Linii Kolejowych zaciągnięte w Europejskim Banku Inwestycyjnym - opłata prowizyjna w kwocie 6.865.200 zł (1,5% kwoty gwarancji) wniesiona została w dniu 20.12.2006 r..

Wartość opłat prowizyjnych z tytułu gwarancji dotyczących zobowiązań zaciągniętych w walutach obcych ustalana jest w oparciu o kurs średni NBP, wyliczony i ogłoszony w dniu wniesienia tych opłat.

Spośród gwarancji udzielonych w 2006 r., zwolnienie z obowiązku wniesienia opłaty prowizyjnej dotyczyło dwóch gwarancji za zobowiązania Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego, tj. gwarancji dotyczącej spłaty zobowiązań wynikających z I emisji obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego, na zasilenie Krajowego Funduszu Drogowego, oraz gwarancji dotyczącej spłaty kredytu zaciągniętego przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz Krajowego Funduszu Drogowego, przeznaczonego na częściowe sfinansowanie przedsięwzięcia „Projekt Modernizacji Dróg w Polsce”. Przedmiotowe gwarancje zostały zwolnione z opłaty prowizyjnej na podstawie art. 2c ust. 4 ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, zgodnie z którym poręczenia i gwarancje, udzielane pod warunkiem przeznaczenia kredytu lub środków z emisji obligacji na zasilenie funduszy utworzonych na mocy odrębnych ustaw w Banku Gospodarstwa Krajowego, są zwolnione od opłaty prowizyjnej. Zwolnienie z opłaty prowizyjnej następuje również na podstawie art. 39d ust. 3 ustawy o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Dz. U. z 2004 r. Nr 256, poz. 2571 z późn. zm.).

### **3.4 Niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa**

Potencjalne, niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji wynosiły na dzień 31.12.2006 r.:

- z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych:	11.850.728.022 zł,
- z tytułu gwarancji zagranicznych:	20.404.407.623 zł,
łącznie z tytułu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa:	32.255.135.645 zł,

co oznacza wzrost w stosunku do 2005 r. o 1,9%.



Potencjalne, niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji wg stanu na dzień 31.12.2006 r., z wyszczególnieniem największych kwotowo pozycji, prezentuje następujące zestawienie:

<b>Kredytobiorca</b>	<b>Kwota potencjalnych zobowiązań Skarbu Państwa w zł*</b>
<b>Poręczenia i gwarancje krajowe</b>	
Polskie Koleje Państwowe S.A.	4 096 352 682
Elektrownia „Opole” S.A.	3 050 002 661
Spółdzielnie mieszkaniowe (PKO BP S.A.)	3 038 801 205
PHZ „Bumar” Sp. z o.o.	456 873 330
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	401 641 000
Stocznia Gdynia S.A.	379 238 150
Stocznia Szczecińska Nowa Sp. z o.o.	224 980 195
Walcownia Rur „Jedność” Sp. z o.o.	192 831 097
Pozostałe poręczenia i gwarancje krajowe	10 007 702
<b>Ogółem poręczenia i gwarancje krajowe</b>	<b>11 850 728 022</b>
<b>Gwarancje zagraniczne</b>	
Bank Gospodarstwa Krajowego	7 015 201 290
Polskie Koleje Państwowe S.A.	3 573 601 651
Autostrada Wielkopolska S.A.	3 051 982 572
Wyплаты z Krajowego Funduszu Drogowego	2 942 361 600
PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	1 287 283 200
BOT Elektrownia Turów S.A.	597 658 709
Bank Ochrony Środowiska S.A.	416 525 812
BISE S.A.	321 150 725
Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	215 204 191
Telekomunikacja Polska S.A.	139 473 073
Pozostałe gwarancje zagraniczne	843 964 800
<b>Ogółem gwarancje zagraniczne</b>	<b>20 404 407 623</b>
<b>Ogółem potencjalne zobowiązania</b>	<b>32 255 135 645</b>

\*Kwoty zobowiązań wyrażonych w walutach obcych zostały przeliczone wg Tabeli Kursów Średnich NBP Nr 252/A/NBP/2006 z dnia 29.12.2006 r.

Ministerstwo Finansów prowadzi ocenę ryzyka dokonania spłaty poręczonego lub gwarantowanego zobowiązania. Prawdopodobieństwo wykonania potencjalnych zobowiązań (wyплаты) z tytułu udzielonego poręczenia lub gwarancji jest szacowane za pomocą „Systemu punktowej oceny ryzyka wypłat przez Skarb Państwa z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń”.

System uwzględnia konieczność oceny finansowej i pozafinansowej oraz służy standaryzacji kryteriów oceny średnio- i długoterminowego ryzyka. Skonstruowany jest analogicznie do istniejących w bankach komercyjnych systemów oceny ryzyka kredytowego.

