



**INFORMACJA**  
**O PORECZENIACH I GWARANCJACH UDZIELONYCH W**  
**2004 ROKU PRZEZ SKARB PAŃSTWA, NIEKTÓRE OSOBY PRAWNE**  
**ORAZ BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO**

**WARSZAWA**

**2005**

## Spis treści

1.	Streszczenie najważniejszych informacji .....	1
2.	Regulacje prawne dotyczące obowiązku sprawozdawczego .....	2
3.	Zmiany w przepisach regulujących udzielanie poręczeń i gwarancji .....	3
4.	Gwarancje i poręczenia udzielone przez Skarb Państwa .....	4
4.1	Udzielone gwarancje i poręczenia .....	4
4.2	Wykorzystanie ustawowego limitu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa na rok 2004 .....	8
4.3	Wpłaty na rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa z tytułu wniesionych opłat prowizyjnych od udzielonych gwarancji i poręczeń. ....	9
4.4	Niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa .....	10
4.5	Wydatki i należności Skarbu Państwa .....	13
4.6	Działania windykacyjne Skarbu Państwa .....	14
5.	Ryzyko wynikające z poręczonych i gwarantowanych przez Skarb Państwa zobowiązań.....	15
6.	Poręczenia i gwarancje udzielone przez niektóre osoby prawne .....	15
7.	Poręczenia Banku Gospodarstwa Krajowego ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych .....	17
8.	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.....	19
9.	Informacja o wykorzystaniu środków gromadzonych na rachunku rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa .....	21

## 1. Streszczenie najważniejszych informacji

**A.** Ogólna kwota poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa udzielonych w 2004 roku wynosi 7.093.010.068 zł. W 2003 roku udzielono poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa na łączną kwotę 4.354.130.510 zł.

Kwota potencjalnych, niewymagalnych zobowiązań Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji w 2004 roku nieznacznie się obniżyła: z 30.068.480.538 zł, wg stanu na dzień 31.12.2003 r., do 29.432.723.273 zł, wg stanu na dzień 31.12.2004 roku.

Kwota przewidywanych wypłat z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa stanowi jeden ze składników branych pod uwagę przy obliczaniu rocznej relacji państwowego długu publicznego do PKB. Według stanu na dzień 31.12.2004 r. relacja przewidywanych wypłat z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa do PKB za 2004 r. wyniosła 1,33%<sup>1</sup>, według stanu na dzień 31.12.2003 r., relacja przewidywanych wypłat z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa do PKB za 2003 r. wyniosła 1,39%<sup>2</sup>.

W roku 2004 zaobserwowano niewielki wzrost średniego ryzyka portfela udzielonych poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa, co spowodowało, iż pomimo zmniejszenia kwoty potencjalnych zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji nieznacznemu zwiększeniu uległa kwota przewidywanych wypłat z tego tytułu. W porównaniu do 2003 r. nastąpił jednak spadek relacji przewidywanych wypłat z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa do PKB o ok. 0,06%.

**B.** Ogólna kwota poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa udzielonych w 2004 roku wynosi 7.093.010.068 zł, a najwyższych kwotowo poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa w 2004 r. udzielono za:

- PKP S.A. - cztery gwarancje Skarbu Państwa spłaty zobowiązań zaciągniętych na sfinansowanie Projektu Restrukturyzacji PKP, udzielone w wyniku realizacji art. 32 ust. 5, 6, 13 i 14 ustawy z dnia 8 września 2000 r. o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego "Polskie Koleje Państwowe" (Dz. U. Nr 84, poz. 948 z późn. zm.), w łącznej kwocie 4.394.696.813 zł, w tym:

- trzy gwarancje spłaty zobowiązań wynikających z emisji obligacji w łącznej kwocie 2.775.900.000 zł,

- gwarancja spłaty kredytu zaciągniętego w Deutsche Bank AG London na refinansowanie kredytów zaciągniętych w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju na finansowanie "Projektu Restrukturyzacji i Prywatyzacji PKP" oraz częściowe finansowanie "Drugiego Projektu Restrukturyzacji i Prywatyzacji PKP" oraz odsetek od tego kredytu, w łącznej kwocie 1.618.796.813 zł,

- Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego Bumar Sp. z o.o. - poręczenie Skarbu Państwa spłaty kredytu zaciągniętego w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Oddział regionalny w Warszawie na częściowe sfinansowanie kontraktu eksportowego z Rządem Malezji oraz odsetek od tego kredytu, w łącznej kwocie 590.265.000 zł,

---

<sup>1</sup> Do wyliczenia relacji przyjęto PKB wg zweryfikowanego szacunku wstępnego GUS w wysokości 883,7 mld zł.

<sup>2</sup> Do wyliczenia relacji przyjęto wartość PKB, w wysokości 814,7 mld zł.

- Stocznię Gdynia S.A. - cztery poręczenia i jedna gwarancja Skarbu Państwa spłaty kredytów zaciągniętych na częściowe sfinansowanie budowy statków oraz odsetek od tych kredytów, w łącznej kwocie 551.801.380 zł, w tym:

- trzy poręczenia spłaty kredytów zaciągniętych w Banku Handlowym w Warszawie S.A. oraz odsetek od tych kredytów w łącznej kwocie 194.572.000 zł.

- jedno poręczenie Skarbu Państwa spłaty kredytu zaciągniętego w NORD/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank S.A. oraz odsetek od tego kredytu, w łącznej kwocie 274.698.180 zł,

- jedna gwarancja Skarbu Państwa spłaty kredytu zaciągniętego w PKO Bank Polski S.A. oraz odsetek od tego kredytu, w łącznej kwocie 82.531.200 zł.

C. Potencjalne, niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji wynosiły na dzień 31.12.2004 r.:

- z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych: 15.730.212.377 zł,

- z tytułu gwarancji zagranicznych: 13.702.510.896 zł,

łącznie z tytułu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa: 29.432.723.273 zł,

co oznacza spadek w stosunku do 2003 r. o 2,1%.

D. W 2004 r. Skarb Państwa poniósł wydatki na spłatę gwarantowanych i poręczonych zobowiązań w kwocie 38.365.396 zł. W roku 2003 wydatki na spłatę gwarantowanych i poręczonych zobowiązań Skarbu Państwa wyniosły 514.413.497 zł, z czego 58,7%, to wydatki poniesione z tytułu poręczeń udzielonych bankom kredytującym Agencję Rynku Rolnego.

E. Należności z tytułu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji i poręczeń wynoszą, wg stanu na dzień 31.12.2004 r.: 1.619.180.234 zł, co oznacza, że w stosunku do roku 2003 pozycja ta odnotowała spadek o 17,3%. Należności te w 40,5% powstały na skutek spłaty przez Skarb Państwa kredytów udzielonych na finansowanie inwestycji centralnych.

F. Działania windykacyjne prowadzone w 2004 roku w celu odzyskania kwot zapłaconych przez Skarb Państwa z tytułu udzielonych, a następnie wykonanych umów poręczenia i gwarancji, przyniosły dochody w wysokości 120.831.274 zł.