Ocena ryzyka polega na oszacowaniu wiarygodności finansowej podmiotu, który zaciągnął poręczone lub gwarantowane zobowiązanie. W konsekwencji ustala się prawdopodobieństwo utraty przez dany podmiot zdolności do spłaty swoich poręczonych lub gwarantowanych zobowiązań.

W oparciu o „System punktowej oceny ryzyka wypłat przez Skarb Państwa z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń” dokonano podziału potencjalnych zobowiązań Skarbu Państwa na 5 kategorii:

a) zobowiązania o niskim ryzyku ich spłaty ze środków budżetowych (wsp. ryzyka [0-30%]);

b) zobowiązania o średnim ryzyku ich spłaty ze środków budżetowych (wsp. ryzyka (30-50%));

c) zobowiązania o podwyższonym ryzyku ich spłaty ze środków budżetowych (wsp. ryzyka (50-80%));

d) zobowiązania o wysokim ryzyku ich spłaty ze środków budżetowych (wsp. ryzyka (80-100%));

e) zobowiązania spłacane przez Skarb Państwa (wsp. ryzyka =100%).

Struktura potencjalnych zobowiązań Skarbu Państwa według podziału ryzyka prezentuje się następująco:

Kategoria ryzyka	Przedział ryzyka	Kwota potencjalnych zobowiązań w zł		Udział w sumie potencjalnych zobowiązań	
		31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006
I-niskie	[0-30%]	20 923 514 258	21 949 618 277	66,1%	68,0%
II-średnie	(30-50%)	1 787 285 448	1 969 136 725	5,7%	6,1%
III-podwyższone	(50-80%)	474 519 150	379 238 150	1,5%	1,2%
IV-wysokie	(80-100%)	8 384 197 713	7 903 328 064	26,5%	24,5%
V-wypłaty	100%	73 048 204	53 814 429	0,2%	0,2%
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>31 642 564 773</b>	<b>32 255 135 645</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Prace analityczne, których efekt stanowią wspomniane wyżej zestawienia, są punktem wyjścia do oszacowania kwoty przewidywanych wypłat z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa tj.: długoterminowej prognozy wydatków budżetowych z tytułu poręczeń i gwarancji w latach następnych (2007-2040). Według stanu na dzień 31.12.2006 r. relacja przewidywanych wypłat z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa do PKB za 2006 r. wyniosła 0,9%<sup>3</sup>.

Wg prognozy na dzień		Kwota przewidywanych wypłat do 2040 r. w zł		Współczynnik ryzyka dla całego portfela	
		31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006
<b>Razem</b>		<b>10 400 339 856</b>	<b>9 532 498 404</b>	<b>32,9%</b>	<b>29,6%</b>
w tym:	poręczenia i gwarancje krajowe	5 508 286 658	4 969 440 414	41,2%	41,9%
	gwarancje zagraniczne	4 892 053 198	4 563 057 990	26,8%	22,4%

<sup>3</sup> Do wyliczenia relacji przyjęto PKB wg szacunku wstępnego GUS w wysokości 1.057,7 mld zł.

W 2006 r., pomimo wzrostu kwoty potencjalnych zobowiązań, na skutek spadku długoterminowego współczynnika ryzyka dla całego portfela, zmniejszyła się kwota przewidywanych wypłat. Tak jak w roku 2005, relatywnie większym ryzykiem obarczone są poręczenia i gwarancje krajowe.

### 3.5 Wydatki i należności Skarbu Państwa

**3.5.1** W 2006 r. Minister Finansów spłacił ze środków budżetu państwa:

- kwotę 91.346.307 zł z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych,
  - kwotę 19.040.210 zł z tytułu gwarancji zagranicznych,
- łącznie 110.386.517 zł, co oznacza zmniejszenie wydatków z tego tytułu w stosunku do 2005 r. o 60,5%.

Wykaz płatności dokonanych w 2006 roku ze środków budżetowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń przedstawia poniższa tabela:

<b>Gwarancje zagraniczne</b>	
<b>Dłużnik</b>	<b>Kwota wypłat w zł</b>
Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Katowicach	12 400 580
Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno-Spożywcze w Gdańsku	6 639 630
<b>Razem</b>	<b>19 040 210</b>
<b>Poręczenia i gwarancje krajowe</b>	
<b>Dłużnik</b>	<b>Kwota wypłat w zł</b>
Laboratorium Frakcjonowania Osocza	60 882 039
Agencja Rynku Rolnego	16 000 000
Spółdzielnie Mieszkaniowe	14 464 268
<b>Razem</b>	<b>91 346 307</b>

**3.5.2** Należności z tytułu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji i poręczeń wynoszą, wg stanu na dzień 31.12.2006 r., 1.729.680.720 zł, co oznacza, że w stosunku do roku 2005 pozycja ta wzrosła o 7,8%.

Należności regresowe Skarbu Państwa, powstałe w wyniku spłaty poręczonych lub gwarantowanych zobowiązań, wg stanu na dzień 31.12.2006 r., wynoszą:

- 1.562.502.567 zł z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych,
- 167.178.153 zł z tytułu gwarancji zagranicznych.