## **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, 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 o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, 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,

- 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. 12 ust. 1 pkt 1 lit. b) i d), pkt 2 lit. b) i d) oraz przez art. 16 ust. 1 i ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 26 listopada 1998 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2003 r. Nr 15, poz. 148 z późn. zm.). Obowiązki te polegają na:

- ogłaszaniu kwot niewymagalnych zobowiązań z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez podmioty sektora finansów publicznych,

- ogłaszaniu kwot niewymagalnych zobowiązań z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa,

- ogłaszaniu relacji łącznej kwoty państwowego długu publicznego powiększonej o kwotę przewidywanych wypłat z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez podmioty sektora finansów publicznych, do produktu krajowego brutto,

- ogłaszaniu relacji do produktu krajowego brutto łącznej kwoty długu Skarbu Państwa powiększonej o kwotę przewidywanych wypłat z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa,

- podawaniu do publicznej wiadomości zbiorczych danych dotyczących ogółu operacji finansowych sektora finansów publicznych, obejmujących w szczególności dochody i wydatki, zobowiązania i należności, gwarancje i poręczenia,

- podawaniu do publicznej wiadomości wykazu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji i poręczeń, z wymienieniem podmiotów, których te poręczenia i gwarancje dotyczą.

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. Zmiany w przepisach regulujących udzielanie poręczeń i gwarancji**

W 2004 roku zostały dokonane niewielkie zmiany w ustawie o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, mające przede wszystkim na celu dostosowanie jej przepisów do zmieniającego się stanu prawnego. I tak:

**A.** Nowelizacja, dokonana ustawą z dnia 30.04.2004 r. o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej (Dz. U. Nr 123, poz.1291), polegała na zastąpieniu wszystkich odwołań do uchylonej ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. o warunkach dopuszczalności i nadzorowaniu pomocy publicznej dla przedsiębiorców

(Dz. U. Nr 141, poz. 1177 oraz z 2003 r. Nr 159, poz. 1537) ogólnym odesłaniem do przepisów o pomocy publicznej,

**B.** Nowelizacja, dokonana ustawą z dnia 28.05.2004 r. o zmianie ustawy o utworzeniu Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości oraz niektórych ustaw (Dz. U. Nr 145, poz. 1537), polegała na nadaniu nowego brzmienia przepisowi określającemu przeznaczenie środków finansowych przekazywanych Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości przez Bank Gospodarstwa Krajowego. W poprzednio obowiązującym brzmieniu ustawy środki te mogły zostać przeznaczone na dotacje udzielane osobom prawnym, udzielającym pożyczek małym przedsiębiorstwom i poręczeń lub gwarancji spłaty kredytów zaciąganych przez małych i średnich przedsiębiorców. Ten zapis został uchylony i w drodze omawianej nowelizacji Agencja przeznacza środki uzyskane od BGK na udzielanie wsparcia przeznaczonego na powiększenie funduszy pożyczkowych,

**C.** Nowelizacja, dokonana ustawą z dnia 22.12.2004 r. o zmianie ustawy o utworzeniu Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości oraz ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz. U. Nr 281, poz. 2785), wprowadzająca i definiująca pojęcie „mikroprzedsiębiorcy, małego lub średniego przedsiębiorcy” w oparciu o przepisy unijne w miejsce dotychczasowej definicji „małego lub średniego przedsiębiorcy”, odwołującej się do ustawy Prawo działalności gospodarczej. Ponadto nowelizacja ta wprowadziła przepis, który umożliwia ministrowi właściwemu do spraw Skarbu Państwa wycofanie, w określonych sytuacjach, przekazanych nieodpłatnie Bankowi Gospodarstwa Krajowego akcji lub udziałów i zastąpienia ich innymi o takiej samej wartości.

#### **4. Gwarancje i poręczenia udzielone przez Skarb Państwa**

##### **4.1 Udzielone gwarancje i poręczenia**

W 2004 roku udzielono poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa na łączną kwotę 7.093.010.068 zł. W porównaniu z rokiem 2003, widoczny jest wzrost udzielonych gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa. W roku 2003 kwota udzielonych gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa wyniosła 4.354.130.511 zł.

Wykaz poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa udzielonych w 2004 r. przedstawia poniższa tabela:

<b>Kredytobiorca / Wnioskodawca</b>	<b>Kredytodawca</b>	<b>Kwota objęta poręczeniem lub gwarancją w zł.</b>	<b>Uchwała Rady Ministrów</b>	<b>Data podpisania umowy poręczenia / gwarancji</b>	<b>Organ udzielający poręczenia / gwarancji</b>
<b>Gwarancje i poręczenia krajowe</b>					
Stocznia Gdynia S.A.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	44 572 000	327/2003 z dnia 23.12.2003r.	03.02.04r.	Rada Ministrów
Stocznia Szczecińska Nowa Sp. z o.o.	NORD/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank S.A.	293 374 792	7/2004 z dnia 13.01.2004r.	16.02.04r.	Rada Ministrów

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego Bumar Sp. z o.o.	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	590 265 000	11/2004 z dnia 20.01.2004r.	02.03.04r.	Rada Ministrów
Huta L.W. Sp. z o.o.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	279 873 173	333/2003 z dnia 30.12.2003r.	30.04.04r.	Rada Ministrów
Stocznia Gdynia S.A.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	75 000 000	198/2004 z dnia 24.08.2004r.	13.09.04r.	Rada Ministrów
Stocznia Gdynia S.A.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	75 000 000	198/2004 z dnia 24.08.2004r.	13.09.04r.	Rada Ministrów
Stocznia Gdynia S.A.	PKO Bank Polski S.A.	82 531 200	213/2004 z dnia 07.09.2004r.	19.10.04r.	Rada Ministrów
Stocznia Gdynia S.A.	NORD/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank S.A.	274 698 180	222/2004 z dnia 21.09.2004r.	06.12.04r.	Rada Ministrów
Bumar sp. z o.o.	Calyon Bank Polska S.A.	65 896 600	304/2004 z dnia 20.12.2004r.	31.12.04r.	Rada Ministrów
<b>Razem poręczenia i gwarancje krajowe</b>		<b>1 781 210 945</b>			
<b>Poręczenia i gwarancje zobowiązań z tytułu emisji obligacji</b>					
Polskie Koleje Państwowe S.A.	-	885 000 000	9/2004 z dnia 20.01.2004r.	03.02.04r.	Rada Ministrów
Polskie Koleje Państwowe S.A.	-	1 126 900 000	255/2004 z dnia 02.11.2004r.	18.11.04r.	Rada Ministrów
Polskie Koleje Państwowe S.A.	-	764 000 000	285/2004 z dnia 07.12.2004r.	17.12.04r.	Rada Ministrów
<b>Razem poręczenia i gwarancje zobowiązań z emisji obligacji</b>		<b>2 775 900 000</b>			
<b>Gwarancje zagraniczne</b>					
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Europejski Bank Inwestycyjny	251 048 750	311/2003 z dnia 09.12.2003r.	23/26.01.04r.	Rada Ministrów
Polskie Koleje Państwowe S.A.	Deutsche Bank AG London	1 618 796 813	79/2004 z dnia 06.04.2004r.	29.04.04r.	Rada Ministrów
Bank Inicjatyw Społeczno-Ekonomicznych S.A.	Bank Rozwoju Rady Europy	59 976 250	95/2004 z dnia 21.04.2004r.	28/30.04.04r.	Rada Ministrów
Bank Inicjatyw Społeczno-Ekonomicznych S.A.	Bank Rozwoju Rady Europy	143 943 000	95/2004 z dnia 21.04.2004r.	28/30.04.04r.	Rada Ministrów

PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Europejski Bank Inwestycyjny	419 088 000	10/2004 z dnia 20. 01.2004r.	24/29.09.04r.	Rada Ministrów
<b>Razem gwarancje zagraniczne</b>		<b>2 492 852 813</b>			
<b>Poręczenie wypłaty odszkodowania za zniszczony, uszkodzony lub skradziony eksponat wystawowy</b>					
Muzeum Narodowe w Gdańsku	Milwaukee Art Museum	43 046 310	174/2004 z dnia 20.07.2004	26.07.04r.	Rada Ministrów
<b>Razem poręczenia wypłaty odszkodowania za zniszczony, uszkodzony lub skradziony eksponat wystawowy</b>		<b>43 046 310</b>			
<b>Ogółem poręczenia i gwarancje</b>		<b>7 093 010 068</b>			

\*Kwoty gwarancji i poręczeń udzielonych w walutach obcych zostały przeliczone wg średnich kursów walut obcych ogłoszone przez NBP w dniu poprzedzającym dzień podpisania umowy gwarancji / poręczenia.

a) Z uwagi na trudną sytuację w przemyśle stoczniowym Rada Ministrów - podobnie jak to miało miejsce w roku 2003 - zdecydowała o wsparciu tego sektora poprzez wykorzystanie gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa na spłatę kredytów zaciąganych na częściowe finansowanie budowy statków. Z tego tytułu na podstawie art. 3 ust. 1 i art. 5 ust. 2 ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz. U. z 2003 r., Nr 174, poz. 1689 - tekst jedn. z późn. zm.) w roku 2004 udzielono czterech poręczeń i jednej gwarancji Skarbu Państwa za zobowiązania Stoczni Gdynia S.A. oraz jednego poręczenia Skarbu Państwa za zobowiązania Stoczni Szczecińskiej Nowa Sp. z o.o., w łącznej kwocie 845.176.172 zł wobec następujących banków:

- Bank Handlowy w Warszawie S.A. - trzy poręczenia spłaty kredytu wraz z odsetkami zaciągniętych przez Stocznnię Gdynia S.A. na częściowe sfinansowania budowy statków o numerach konstrukcyjnych:

8230/6 do kwoty 44.572.000 zł,

8276/1 do kwoty 75.000.000 zł,

8276/2 do kwoty 75.000.000 zł,

-NORD/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank S.A. - poręczenie spłaty kredytu wraz z odsetkami zaciągniętego przez Stocznnię Gdynia S.A. na częściowe sfinansowanie budowy statków o numerach konstrukcyjnych 8184/9, 8184/10, 8184/11, 8184/12, 8184/13, 8184/14, 8184/15, 8184/16, 8184/17, 8184/18, do kwoty:

87.300.000 USD,

- PKO Bank Polski S.A. - gwarancja spłaty kredytu wraz z odsetkami zaciągniętego przez Stocznnię Gdynia S.A. na częściowe sfinansowanie budowy statków o numerach konstrukcyjnych 8245/1, 8245/2, 8245/3, i 8245/4, do kwoty:

24.000.000 USD,

- NORD/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank S.A. - poręczenie spłaty kredytu wraz z odsetkami zaciągniętego przez Stocznnię Szczecińską Nowa Sp. z o.o. na częściowe sfinansowanie budowy statków B588 III/4, B88 III/5, B588 III/6, B588 III/7 i B588-III/8, do kwoty:

77.299.500 USD.

b) W wyniku realizacji art. 32 ust. 5, 6, 13 i 14 ustawy z dnia 8 września 2000 r. o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego



"Polskie Koleje Państwowe" (Dz. U. Nr 84, poz. 948 z późn. zm.) udzielono czterech gwarancji Skarbu Państwa w związku ze zobowiązaniami Polskich Kolei Państwowych S.A. na łączną kwotę 4.394.696.813 zł, w tym:

- trzy gwarancje spłaty zobowiązań z emisji obligacji PKP S.A. na częściowe sfinansowanie Projektu Restrukturyzacji PKP, do kwoty:

885.000.000 zł,  
1.126.900.000 zł,  
764.000.000 zł,

- jedna gwarancja spłaty kredytu wraz z odsetkami zaciągniętego przez PKP S.A. w Deutsche Banku AG London na refinansowanie kredytów zaciągniętych w Europejskim Banku Rozbudowy i Rozwoju na finansowanie "Projektu Restrukturyzacji i Prywatyzacji PKP" oraz częściowe finansowanie "Drugiego Projektu Restrukturyzacji i Prywatyzacji PKP", do kwoty:

338.625.000 EUR.

c) Gwarancja Skarbu Państwa dotycząca spłaty kredytu zaciągniętego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w Europejskim Banku Inwestycyjnym na częściowe sfinansowanie projektów inwestycyjnych mających na celu poprawę przepustowości podstawowej sieci kolejowej. Zobowiązanie Skarbu Państwa wobec EBI z tytułu gwarancji, wynosi 96.000.000 EUR i obejmuje kwotę kredytu wraz z odsetkami.

e) Dwie gwarancje Skarbu Państwa w związku ze zobowiązaniami Banku Inicjatyw Społeczno-Ekonomicznych S.A. wobec Banku Rozwoju Rady Europy zaciągniętymi na utworzenie linii kredytowych, w celu finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych małych i średnich przedsiębiorców oraz jednostek samorządu terytorialnego. Zobowiązanie Skarbu Państwa wobec BRRE z tytułu tych gwarancji, wynosi łącznie 42.500.000 EUR i obejmuje kwoty kredytów wraz z odsetkami, w tym:

12.500.000 EUR,  
30.000.000 EUR.

f) Gwarancja Skarbu Państwa w związku ze zobowiązaniem Banku Ochrony Środowiska S.A. wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego zaciągniętym na utworzenie linii kredytowych w celu współfinansowania przedsięwzięć inwestycyjnych jednostek samorządu terytorialnego oraz małych i średnich przedsiębiorców, a także programów lub projektów w ramach programów pomocowych Unii Europejskiej. Zobowiązanie Skarbu Państwa wobec EBI z tytułu tej gwarancji, wynosi 53.500.000 EUR i obejmuje kwotę kredytu wraz z odsetkami.

g) Gwarancja Skarbu Państwa w związku ze zobowiązaniem Spółki Bumar Sp. z o.o. wobec Calyon Bank Polska S.A. zaciągniętym na częściowe sfinansowanie kontraktu na dostawę wozów zabezpieczenia technicznego WZT - 3 do Indii. Zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Calyon Bank Polska S.A. z tytułu tej gwarancji, wynosi 22.000.000 USD i obejmuje kwotę kredytu wraz z odsetkami.

h) Gwarancja Skarbu Państwa w związku ze zobowiązaniem Huty L.W. Sp. z o.o. wobec Banku Polska Kasa Opieki S.A. zaciągniętym na sfinansowanie inwestycji w obszarze walcowni gorących oraz kosztów zakupu nieruchomości fabrycznych. Zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Banku Polska Kasa Opieki S.A. z tytułu tej gwarancji, wynosi 58.330.000 EUR i obejmuje kwotę kredytu wraz z odsetkami.

i) Poręczenie Skarbu Państwa w związku ze zobowiązaniem Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego Bumar Sp. z o.o. wobec Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. zaciągniętym na częściowe sfinansowanie kontraktu eksportowego z Rządem Malezji.

Zobowiązanie Skarbu Państwa wobec BGŻ S.A. z tytułu tego poręczenia, wynosi 150.000.000 USD i obejmuje kwotę kredytu wraz z odsetkami.

j) w roku 2004 Rada Ministrów udzieliła na wniosek Ministra Kultury, poręczenia Skarbu Państwa wypłaty odszkodowania z tytułu zniszczenia, uszkodzenia lub kradzieży nie ubezpieczonych eksponatów składających się na wystawę "Lekcja Paryska. Impresjonizm i postimpresjonizm ze zbiorów Milwaukee Art Museum", zorganizowaną przez Muzeum Narodowe w Gdańsku. Poręczenie to zostało udzielone Milwaukee Art Museum w Wisconsin, do wysokości 11.850.000 USD i obowiązywało do dnia znajdowania się eksponatów na terytorium Polski, tj. do 24.10.2004 r.

#### **4.2 Wykorzystanie ustawowego limitu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa na rok 2004**

Zgodnie z art. 31 ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, łączną kwotę, do wysokości której mogą być udzielane przez Skarb Państwa poręczenia i gwarancje, określa corocznie ustawa budżetowa, 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 2004 limit gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa został ustalony na 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 2004 roku udzielono poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa na łączną kwotę: 7.093.010.068 zł.

Na podstawie art. 31 ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne limit obciążony został kwotą 5.779.637.972 zł, co stanowi 34% kwoty limitu zaplanowanej na 2004 rok.

W związku z art. 31 ust. 2 ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, kwota limitu 17.000.000.000 zł nie została obciążona kwotą 1.313.372.096 zł, z uwagi na fakt, iż środki pochodzące ze zobowiązań objętych gwarancjami i poręczeniami Skarbu Państwa w 2004 r., w ww. kwocie, zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań gwarantowanych i poręczonych w latach ubiegłych, w tym:

- 120.000.000 zł w związku ze spłatą przez PKP S.A. zobowiązań z tytułu kredytu zaciągniętego w ING Banku Śląskim,
- 87.423.000 zł w związku ze spłatą przez PKP S.A. zobowiązań z tytułu kredytu zaciągniętego w Konsorcjum Banków z Bankiem Handlowym S.A. jako Agentem Kredytu,
- 118.219.185 zł w związku ze spłatą przez PKP S.A. kredytów inwestycyjnych gwarantowanych przez Skarb Państwa,
- 175.238.973 EUR, tj. 837.729.911 zł w związku ze spłatą przez PKP S.A. ze środków pochodzących z kredytu zaciągniętego w Deutsche Banku zobowiązań z tytułu kredytu zaciągniętego w EBOiR,
- 150.000.000 zł w związku ze spłatą przez PKP S.A. ze środków pochodzących z emisji obligacji PKP S.A. zobowiązań z tytułu kredytu zaciągniętego w ING Banku Śląskim.

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

Od stycznia 2003 roku obowiązuje zmieniona ustawa o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne. Zgodnie z art. 2 c tejże ustawy, 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 zmienionej ustawy, wpływy z tytułu wnoszonych opłat prowizyjnych przestały stanowić dochody budżetu państwa. Opłaty te wnoszone są na rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa otwarty w Banku Gospodarstwa Krajowego.

W 2004 roku, z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa wniesione zostały opłaty prowizyjne w łącznej kwocie 17.828.603 zł, w tym w związku z:

1) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 53.500.000 EUR za zobowiązania Banku Ochrony Środowiska S.A. zaciągnięte w Europejskim Banku Inwestycyjnym - opłata prowizyjna w kwocie 1.513.740 zł (0,6% kwoty gwarancji), wniesiona w dniu 20.01.2004 r.,

2) poręczeniem Skarbu Państwa do kwoty 44.572.000 zł za zobowiązania Stoczni Gdynia S.A. zaciągnięte w Banku Handlowym S.A. w Warszawie - opłata prowizyjna w kwocie 178.288 zł (0,4% kwoty poręczenia), wniesiona w dniu 06.02.2004 r.,

3) poręczeniem Skarbu Państwa do kwoty 77.299.500 USD za zobowiązania Stoczni Szczecińskiej Nowa Sp. z o.o. zaciągnięte w Banku NORDBANK Polska Norddeutsche Landesbank S.A. - opłata prowizyjna w wysokości 1.215.550 zł (0,4% kwoty poręczenia), wniesiona w dniu 27.02.2004 r.,

4) poręczeniem Skarbu Państwa do kwoty 150.000.000 USD za zobowiązania Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego Bumar Sp. z o.o. zaciągnięte w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. oddział regionalny w Warszawie - opłata prowizyjna w wysokości 2.274.000 zł (0,4% kwoty poręczenia), wniesiona 29.01.2004 r.,

5) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 12.500.000 EUR za zobowiązania Banku Inicjatyw Społeczno-Ekonomicznych zaciągnięte w Banku Rozwoju Rady Europy - opłata prowizyjna w wysokości 357.675 zł (0,6% kwoty gwarancji), wniesiona w dniu 28.04.2004 r.,

6) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 30.000.000 EUR za zobowiązania Banku Inicjatyw Społeczno-Ekonomicznych zaciągnięte w Banku Rozwoju Rady Europy - opłata prowizyjna w wysokości 858.420 zł (0,6% kwoty gwarancji), wniesiona w dniu 28.04.2004 r.,

7) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 58.330.000 EUR za zobowiązania Huty L.W. Sp. z o.o. zaciągnięte w Banku Polska Kasa Opieki S.A. - opłata prowizyjna w wysokości 2.798.732 zł (1% kwoty gwarancji), wniesiona w dniu 30.04.2004 r.,

8) poręczeniem Skarbu Państwa do kwoty 75.000.000 zł za zobowiązania Stoczni Gdynia S.A. zaciągnięte w Banku Handlowym w Warszawie S.A. - opłata prowizyjna 300.000 zł (0,4% kwoty poręczenia), wniesiona w dniu 16.09.2004 r.,

9) poręczeniem Skarbu Państwa do kwoty 75.000.000 zł za zobowiązania Stoczni Gdynia S.A. zaciągnięte w Banku Handlowym w Warszawie S.A. - opłata prowizyjna 300.000 zł (0,4% kwoty poręczenia), wniesiona w dniu 16.09.2004 r.,

10) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 24.000.000 USD za zobowiązania Stoczni Gdynia S.A. w PKO Banku Polskim S.A.- opłata prowizyjna w wysokości 396.144 zł (0,5% kwoty gwarancji), wniesiona w dniu 09.11.2004 r.,

11) poręczeniem Skarbu Państwa do kwoty 87.300.000 USD za zobowiązania Stoczni Gdynia S.A. w PKO Banku Polskim S.A.- opłata prowizyjna w wysokości 1.095.406 zł (0,4% kwoty poręczenia), wniesiona w dniu 10.12.2004 r.,

12) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 96.000.000 EUR za zobowiązania PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. zaciągnięte w Europejskim Banku Inwestycyjnym - opłata prowizyjna w wysokości 6.213.024 zł (1,5% kwoty gwarancji), wniesiona w dniu 22.09.04 r.,

13) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 22.000.000 USD za zobowiązania Spółki Bumar Sp. z o.o. zaciągnięte w Calyon Bank Polska S.A. - opłata prowizyjna w wysokości 327.624 zł (0,5% kwoty gwarancji), wniesiona w dniu 29.12.2004 r.