Kwota należności Skarbu Państwa stanowi 5,4% łącznych, potencjalnych, niewymagalnych zobowiązań Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji.

Dane liczbowe informujące o stanie należności Skarbu Państwa powstałych w wyniku spłaty ze środków budżetu państwa poręczonych lub gwarantowanych kredytów, wg stanu na dzień 31.12.2006 r., z wyszczególnieniem największych kwotowo pozycji, przedstawia poniższa tabela:

<b>Dłużnik</b>	<b>Kwota należności Skarbu Państwa w zł</b>
Agencja Rynku Rolnego	698 000 000
FSM - Wytwórnia Wyrobów Różnych S.A.	187 479 722
Huta Baildon S.A.	139 913 053
Grudziądzkie Zakłady Przemysłu Gumowego „Stomil” S.A.	91 884 194
Polskie Koleje Państwowe S.A.	88 670 440
Kopalnia Węgla Kamiennego “Budryk” S.A.	77 413 846
Huta Ostrowiec S.A.	72 591 830
Górnśląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów w Katowicach	71 000 000
Pozostali dłużnicy	302 727 635
<b>Razem</b>	<b>1 729 680 720</b>

W powyższej kwocie należności Skarbu Państwa uwzględniono odsetki ustawowe naliczone na dzień 31.12.2006 r., w łącznej kwocie 584.394.304 zł.

### **3.6 Działania windykacyjne Skarbu Państwa**

Podobnie jak w latach poprzednich, Minister Finansów podejmował działania windykacyjne mające na celu odzyskanie kwot wydatkowanych z budżetu państwa z tytułu zawartych, a następnie wykonanych umów poręczenia lub gwarancji. Działania te polegają w szczególności na: zawieraniu umów o charakterze cywilnoprawnym (rozłożenie spłaty wierzytelności na raty, konwersja wierzytelności na akcje w spółce dłużnika, sprzedaż wierzytelności), podejmowaniu czynności egzekucyjnych, w oparciu o przepisy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji, uczestniczeniu w postępowaniach upadłościowych i likwidacyjnych. Ponadto, Ministerstwo Finansów monitoruje działania windykacyjne podejmowane przez banki.

W efekcie działań windykacyjnych, podjętych w 2006 roku oraz w latach poprzednich, których skutkiem był zwrot do budżetu kwot wierzytelności Skarbu Państwa, w roku 2006 uzyskano dochody w wysokości 80.366.943 zł, w tym ze spłat należności z tytułu zawartych w latach ubiegłych umów cywilnoprawnych 61.571.249 zł, oraz z prowadzonych w roku 2006 działań windykacyjnych 18.795.694 zł. W porównaniu do dochodów osiągniętych z tego tytułu w 2005 roku, nastąpił wzrost o ok. 23,4 %. Należy mieć na względzie, iż działania windykacyjne prowadzone przez Ministra Finansów dotyczą tych dłużników, którzy nie dokonali spłat na rzecz swoich pierwotnych wierzycieli z uwagi na trudną sytuację ekonomiczną.

Największym dłużnikiem Skarbu Państwa była Agencja Rynku Rolnego (dług na dzień 31.12.2006r. wynosił 698 mln zł). W roku 2006 uregulowała ona część swoich zobowiązań.

Drugi co do wielkości dłużnik – FSM WWR S.A. (dług na dzień 31.12.2006r. wynosił 187,5 mln zł) znajduje się w postępowaniu likwidacyjnym i w trakcie jego

trwania środki pozyskane z likwidacji majątku Spółki systematycznie przekazywane są do budżetu państwa.

Następni w kolejności dłużnicy, tj. Huta Baildon S.A. (dług na dzień 31.12.2006r. wynosił 139,9 mln zł) i Grudziądzkie Zakłady Przemysłu Gumowego „Stomil” (dług na dzień 31.12.2006r. wynosił 91,9 mln zł) znajdują się w upadłości.

Dłużnikiem o znacznej wysokości zadłużenia wobec Skarbu Państwa jest PKP S.A. (dług na dzień 31.12.2006r. wynosił 88,7 mln zł). Mając na uwadze specyficzną sytuację tego podmiotu i negatywne skutki, jakie miałyby dla trwającego procesu restrukturyzacji Spółki zastosowanie wobec niej radykalnych form windykacji, prowadzone są prace o charakterze legislacyjnym, mające na celu uzyskanie możliwości zamiany wierzytelności Skarbu Państwa na akcje PLK PKP S.A.

#### **4. Ryzyko wynikające z poręczonych i gwarantowanych przez Skarb Państwa zobowiązań**

Od dnia 01.01.2003 r. obowiązuje przepis, wprowadzony do ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne nowelą z dnia 23 listopada 2002 r., nakładający na Ministra Finansów obowiązek oceny ryzyka finansowego ponoszonego przez Skarb Państwa w przypadku udzielania poręczeń i gwarancji. Zapis ustawy przewiduje zakaz udzielania poręczeń i gwarancji, kiedy z analizy finansowej wynika oczywista konieczność wypłat z tytułu poręczeń i gwarancji. Przyjęcie takiego rozwiązania ma na celu zapobieganie naciskom na wykorzystywanie poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa jako substytutu dotacji, a także, łącznie z innymi zmianami dostosowującymi do przepisów Unii Europejskiej, ułatwia notyfikację w Komisji Europejskiej zmodyfikowanego systemu poręczeń i gwarancji państwowych w Polsce.

W roku 2006 r. obniżeniu uległo ryzyko Skarbu Państwa z tytułu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji zagranicznych, a z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń krajowych pozostało na zbliżonym do 2005 r. poziomie. W dalszym ciągu relatywnie większym ryzykiem obarczone są poręczenia i gwarancje krajowe. Biorąc pod uwagę powyższe, jak również wzrost PKB w 2006 r., relacja przewidywanych wypłat z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa do PKB w roku 2006 uległa dalszemu obniżeniu.

W kilku przypadkach Skarb Państwa jest zmuszony do regulowania zobowiązań objętych gwarancjami Skarbu Państwa na skutek trwałej niewypłacalności podmiotów, tj. PEC Katowice oraz producentów żywności bezglutenowej. Wysokie ryzyko związane jest przede wszystkim z obowiązującymi gwarancjami udzielonymi przez Skarb Państwa za PKP S.A. i dotyczy lat 2009-2014. Jednocześnie uwagę zwraca kwota zaangażowania Skarbu Państwa w formie poręczeń i gwarancji za zobowiązania podmiotów sektora stoczniowego, tj. Stoczni Szczecińskiej Nowa Sp. z o.o. i Stoczni Gdynia S.A., szczególnie w kontekście rozpoczętych procesów prywatyzacyjnych, istotnych z punktu widzenia przekazanych Komisji Europejskiej do akceptacji programów restrukturyzacyjnych. Zobowiązania te zapadają w roku 2007.

## 5. Poręczenia i gwarancje udzielone przez niektóre osoby prawne

Ustawa o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne określa obowiązek sprawozdawczy niektórych osób prawnych wobec Ministra Finansów w zakresie prowadzonej przez te podmioty działalności poręczeniowo-gwarancyjnej. Zgodnie z w/w ustawą niektóre osoby prawne są to podmioty nie będące bankami oraz zakładami ubezpieczeń, uprawnione na podstawie odrębnych przepisów do udzielania poręczeń lub gwarancji, w ramach powierzonych im zadań publicznych lub w zakresie prowadzonej przez nie działalności gospodarczej. Są to w szczególności:

- a) państwowe osoby prawne utworzone w drodze ustawy;
- b) spółki handlowe, w których akcje (udziały) stanowiące własność Skarbu Państwa przekraczają połowę kapitału zakładowego;
- c) spółdzielnie, w których wartość udziałów stanowiących własność Skarbu Państwa przekracza połowę funduszu udziałowego;
- d) osoby prawne, w których akcje (udziały) stanowiące własność Skarbu Państwa lub osób prawnych, o których mowa w lit. a-c, przekraczają połowę kapitału zakładowego lub funduszu udziałowego;
- e) fundacje, w których fundatorami są osoby prawne, o których mowa w lit. a-c.

Wyżej wymienione osoby prawne, mogą udzielać poręczeń i gwarancji do wysokości nie wyższej niż 60% wartości kapitałów (funduszy) własnych, określonych według stanu na koniec roku obrotowego poprzedzającego udzielenie poręczenia lub gwarancji, z zastrzeżeniem że kwota poręczenia lub gwarancji udzielanych za zobowiązania określonego podmiotu nie może przekroczyć 20% wartości tych kapitałów (funduszy). Przekroczenie tych limitów wymaga uprzedniej zgody ministra właściwego do spraw finansów publicznych.

Powyższe regulacje umożliwiają prowadzenie nadzoru państwowego sektora gospodarczego oraz agencji rządowych, których działalność poręczeniowo-gwarancyjna pomimo, iż stanowi ryzyko podejmowane na własny rachunek, co nie obciąża bezpośrednio budżetu państwa, stanowi zobowiązanie podejmowane w ciężar publicznych środków jakimi są kapitały własne tych jednostek.

Z informacji przekazywanych Ministrowi Finansów przez niektóre osoby prawne objęte ustawą wynika, iż w 2006 roku udzieliły one łącznie 683 poręczeń i gwarancji na kwotę 318.489.832 zł. W stosunku do roku poprzedniego nastąpił spadek wartości udzielonych w ciągu roku poręczeń i gwarancji o około 97%. Według stanu na dzień 31.12.2006 r. łączny stan potencjalnych zobowiązań wynikających z udzielonych przez podmioty sprawozdające poręczeń i gwarancji osiągnął wartość około 9.664.421.354 zł, a zatem nastąpił ich spadek o około 1% w stosunku do poziomu obserwowanego na koniec 2005 roku. Natomiast stan należności wynikający z udzielonych gwarancji i poręczeń wzrósł w stosunku do poprzedniego roku o około 3%, osiągając wartość około 78.952.768 zł.