Spośród gwarancji i poręczeń udzielonych w 2004 r. zwolnienie z obowiązku wniesienia opłaty prowizyjnej dotyczyło:

1) trzech gwarancji spłaty zobowiązań wynikających z emisji obligacji PKP S.A., udzielonych na podstawie art. 32 ust. 5, 13 i 14 ustawy z dnia 8 września 2000 r. o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego "Polskie Koleje Państwowe" (Dz. U. Nr 84, poz. 948 z późn. zm.) - brak opłaty prowizyjnej wynika z art. 33 tej ustawy,

2) jednej gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez PKP S.A., udzielonej na podstawie art. 32 ust. 6, 13 i 14 ustawy o komercjalizacji, restrukturyzacji i prywatyzacji przedsiębiorstwa państwowego "Polskie Koleje Państwowe" - brak opłaty prowizyjnej wynika z art. 33 tej ustawy,

3) jednego poręczenia wypłaty odszkodowania z tytułu zniszczenia, uszkodzenia lub kradzieży nieubezpieczonych eksponatów składających się na wystawę artystyczną, organizowaną przez Muzeum Narodowe w Gdańsku, udzielonego na podstawie art. 23 ust. 1 ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne - zwolnienie z opłaty prowizyjnej wynika z art. 2c ust. 4 tej ustawy.

#### 4.4 Niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa

Potencjalne, niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji wynosiły na dzień 31.12.2004 r.:

- z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych: 15.730.212.377 zł,  
- z tytułu gwarancji zagranicznych: 13.702.510.896 zł,  
łącznie z tytułu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa: 29.432.723.273 zł,  
co oznacza spadek w stosunku do 2003 r. o 2,1%.

Potencjalne, niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji wg stanu na dzień 31.12.2004 r., z wyszczególnieniem największych kwotowo pozycji, prezentuje następujące zestawienie:

Kredytobiorca	Kwota potencjalnych zobowiązań Skarbu Państwa w zł
<b>Poręczenia i gwarancje krajowe</b>	
Polskie Koleje Państwowe S.A.	4 398 097 900
Elektrownia „Opole” S.A.	4 269 053 538
Spółdzielnie mieszkaniowe (PKO BP S.A.)	3 785 262 197

Agencja Rynku Rolnego	674 694 359
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	600 000 000
Stocznia Szczecińska Nowa Sp. z o.o.	527 245 502
„Bumar” Sp. z o.o.	514 348 800
Stocznia Gdynia S.A.	435 103 200
Huta L.W. Sp. z o.o.	234 910 842
Walcownia Rur „Jedność” Sp. z o.o.	198 898 253
Pozostałe poręczenia i gwarancje krajowe	92 597 786
<b>Ogółem poręczenia i gwarancje krajowe</b>	<b>15 730 212 377</b>
<b>Gwarancje zagraniczne</b>	
Polskie Koleje Państwowe S.A.	4 424 408 870
Autostrada Wielkopolska S.A.	3 249 383 199
Bank Gospodarstwa Krajowego	2 217 268 852
Elektrownia Turów S.A.	610 275 718
PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	391 584 000
Bank Inicjatyw Społeczno-Ekonomicznych S.A.	384 388 857
Bank Ochrony Środowiska S.A.	285 461 677
Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	285 288 754
Telekomunikacja Polska S.A.	258 517 490
Miasto Warszawa	242 056 636
Pozostałe gwarancje zagraniczne	1 353 876 843
<b>Ogółem gwarancje zagraniczne</b>	<b>13 702 510 896</b>
<b>Ogółem potencjalne zobowiązania</b>	<b>29 432 723 273</b>

\*Kwoty zobowiązań wyrażonych w walutach obcych zostały przeliczone wg Tabeli Kursów Średnich NBP Nr 256/A/NBP/2004 z dnia 31.12.2004 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	
		31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004
I-niskie	[0-30%]	19 017 112 165	17 237 365 431	63,2%	58,6%
II-średnie	(30-50%]	1 511 017 224	931 431 577	5,0%	3,1%
III-podwyższone	(50-80%]	432 720 267	1 375 960 767	1,5%	4,7%
IV-wysokie	(80-100%)	9 097 756 352	9 810 903 992	30,3%	33,3%
V-wypłaty	100%	9 874 530	77 061 506	0,03%	0,3%
<b>Razem</b>	-	<b>30 068 480 538</b>	<b>29 432 723 273</b>	100,0%	100,0%

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 (2005-2026). Kwota przewidywanych wypłat z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa stanowi jeden ze składników branych pod uwagę przy obliczaniu rocznej relacji państwowego długu publicznego do PKB. Według stanu na 31.12.2004 r., relacja przewidywanych wypłat z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa do PKB za 2004 r. wynosi 1,33%<sup>3</sup>.

Wg prognozy na dzień		Kwota przewidywanych wypłat do 2026 r. (w zł)		Współczynnik ryzyka dla całego portfela	
		31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004
<b>Razem</b>		<b>11 337 193 003</b>	<b>11 769 374 500</b>	<b>37,7%</b>	<b>40,0%</b>
w tym:	poręczenia i gwarancje krajowe	5 225 002 933	6 581 863 460	36,1%	41,8%
	gwarancje zagraniczne	6 112 190 070	5 187 511 040	39,2%	37,9%

W 2004 r. wzrosła kwota przewidywanych wypłat, zanotowano przy tym statystyczny wzrost długoterminowego współczynnika ryzyka dla całego portfela. W przeciwieństwie do roku 2003, relatywnie większym ryzykiem obciążone są poręczenia i gwarancje krajowe.

<sup>3</sup> Do wyliczenia relacji przyjęto PKB wg zweryfikowanego szacunku wstępnego GUS w wysokości 883,7 mld zł.

#### 4.5 Wydatki i należności Skarbu Państwa

4.5.1 W 2004 r. Minister Finansów spłacił ze środków budżetu państwa:

- kwotę 15.382.660 zł z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych,
- kwotę 22.982.736 zł z tytułu gwarancji zagranicznych,
- łącznie 38.365.396 zł, co oznacza zmniejszenie wydatków z tego tytułu w stosunku do 2003 r. o 92,5%.