Spadek łącznej wartości udzielonych w roku poręczeń i gwarancji wynika przede wszystkim z faktu, iż w 2005 roku zostały udzielone przez spółki dystrybucyjne wydzielone z PGNiG S.A. solidarne gwarancje na łączną kwotę

około 8.460.840.000 zł za zobowiązania kredytowe PGNiG S.A. Udzielenie w/w tak wysokich gwarancji było związane z restrukturyzacją organizacyjną PGNiG S.A. i potrzebą dostosowania zakresu działania powyższego przedsiębiorstwa do przepisów Unii Europejskiej.

Jednocześnie należy zaznaczyć, iż pomimo udzielania w kolejnych latach nowych poręczeń i gwarancji łączny stan potencjalnych zobowiązań z tego tytułu nie ulega znacznemu wzrostowi z uwagi na proces tzw. „wygasania” wcześniej udzielonych poręczeń i gwarancji.

W 2006 roku do Ministerstwa Finansów wpłynęło 98 sprawozdań w/w podmiotów o prowadzonej działalności poręczeniowej i gwarancyjnej<sup>4</sup>, tj. o około 26% mniej niż w roku ubiegłym.

## **6. Poręczenia Banku Gospodarstwa Krajowego ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych**

Na mocy przepisów ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, w Banku Gospodarstwa Krajowego funkcjonuje Krajowy Fundusz Poręczeń Kredytowych. Stanowi on instrument wspierania głównie małych i średnich podmiotów gospodarczych.

BGK może udzielać ze środków KFPK poręczeń i gwarancji obejmujących przede wszystkim kredyty na finansowanie inwestycji, tworzenie nowych miejsc pracy, realizowanie kontraktów eksportowych, zorganizowanie własnego miejsca pracy przez absolwentów, finansowanie działalności gospodarczej przez mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Poręczenia i gwarancje BGK mogą również obejmować realizację zobowiązań wynikających z obligacji emitowanych na finansowanie powyższych celów.

BGK może także udzielać ze środków KFPK poręczeń kredytów studenckich.

BGK prowadzi działalność poręczeniowo-gwarancyjną ze środków KFPK w oparciu o współpracę z bankami udzielającymi kredytów. Na dzień 31 grudnia 2006 r. BGK miał podpisane umowy z 25 bankami.

Stan Funduszu KFPK (pomniejszony o odpisy z tytułu zabezpieczeń na należności za wypłacone poręczenia), na dzień 31.12.2006 r. wyniósł 176.243.690 zł.

Podstawowe informacje o poręczeniach udzielanych ze środków KFPK znajdują się w poniższej tabeli:

	w zł		
	2005	2006	2006/2005 2005=100%
<b>Wartość udzielonych poręczeń gospodarczych</b>	258 476 424	262 551 047	102%
<b>Wartość udzielonych poręczeń studenckich</b>	89 398 347	46 057 088	52%
<b>Wartość udzielonych poręczeń łącznie</b>	347 874 771	308 608 135	89%

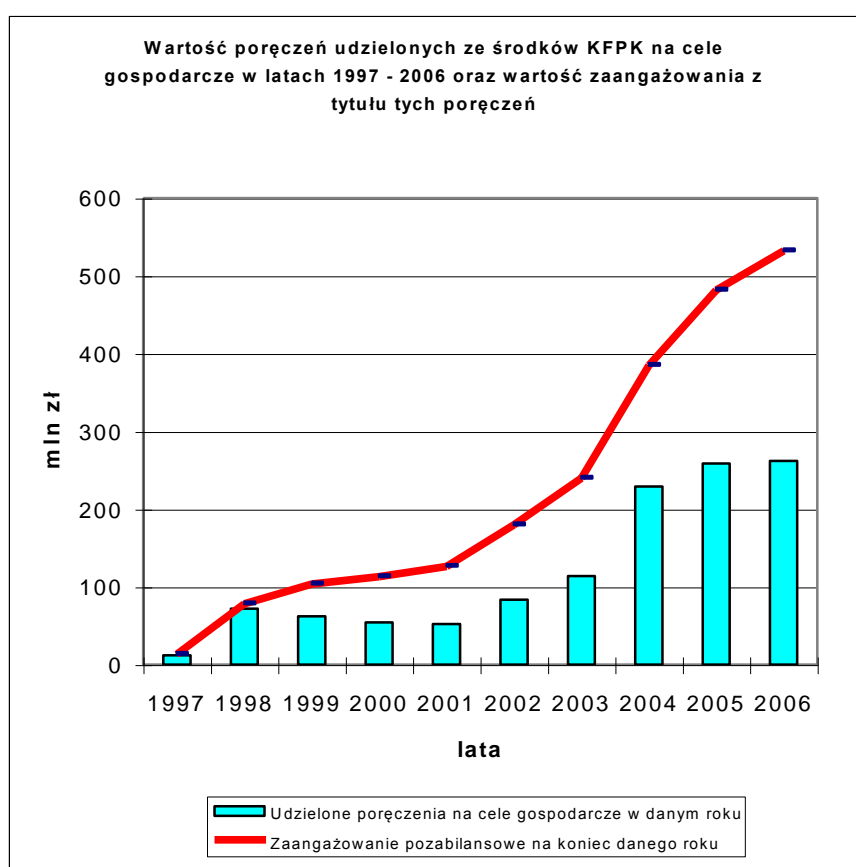
<sup>4</sup> Obowiązkowi przekazywania informacji ministrowi właściwemu do spraw finansów publicznych podlegają te podmioty, które w danym okresie sprawozdawczym udzieliły poręczeń lub gwarancji oraz podmioty, które posiadają zobowiązania bądź należności z tytułu wcześniej prowadzonej działalności poręczeniowo-gwarancyjnej.

Bank Gospodarstwa Krajowego udzielił w 2006 r. 4.877 poręczeń, zarówno gospodarczych, jak i studenckich, na łączną kwotę 308.608.135 zł.

W 2006 r., w stosunku do roku 2005, łączna wartość poręczeń udzielonych ze środków KFPK obniżyła się o 11%.

Należy jednakże podkreślić, że podstawowa działalność Funduszu dotyczy poręczeń kredytów na cele gospodarcze, których udzielono w 2006 r. na kwotę 262.551.047 zł, co stanowi 102% wielkości z roku 2005. Natomiast poręczeń kredytów studenckich udzielono w 2006 r. na kwotę 46.057.088 zł, co stanowi 52% wielkości z roku 2005.

Wartość poręczeń udzielonych ze środków KFPK na cele gospodarcze w latach 1997 – 2006 oraz wartość zaangażowania z tytułu tych poręczeń została przedstawiona na poniższym wykresie:



Do dnia 31.12.2006 r. nie udzielono żadnej gwarancji ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych.

Łączne zobowiązania pozabilansowe Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych w BGK na dzień 31.12.2006 r. wyniosły 707.151.886 zł, w tym: 532.035.125 zł z tytułu udzielonych poręczeń kredytów gospodarczych oraz 175.116.761 zł z tytułu udzielonych poręczeń kredytów studenckich. Wg stanu na dzień 31.12.2005 r. łączne zobowiązania pozabilansowe KFPK z tytułu udzielonych poręczeń wyniosły 607.494.549 zł, w tym: 481.643.606 zł z tytułu udzielonych poręczeń kredytów gospodarczych oraz 125.116.761 zł z tytułu udzielonych



poręczeń kredytów studenckich. Zatem w roku 2006 nastąpił, w porównaniu do roku 2005, wzrost zobowiązań z tytułu ogółu udzielonych ze środków KFPK poręczeń o ponad 16%, przy czym z tytułu udzielonych poręczeń kredytów gospodarczych wzrost ten wyniósł ponad 10%, natomiast z tytułu udzielonych poręczeń kredytów studenckich nastąpił wzrost o 39%.

W 2006 r. o ok. 27% w porównaniu do roku 2005, wzrosły należności z tytułu wypłaconych poręczeń, przy czym należności z tytułu wypłaconych poręczeń kredytów studenckich nie przekraczają 1% łącznej kwoty należności KFPK. Należności z tytułu wypłaconych poręczeń wyniosły łącznie, wg stanu na dzień 31.12.2006 r.: 37.533.130 zł, podczas gdy wg stanu na dzień 31.12.2005 r. wyniosły one 29.550.600 zł.

Współczynnik należności do kwoty udzielonych w 2006 r. poręczeń wyniósł 12,2%, natomiast współczynnik należności do zobowiązań pozabilansowych z tytułu udzielonych poręczeń wyniósł na dzień 31.12.2006 r.: 5,3%. Współczynnik należności do kwoty poręczeń udzielonych w 2005 r. wyniósł 8,5%, natomiast współczynnik należności do zobowiązań pozabilansowych z tytułu udzielonych poręczeń na dzień 31.12.2005 r. wyniósł 4,9%.

W 2006 r. wypłacono kwotę 7.618.971 zł z tytułu 27 poręczeń gospodarczych oraz kwotę 5.870 zł z tytułu 1 poręczenia kredytu studenckiego. W 2005 r. wypłacono kwotę 5.179.543 zł z tytułu 29 udzielonych poręczeń gospodarczych oraz kwotę 4.592 zł z tytułu 2 poręczeń studenckich. W porównaniu do 2005 r., łączna kwota wypłat ze środków KFPK w 2006 r. wzrosła o ponad 47%. Relacja wypłaconych poręczeń w 2006 r. do łącznej kwoty udzielonych poręczeń w 2006 r. wyniosła 2,5%. W roku 2005, relacja wypłaconych poręczeń do łącznej kwoty udzielonych w tym roku poręczeń wyniosła 1,5%.