Wykaz płatności dokonanych w 2004 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	15 666 107
Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno-Spożywcze w Gdańsku	6 345 644
Producenci żywności bezglutenowej	970 985
<b>Razem</b>	<b>22 982 736</b>
<b>Poręczenia i gwarancje krajowe</b>	
<b>Dłużnik</b>	<b>Kwota wypłat w zł</b>
Spółdzielnie Mieszkaniowe	10 996 948
Kopalnia Węgla Kamiennego "Budryk" S.A."	4 219 000
Pozostali	166 712
<b>Razem</b>	<b>15 382 660</b>

4.5.2 Należności z tytułu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji i poręczeń wynoszą, wg stanu na dzień 31.12.2004 r., 1.619.180.234 zł, co oznacza, że w stosunku do roku 2003 pozycja ta spadła o 17,3%. Należności te w 40,5% powstały na skutek spłaty przez Skarb Państwa kredytów udzielonych na finansowanie inwestycji centralnych.

Należności regresowe Skarbu Państwa, powstałe w wyniku spłaty poręczonych lub gwarantowanych zobowiązań, wg stanu na dzień 31.12.2004 r., wynoszą:

- 1.505.008.141 zł z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych,
- 114.172.093 zł z tytułu gwarancji zagranicznych.

Łącznie należności Skarbu Państwa z tytułu poręczeń i gwarancji, wg stanu na dzień 31.12.2004 r., wyniosły 1.619.180.234 zł.

Kwota powyższa stanowi 5,5% 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 31.12.2004 r., z wyszczególnieniem największych kwotowo pozycji, przedstawia poniższa tabela:

<b>Dłużnik</b>	<b>Kwota należności Skarbu Państwa w zł</b>
Agencja Rynku Rolnego	347 665 315
Rejonowe Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Sosnowcu	280 142 978
FSM-Wytwórnia Wyrobów Różnych S.A.	198 479 722

Huta Baildon S.A.	140 072 367
Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów w Katowicach	117 438 969
Grudziądzkie Zakłady Przemysłu Gumowego „Stomil” S.A.	91 884 194
Kopalnia Węgla Kamiennego “Budryk” S.A.	88 520 064
Polskie Koleje Państwowe S.A.	74 841 788
Huta Ostrowiec S.A.	72 591 830
Pozostali dłużnicy	207 543 007
<b>Razem</b>	<b>1 619 180 234</b>

W powyższej kwocie należności Skarbu Państwa uwzględniono odsetki ustawowe naliczone na dzień 31.12.2004 r., w łącznej kwocie 726.658.793 zł.

#### **4.6 Działania windykacyjne Skarbu Państwa**

Podobnie jak w latach poprzednich, Ministerstwo Finansów podejmowało energiczne działania windykacyjne mające na celu odzyskanie kwot zapłaconych przez Skarb Państwa z tytułu udzielonych, a następnie wykonanych umów poręczenia lub gwarancji. W wyniku powyższych działań w 2004 roku uzyskano dochody z tytułu windykacji w wysokości 120,8 mln zł. Stanowi to wzrost w stosunku do dochodów osiągniętych z tego tytułu w 2003 roku o ok. 31%.

Na bardzo dobry wynik działań windykacyjnych miały przede wszystkim, obok terminowych płatności dokonywanych w oparciu o umowy o dokonanie spłaty zadłużenia przez dłużników Skarbu Państwa z tytułu poręczeń lub gwarancji, zakończone sukcesami negocjacje prowadzone przez Ministerstwo Finansów z zadłużonymi podmiotami. Minister Finansów angażował się w procesy restrukturyzacyjne zadłużonych podmiotów, co umożliwiło odzyskanie wierzytelności, przy jednoczesnym poparciu dla podejmowanych przez dłużników prób uzdrawiania kondycji finansowej przedsiębiorstw.

Najbardziej znaczące kwotowo a nieplanowane w 2003 r. dochody budżetowe, zaistniałe w wyniku podejmowanych przez Ministra Finansów energicznych działań windykacyjnych, pochodzą od podmiotów sektora górnictwa węgla kamiennego oraz hutniczego. Tym samym w roku 2004 udało się wybrnąć z narastającego w latach poprzednich problemu zadłużenia wobec Ministra Finansów podmiotów z ww. branż.

Na ogólną kwotę środków z windykacji należności Ministra Finansów z tytułu poręczeń i gwarancji w 2004 r. składają się w istotnej części również środki pochodzące z postępowań upadłościowych i likwidacyjnych.

Jednakże, podobnie jak w latach poprzednich, skuteczność niektórych działań windykacyjnych, była ograniczona trudną sytuacją ekonomiczną dłużników. W tej grupie należy umieścić Polskie Koleje Państwowe S.A. oraz Agencję Rynku Rolnego. Bardziej radykalne formy windykacji zastosowane wobec ww. dłużników mogłyby znacząco zaburzyć przeprowadzane procesy restrukturyzacji w przypadku PKP S.A. lub wykonywanie zadań publicznych w przypadku Agencji.

W 2004 roku w stosunku do części dłużników, którzy nie byli w stanie dokonywać samodzielnej jednorazowej spłaty długów, były prowadzone negocjacje, mające na celu znalezienie innej formy restrukturyzacji zobowiązań z tytułu udzielonych i wykonanych umów poręczeń i gwarancji. Chodzi tu przede wszystkim o zastosowanie takich instrumentów jak: sprzedaż wierzytelności, ich zamiana na akcje



lub udziały dłużników, a także rozłożenie spłaty wierzytelności na raty. Należy podkreślić, iż podjęte w roku ubiegłym działania będą skutkowały podpisaniem umów w 2005 roku.

## **5. 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 2004 r. obniżeniu uległo średnie ryzyko z tytułu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji zagranicznych, jednakże wzrosło średnie ryzyko z tytułu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji i poręczeń krajowych. Łączne średnie ryzyko wzrosło, co spowodowało wzrost kwoty przewidywanych wypłat pomimo spadku kwoty potencjalnych zobowiązań. Pomimo tego, relacja przewidywanych wypłat z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa do PKB w roku 2004 obniżyła się.

Najwyższe ryzyko związane z obowiązującymi poręczeniami i gwarancjami udzielonymi przez Skarb Państwa wynika przede wszystkim z poręczeń udzielonych za Agencję Rynku Rolnego i dotyczy lat 2005-2006 oraz z gwarancji udzielonych za PKP S.A. i dotyczy lat 2009-2011 i 2014 (wykup obligacji w latach 2009 i 2011 oraz spłata kredytów PKP S.A. w latach 2010 i 2014). Pomimo faktu samodzielnego dokonywania w 2004 r. przez Agencję Rynku Rolnego spłat kredytów poręczonych przez Skarb Państwa oraz dokonania częściowych przedpłat z tytułu kredytów pozostałych do spłacenia w latach 2005-2006, w chwili obecnej istnieje wysokie prawdopodobieństwo, iż Agencja nie będzie posiadać środków na spłatę pozostałej części poręczonego zadłużenia. W przypadku PKP S.A. spłata poręczonych i gwarantowanych przez Skarb Państwa zobowiązań ma nastąpić m.in. z wpływów z prywatyzacji, co także rodzi wysokie ryzyko. Jednocześnie uwagę zwraca również wysoka 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., w kontekście trudnej sytuacji ekonomiczno-finansowej ww. stoczni. Zobowiązania te zapadają w latach 2005-2007.

## **6. 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.

Zgodnie z ustawą o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, 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 2004 roku udzieliły one łącznie 881 poręczeń i gwarancji na kwotę 702 mln zł. W stosunku do roku poprzedniego nastąpił spadek wartości udzielonych w ciągu roku poręczeń i gwarancji o około 86%. Według stanu na dzień 31.12.2004 r. łączny stan potencjalnych zobowiązań wynikających z udzielonych przez podmioty sprawozdające poręczeń i gwarancji osiągnął wartość blisko 24 mld zł, a zatem nastąpił ich spadek o ponad 36% w stosunku do poziomu obserwowanego na koniec 2003 roku. Natomiast stan należności wynikający z udzielonych gwarancji i poręczeń wzrósł w stosunku do poprzedniego roku o około 15%, osiągając wartość około 68 mln zł.

Spadek łącznej wartości udzielonych w roku 2004 poręczeń i gwarancji oraz spadek stanu potencjalnych zobowiązań z tego tytułu, wynika przede wszystkim z zaprzestania udzielania poręczeń i gwarancji przez Agencję Rynku Rolnego, której zakres działalności, po wejściu Polski do Unii Europejskiej, uległ zmianom. Ponadto należy mieć na uwadze fakt, iż w roku ubiegłym zostały udzielone na znaczne kwoty gwarancje przez spółki dystrybucyjne wydzielone z PGNiG S.A., związane z restrukturyzacją tego podmiotu.

W 2004 r. baza danych obejmowała 145 podmiotów gospodarczych tj. o około 20% mniej niż w roku ubiegłym<sup>4</sup>.

---

<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.

Ze względu na szczególne znaczenie strategiczne agencji rządowych, działalność poręczeniowo-gwarancyjna tych podmiotów podlega odrębnej, szczegółowej ocenie. Podstawowe informacje dotyczące poręczeń i gwarancji udzielonych przez główne państwowe agencje w roku 2004 (wg stanu na dzień 31.12.2004 r.) prezentuje poniższa tabela:

<b>Podmiot udzielający poręczeń i gwarancji</b>	<b>Kwota udzielonych w 2004 roku poręczeń i gwarancji w zł</b>	<b>Stan potencjalnych zobowiązań wynikających z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji w zł</b>	<b>Stan należności powstałych w związku z wykonaniem udzielonych poręczeń i gwarancji w zł</b>
Agencja Rynku Rolnego	122 000 000	0	49 415 390
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	216 168 247	376 198 186	780 789
Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa	9 751 244	30 716 658	1 411 140
Agencja Nieruchomości Rolnych	0	4 287 835	1 625 335
<b>Ogółem</b>	<b>347 919 491</b>	<b>411 202 678</b>	<b>53 232 654</b>

W 2004 r. wystąpił spadek kwoty udzielonych przez ww. agencje poręczeń i gwarancji o około 3% w stosunku do roku ubiegłego.

Obserwowana dynamika związana była przede wszystkim ze spadkiem poręczeń i gwarancji udzielanych przez Agencję Rynku Rolnego, której działalność związana była w 2004 roku, podobnie jak w roku ubiegłym, z udzielaniem poręczeń spłaty kredytów na skup buraków cukrowych oraz przechowywanie wyprodukowanego z nich cukru, jednakże udzielanych wyłącznie w I półroczu (poręczenia te wygasły do końca 2004 r.). A zatem łącznie, nastąpił spadek udzielonych przez Agencję poręczeń w stosunku do roku ubiegłego o około 60%.

W przypadku Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. wartość udzielonych poręczeń w stosunku do roku 2003 r. uległa wzrostowi o ponad 390%. Jej działalność w tym zakresie, podobnie jak w roku ubiegłym, była związana m.in. ze wsparciem restrukturyzacji takich podmiotów jak Stocznia Szczecińska Nowa Sp. z o.o.

Działalność poręczeniowo-gwarancyjna pozostałych agencji państwowych w porównaniu do roku ubiegłego nie uległa większym zmianom i stanowi niewielki udział w stosunku do kapitałów własnych tych podmiotów.

## **7. 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 mógł w 2004 r. 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 małych i średnich przedsiębiorców.

Poręczenia i gwarancje BGK mogły również obejmować realizację zobowiązań wynikających z obligacji emitowanych na finansowanie powyższych celów.

BGK udzielał w 2004 r. poręczeń we współpracy z 26 bankami – sygnatariuszami umów o współpracy, dysponującymi siecią ponad 4 tys. oddziałów.

Stan Funduszu KFPK (pomniejszony z tytułu rezerwy na należności za wypłacone poręczenia), na dzień 31.12.2004 r., wyniósł 168.621.290 zł.

W 2004 r. nastąpił przyrost akcji poręczeniowej ze środków KFPK o ok. 82% w stosunku do roku 2003. Na tak wysoki przyrost kwoty poręczeń wpłynął fakt udzielenia poręczeń gospodarczych w kwocie blisko 230 mln zł oraz poręczeń studenckich w kwocie przekraczającej 52 mln zł.

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

	w zł		
	2003	2004	2004/2003
<b>Wartość udzielonych poręczeń gospodarczych</b>	113 812 776	229 191 730	201%
<b>Wartość udzielonych poręczeń studenckich</b>	40 493 310	52 153 310	129%
<b>Wartość udzielonych poręczeń łącznie</b>	154 306 086	281 345 040	182%

Bank Gospodarstwa Krajowego udzielił w 2004 r. poręczeń, ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych, na kwotę 281.345.040 zł.

Łączne, niewymagalne zobowiązania pozabilansowe Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych w BGK na dzień 31.12.2004 r. wyniosły 446.300.970 zł, w tym: 377.832.940 zł z tytułu udzielonych poręczeń kredytów gospodarczych oraz 68.468.030 zł z tytułu udzielonych poręczeń kredytów studenckich, natomiast wg stanu na dzień 31.12.2003 r. łączne, niewymagalne zobowiązania KFPK z tytułu udzielonych poręczeń wyniosły 267.228.823 zł, w tym: 239.657.339 zł z tytułu udzielonych poręczeń kredytów gospodarczych oraz 27.571.484 zł z tytułu udzielonych poręczeń kredytów studenckich. Zatem w roku 2004 nastąpił ok. 67%, w porównaniu do roku 2003, wzrost zobowiązań z tytułu ogółu udzielonych ze środków KFPK poręczeń, przy czym z tytułu udzielonych poręczeń kredytów gospodarczych wzrost ten wyniósł ok. 58%, natomiast z tytułu udzielonych poręczeń kredytów studenckich ok. 148%.

W 2004 r. o ok. 6% w porównaniu do roku 2003, 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 31.12.2004 r.: 27.842.300 zł, podczas gdy wg stanu na dzień 31.12.2003 r. wyniosły one 26.362.383 zł.