BGK nie udzielił w 2006 r. poręczeń za zobowiązania lokalnych lub regionalnych funduszy poręczeniowych z tytułu udzielonych przez te fundusze poręczeń kredytowych.

W ramach realizacji programu *Kapitał dla Przedsiębiorczych*, w 2006 r. Bank Gospodarstwa Krajowego:

- przeprowadził transakcje sprzedaży 4 pakietów akcji/udziałów spółek, przekazanych nieodpłatnie BGK przez Skarb Państwa w celu zasilenia Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych oraz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (tzw. „resztówki” Skarbu Państwa), z których otrzymano łączną kwotę 262.515 zł, z czego 50%, czyli kwota 131.257,50 zł została przekazana na zasilenie KFPK, a pozostała część, zgodnie z przepisami art. 35 ust. 3a ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, na zasilenie PARP. W 2006 r. Bank przejął 10 pakietów akcji/udziałów spółek przekazanych nieodpłatnie BGK przez Skarb Państwa. Wartość wniesienia tych akcji/udziałów wynosi 3.203.527,86 zł. Rozliczenie jednej transakcji sprzedaży (akcje spółki o wartości wniesienia 125.000 zł) nastąpi w 2007 roku. Na dzień 31.12.2006 r. w bilansie KFPK pozostało 16 pakietów akcji/udziałów przekazanych przez Skarb Państwa, o łącznej wartości wniesienia 21.373.179,45 zł;

- nabył, ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych, akcje i udziały w 2 lokalnych funduszach poręczeniowych, na łączną kwotę 1.595.000 zł. Od początku budowy sieci funduszy poręczeniowych, wg stanu na dzień

31.12.2006 r., ze środków KFPK wydatkowano na dokapitalizowanie 20 funduszy poręczeniowych – 11 regionalnych i 9 lokalnych – kwotę 39.722.500 zł.

W celu określenia wielkości akcji poręczeniowej realizowanej ze środków KFPK, Minister Finansów ustalił limit, do wysokości którego Bank Gospodarstwa Krajowego mógł zaciągać zobowiązania z tytułu udzielania poręczeń i gwarancji w 2006 r. Został on wyznaczony na poziomie pięciokrotności posiadanych przez KFPK środków, wg stanu na dzień 31.12.2005 roku. Powyższy limit nie dotyczył poręczeń kredytów studenckich, ze względu na refundację przez Fundusz Pożyczek i Kredytów Studenckich w BGK poręczeń zrealizowanych ze środków KFPK.

#### **7. Informacja o liczbie i wartości akcji składających się na zasób majątkowy Skarbu Państwa przeznaczony na zaspokajanie roszczeń z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa**

Zasób majątkowy Skarbu Państwa przeznaczony na zaspokajanie roszczeń z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa został utworzony na mocy art. 25 ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne jako alternatywne, obok budżetu państwa, źródło spłat poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa zobowiązań.

Zasób ten powinien być zasilany poprzez:

- coroczne wyodrębnianie, w drodze rozporządzenia Rady Ministrów, akcji i udziałów Skarbu Państwa w spółkach,
- wyodrębnienie akcji i udziałów Skarbu Państwa w spółkach, uzyskanych w wyniku dochodzenia przez Ministra Finansów wierzytelności z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji.

W dniu 3 lipca 2006 roku weszło w życie siódme rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie wyodrębnienia akcji i udziałów stanowiących własność Skarbu Państwa do zasobu majątkowego przeznaczonego na zaspokojenie roszczeń z tytułu poręczeń i gwarancji udzielanych przez Skarb Państwa. Na tej podstawie do zasobu majątkowego zostały wyodrębnione akcje i udziały następujących spółek:

- Zakłady Tekstylno-Konfekcyjne „Teofilów” spółka akcyjna z siedzibą w Łodzi – 2.551.617 akcji zwykłych imiennych, serii A, o numerach od 000948384 do 003500000, o wartości nominalnej 10 zł każda,
- Przedsiębiorstwo Inżynieryjno-Produkcyjne i Handlowe OBRAM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Olsztynie – 3.146 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy,
- Wytwórnia Sprzętu Komunikacyjnego „PZL-Krosno” spółka akcyjna z siedzibą w Krośnie – 48.686 akcji zwykłych imiennych, serii A, o numerach 004492568 do 004541253, o wartości nominalnej 1 zł każda,
- Przedsiębiorstwo Produkcji Betonów i Montaży „BETOMONT” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Obrzycku – 120 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy,
- Wydawnictwo Poznańskie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu – 846 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy,

- BSP spółka akcyjna z siedzibą w Łodzi – 155.167 akcji imiennych, serii A, o numerach od 217383 do 372549, o wartości nominalnej 10 zł każda,

W związku z powyższym, na koniec 2006 roku na zasobie majątkowym Skarbu Państwa przeznaczonym na zaspokojenie roszczeń z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa znajdowały się następujące akcje i udziały:

- 8.396.000 akcji po 2 zł każda, spółki Gliwicka Agencja Turystyczna S.A. z siedzibą w Gliwicach,

- 4.125.225 akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od 00000001 do 004125225, o wartości nominalnej 1 zł każda, spółki Fabryka Maszyn Bumar-Koszalin S.A. z siedzibą w Koszalinie,

- 3.388.657 akcji imiennych serii A o numerach od 006705425 do 010094099, o wartości nominalnej 10 zł każda, spółki ZPC „Ursus” S.A. z siedzibą w Warszawie,

- 627.900 akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od 000000001 do 000627900, o wartości nominalnej 10 zł każda, spółki Warszawskie Zakłady Sprzętu Ortopedycznego S.A. z siedzibą w Warszawie,

- 16.168 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, w spółce Lubinex Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie,

- 42.942 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, w spółce Przedsiębiorstwo Usług Wodociągowych HKW Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,

- 3.400 akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od 6320 do 9719 oraz 3.639 akcji aportowych imiennych serii A o numerach od 0001 do 3639, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, spółki Górnośląska Agencja Przekształceń Przedsiębiorstw S.A. z siedzibą w Katowicach,

- 411.780 akcji serii A o numerach 011346501 do 011758280, o wartości nominalnej 10 zł każda, spółki Elektrociepłownie Warszawskie S.A. z siedzibą w Warszawie (obecnie Vattenfall Heat Poland S.A.),

- 411.383 akcji serii A o numerach 000936250 do 001347632, o wartości nominalnej 10 zł każda, spółki Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” S.A. z siedzibą w Inowrocławiu,

- 605 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, w spółce Fabryka Wyrobów Metalowych w Stojadłach Sp. z o.o. z siedzibą w Stojadłach,

- 3.440 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, w spółce Chłodnia Szczecińska Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie,

- 1.825.600 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 10 zł każda, spółki Mennica Państwowa S.A. z siedzibą w Warszawie,

- 6.171 akcji zwykłych imiennych serii B o numerach od 113687 do 119857, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, spółki Warszawski Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy S.A. z siedzibą w Broniszach,

- 26.777.485 akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od 00000001 do 26777485, o wartości nominalnej 10 zł każda, spółki Kopalnia Węgla Kamiennego „Budryk” S.A. z siedzibą w Ornontowicach,

- 2.551.617 akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od 000948384 do 003500000, o wartości nominalnej 10 zł każda, spółki Zakłady Tekstylno-Konfekcyjne „Teofilów” S.A. z siedzibą w Łodzi,
- 3.146 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, w spółce Przedsiębiorstwo Inżynieryjno-Produkcyjne i Handlowe OBRAM Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie,
- 48.686 akcji zwykłych imiennych serii A o numerach 004492568 do 004541253, o wartości nominalnej 1 zł każda, spółki Wytwórnia Sprzętu Komunikacyjnego „PZL-Krosno” S.A. z siedzibą w Krośnie,
- 120 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, w spółce Przedsiębiorstwo Produkcji Betonów i Montażu „BETOMONT” Sp. z o.o. z siedzibą w Obrzycku,
- 846 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, w spółce Wydawnictwo Poznańskie Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- 155.167 akcji imiennych serii A o numerach od 217383 do 372549, o wartości nominalnej 10 zł każda, spółki BSP S.A. z siedzibą w Łodzi.

#### **8. Informacja o wykorzystaniu środków gromadzonych na rachunku rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa**

Rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych został utworzony, na podstawie art. 30 ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, w Banku Gospodarstwa Krajowego. Na rachunku tym gromadzone są przychody ze sprzedaży akcji i udziałów składających się na omawiany powyżej zasób majątkowy, odsetki z tytułu oprocentowania środków zgromadzonych na tym rachunku oraz opłaty prowizyjne od udzielonych poręczeń i gwarancji.

W 2006 roku, w wyniku sprzedaży 1 udziału w spółce Polskie Zakłady Zbożowe Sp. z o.o. w Gołańczy, na rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych wpłynęła kwota 3.980.798 zł.

Środki gromadzone na ww. rachunku przeznaczone są na wykonywanie zobowiązań z tytułu poręczeń lub gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa, pokrycie kosztów dochodzenia wierzytelności Skarbu Państwa powstałych z tytułu wykonania umowy poręczenia lub gwarancji oraz zapłatę prowizji na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu zbywania akcji (udziałów) składających się na zasób.

W 2006 r. nie było konieczności wydatkowania środków zdeponowanych na rachunku rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa.

Na dzień 31.12.2006 r. Minister Finansów dysponował na rachunku rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych oraz na rachunkach terminowych w BGK środkami w wysokości 173.277.023 zł.