Współczynnik należności do kwoty udzielonych poręczeń w 2004 r. wyniósł ok. 10%, natomiast współczynnik należności do zobowiązań pozabilansowych z tytułu udzielonych poręczeń w 2004 r. wyniósł ok. 6%. W 2003 r. współczynnik należności do kwoty udzielonych poręczeń wyniósł ok. 17%, natomiast współczynnik należności do zobowiązań pozabilansowych z tytułu udzielonych poręczeń wyniósł ok. 10%.

W 2004 r. wypłacono kwotę 7.636.330 zł z tytułu 24 poręczeń gospodarczych oraz kwotę 3.570 zł z tytułu 2 poręczeń kredytów studenckich. W 2003 r. wypłacono kwotę 12.516.477 zł z tytułu 24 udzielonych poręczeń gospodarczych oraz kwotę 5.415 zł z tytułu 3 poręczeń studenckich. W porównaniu do 2003 r. łączna kwota wypłat ze środków KFPK dokonana w 2004 r. zmalała o ok. 39%.

BGK nie udzielił w 2004 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 2004 r. Bank Gospodarstwa Krajowego:

- przeprowadził transakcje sprzedaży 9 pakietów akcji/udziałów spółek, przekazanych nieodpłatnie BGK przez Skarb Państwa w celu zasilenia KFPK (tzw. „resztówki” Skarbu Państwa), łączna wartość wniesienia tych pakietów wynosiła 15.684.690 zł, natomiast łączna wartość sprzedaży powyższych pakietów wyniosła 32.004.067 zł. W bilansie KFPK na dzień 31.12.2004 r. pozostało 15 pakietów akcji/udziałów przekazanych przez Skarb Państwa, o łącznej wartości wniesienia 19.112.750 zł,

- nabył, ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych, akcje i udziały w 12 lokalnych i regionalnych funduszach poręczeniowych, na łączną kwotę 19.688.500 zł.

W celu określenia wielkości udzielanych ze środków KFPK poręczeń i gwarancji Minister Finansów ustalił kwotę, do wysokości której Bank Gospodarstwa Krajowego mógł udzielać poręczeń w 2004 r., na poziomie trzykrotności posiadanych przez KFPK środków, wg stanu na dzień 31.12.2003 roku. Taka sama wysokość mnożnika udzielanych przez BGK poręczeń i gwarancji była również stosowana w latach poprzednich.

## **8. 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 roku 2004 weszło w życie 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:

- Przedsiębiorstwa Usług Wodociągowych HKW Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej – 20.086 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy,
- Lubinex Sp.z o.o. w Lubinie – 6.242 udziały o wartości nominalnej 100 zł każdy,
- Fabryka Maszyn Bumar-Koszalin S.A. w Koszalinie – 15.225 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 1 zł każda.

Zgodnie z art. 26 ust. 5 ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne minister właściwy do spraw Skarbu Państwa może wycofać z zasobu akcje i udziały wyodrębnione na mocy rozporządzenia Rady Ministrów, zastępując je akcjami lub udziałami o łącznej wartości odpowiadającej łącznej wartości wycofanych akcji lub udziałów. I tak w roku 2004 Minister Skarbu Państwa wycofał z zasobu majątkowego następujące akcje i udziały:

- 5.700 udziałów Krakowskich Zakładów Sprzętu Ortopedycznego Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,
- 8.600 akcji Centrozap S.A. z siedzibą w Katowicach,
- 1.475.645 akcji Opoczno S.A. z siedzibą w Opocznie,
- 560.000 akcji Elektrowni „Bełchatów” S.A. z siedzibą w Rogowcu.

W ich miejsce Minister Skarbu Państwa przekazał akcje i udziały następujących spółek:

- 9.926 udziałów Lubinex Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie,
- 22.856 udziałów Przedsiębiorstwa Usług Wodociągowych HKW Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,
- 7.039 akcji Górnośląskiej Agencji Przekształceń Przedsiębiorstw S.A. z siedzibą w Katowicach.

Tak więc na koniec 2004 roku na zasobie majątkowym Skarbu Państwa przeznaczonym na zaspokojenie roszczeń z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa znajdowały się akcje następujących spółek:

- KGHM „Polska Miedź” S.A. – 68 akcji zwykłych na okaziciela, seria A, o wartości nominalnej 10 zł każda,
- Impexmetal S.A. – 2 akcje zwykłe na okaziciela, seria A, o wartości nominalnej 10 zł każda,
- Bank Polska Kasa Opieki S.A. – 1.407 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda,
- Telekomunikacja Polska S.A. – 41.576 akcji zwykłych na okaziciela, seria A, o wartości nominalnej 3 zł każda,
- Elektrownia „Bełchatów” S.A. – 1.374.530 akcji zwykłych na okaziciela, seria A, o wartości nominalnej 10 zł każda,
- Fabryka Maszyn „Bumar-Koszalin” S.A. – 4.125.225 akcji zwykłych imiennych, seria A, o wartości nominalnej 1 zł każda,
- Mennica Państwowa S.A. w Warszawie – 1.825.600 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 10 zł każda,
- ZPC „Ursus” S.A. – 3.388.657 akcji imiennych, seria A, o wartości nominalnej 10 zł każda,
- Warszawskie Zakłady Sprzętu Ortopedycznego S.A. w Warszawie – 627.900 akcji zwykłych imiennych, seria A, o wartości nominalnej 10 zł każda,

- Polskie Zakłady Zbożowe Sp. z o.o. w Gołańczy – 1 udział o wartości nominalnej 4.010.880 zł,
- Warszawski Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy S.A. w Broniszach – 6.171 akcji zwykłych imiennych, seria B, o wartości nominalnej 1.000 zł każda,
- Lubinex Sp. z o.o. w Lublinie – 16.168 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy,
- Przedsiębiorstwo Usług Wodociągowych HKW Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej – 42.942 udziałów o wartości nominalnej 1.000 każdy,
- Górnośląska Agencja Przekształceń Przedsiębiorstw S.A. w Katowicach – 3.400 akcji zwykłych, imiennych, seria A oraz 3.639 akcji aportowych, imiennych, seria A o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

Łącznie, nominalna wartość akcji znajdujących się w zasobie majątkowym Skarbu Państwa na koniec 2004 roku wynosiła 138.228.610 zł.

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

Zgodnie z art. 30 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 23 listopada 2002 r. o zmianie ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne oraz o zmianie niektórych ustaw (Dz. U. 216, poz. 1824), od 1 stycznia 2003 r. dochody z tytułu opłat prowizyjnych zasilają rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa, prowadzony w Banku Gospodarstwa Krajowego. W myśl przepisów obowiązujących przed wejściem w życie ww. nowelizacji ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne, opłaty te stanowiły dochody budżetu 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. Oprócz ww. opłat prowizyjnych gromadzone są na nim również przychody ze sprzedaży akcji i udziałów składających się na omawiany powyżej zasób majątkowy, a także odsetki z tytułu oprocentowania środków zgromadzonych na tym rachunku.

Środki gromadzone na ww. rachunku przeznaczane 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 Bank Gospodarstwa Krajowego z tytułu zbywania akcji (udziałów) składających się na zasób.

Na dzień 31.12.2004 r., Minister Finansów dysponował środkami na rachunku rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych oraz na rachunku terminowym w BGK w wysokości 139.126.839 zł.