



INFORMACJA
O PORECZENIACH I GWARANCJACH UDZIELONYCH W 2016
ROKU PRZEZ SKARB PAŃSTWA, NIEKTÓRE OSOBY PRAWNE
ORAZ BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

WARSZAWA
2017

Spis treści

| | |
|--|----------|
| 1. Streszczenie najważniejszych informacji | 2 |
| 1.1 Streszczenie najważniejszych informacji z zakresu gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa udzielonych na podstawie ustawy o poręczeniach i gwarancjach | 2 |
| 2. Informacja sporządzona w oparciu o ustawę o poręczeniach i gwarancjach na temat poręczeń i gwarancji udzielonych w 2016 r. przez Skarb Państwa, niektóre osoby prawne oraz Bank Gospodarstwa Krajowego | 4 |
| 2.1 Regulacje prawne dotyczące obowiązku sprawozdawczego | 4 |
| 2.2 Gwarancje i poręczenia udzielone przez Skarb Państwa | 5 |
| 2.2.1 Udzielone gwarancje i poręczenia Skarbu Państwa..... | 5 |
| 2.2.2 Wykorzystanie ustawowego limitu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa na rok 2016..... | 7 |
| 2.2.3 Opłaty prowizyjne od udzielonych gwarancji i poręczeń wpłacane na rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa | 7 |
| 2.2.4 Niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa | 9 |
| 2.2.5 Wydatki i należności Skarbu Państwa | 10 |
| 2.2.6 Działania windykacyjne Skarbu Państwa..... | 11 |
| 2.3 Poręczenia i gwarancje udzielone przez niektóre osoby prawne | 11 |
| 2.4 Poręczenia i gwarancje Banku Gospodarstwa Krajowego..... | 12 |
| 2.4.1 Program Wspierania Przedsiębiorczości | 13 |
| 2.4.1.1 Charakterystyka działalności poręczeniowo-gwarancyjnej Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach Programu Wspierania Przedsiębiorczości | 13 |
| 2.4.1.2 Poręczenia i gwarancje udzielone w 2016 r. w ramach Programu Wspierania Przedsiębiorczości | 14 |
| 2.4.1.3 Wsparcie kapitałowe funduszy poręczeniowych w ramach Programu Wspierania Przedsiębiorczości | 15 |
| 2.4.2 Program Wsparcia Prywatyzacji..... | 16 |
| 2.4.3 Akcje i udziały przekazane nieodpłatnie Bankowi Gospodarstwa Krajowego.... | 16 |
| 2.5 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 |
| 2.6 Informacja o wykorzystaniu środków gromadzonych na rachunku rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa | 17 |

1. Streszczenie najważniejszych informacji

1.1 Streszczenie najważniejszych informacji z zakresu gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa udzielonych na podstawie ustawy o poręczeniach i gwarancjach

A. W 2016 r. na podstawie ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz. U. z 2015 r. poz. 1052, z późn. zm.), zwanej dalej ustawą o poręczeniach i gwarancjach, udzielono 9 gwarancji Skarbu Państwa, na łączną kwotę 16 514 925 000 zł, w tym:

- 6 gwarancji spłaty kredytów zagranicznych na wsparcie niżej wymienionych przedsięwzięć:
 - a. „Droga Ekspresowa S17 Warszawa - Lublin” - gwarancja Skarbu Państwa do kwoty 448 000 000 EUR, wynikająca z kredytu zaciągniętego przez Bank Gospodarstwa Krajowego w Europejskim Banku Inwestycyjnym w wysokości 320 000 000 EUR,
 - b. „Modernizacja Dróg w Polsce III” - gwarancja Skarbu Państwa do kwoty 770 000 000 EUR, wynikająca z kredytu zaciągniętego przez Bank Gospodarstwa Krajowego w Europejskim Banku Inwestycyjnym w wysokości 550 000 000 EUR,
 - c. „Droga ekspresowa S5 II (Nowe Marzy - Bydgoszcz - Wrocław)” - gwarancja Skarbu Państwa do kwoty 770 000 000 EUR, wynikająca z kredytu zaciągniętego przez Bank Gospodarstwa Krajowego w Europejskim Banku Inwestycyjnym w wysokości 550 000 000 EUR,
 - d. „Obwodnica Warszawy - III - A” - gwarancja Skarbu Państwa do kwoty 350 000 000 EUR, wynikająca z kredytu zaciągniętego przez Bank Gospodarstwa Krajowego w Europejskim Banku Inwestycyjnym w wysokości 250 000 000 EUR,
 - e. „PLK - warszawski węzeł kolejowy faza 1 - A” - gwarancja Skarbu Państwa do kwoty 72 000 000 EUR, wynikająca z kredytu zaciągniętego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w Europejskim Banku Inwestycyjnym w wysokości 60 000 000 EUR,
 - f. „PLK Modernizacja Linii Kolejowej E20 Sochaczew - Swarzędz” - gwarancja Skarbu Państwa do kwoty 240 000 000 EUR, wynikająca z kredytu zaciągniętego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w Europejskim Banku Inwestycyjnym w wysokości 200 000 000 EUR,
- 3 gwarancje wykonania zobowiązań:
 - a. gwarancja wykonania zobowiązań do kwoty 700 000 000 EUR, wynikających z wyemitowania przez Bank Gospodarstwa Krajowego obligacji o wartości nominalnej 500 000 000 EUR, przeznaczonych na finansowanie Krajowego Funduszu Drogowego,
 - b. gwarancja wykonania zobowiązań do kwoty 280 000 000 EUR, wynikających z wyemitowania przez Bank Gospodarstwa Krajowego obligacji o wartości nominalnej 200 000 000 EUR, przeznaczonych na finansowanie Krajowego Funduszu Drogowego,
 - c. gwarancja wykonania zobowiązań do kwoty 140 000 000 EUR, wynikających z wyemitowania przez Bank Gospodarstwa Krajowego

obligacji o wartości nominalnej 100 000 000 EUR, przeznaczonych na finansowanie Krajowego Funduszu Drogowego.

- B.** Potencjalne, niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji wynosiły na dzień 31.12.2016 r.:
- | | |
|---|---------------------|
| – z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych | 28 978 225 525 zł, |
| – z tytułu gwarancji zagranicznych | 95 535 457 095 zł, |
| łącznie z tytułu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa: | 124 513 682 620 zł, |
- co oznacza wzrost w stosunku do 2015 r. o 10%, ponieważ kwota potencjalnych, niewymagalnych zobowiązań Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji wg stanu na dzień 31.12.2015 r. wynosiła 113 202 230 652 zł.
- C.** W 2016 r. Skarb Państwa nie wydatkował środków na spłatę gwarantowanych i poręczonych zobowiązań.
- D.** Na dzień 31.12.2016 r. relacja potencjalnych zobowiązań z tytułu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji i poręczeń do PKB za 2016 r.¹ wyniosła 6,7%, tj. nastąpił niewielki wzrost w stosunku do wysokości tej relacji wg stanu na dzień 31.12.2015 r., która wynosiła 6,3%.
- E.** W 2016 r. zaobserwowano nieznaczny spadek średniego ryzyka portfela udzielonych poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa w stosunku do roku 2015: z 7% do 6,5%.
- F.** Należności z tytułu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji i poręczeń, wg stanu na dzień 31.12.2016 r., wyniosły 213 208 887 zł, co oznacza, że w stosunku do roku 2015 pozycja ta odnotowała spadek o 30,2%, gdyż wg stanu na dzień 31.12.2015 r. należności te wynosiły 305 675 538 zł.
- G.** W rezultacie działań windykacyjnych, podjętych w 2016 r. oraz w latach poprzednich, których skutkiem był zwrot do budżetu kwot wierzytelności Skarbu Państwa, w roku 2016 uzyskano dochody w wysokości 83 303,23 zł, co stanowi spadek o 98,5%, wobec dochodów w kwocie 5 595 290 zł uzyskanych w 2015 r.

¹ Do wyliczenia relacji przyjęto PKB w wysokości 1 852,5 mld zł, tj. zgodnie z informacją GUS z dnia 28 lutego 2017 r. w sprawie wstępnego szacunku produktu krajowego brutto w IV kwartale 2016 r.

2. Informacja sporządzona w oparciu o ustawę o poręczeniach i gwarancjach na temat poręczeń i gwarancji udzielonych w 2016 r. przez Skarb Państwa, niektóre osoby prawne oraz Bank Gospodarstwa Krajowego

2.1 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 o poręczeniach i gwarancjach, 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 w ramach programów rządowych,
- 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, których wykonanie następuje w formie przedłożenia Sejmowi niniejszej Informacji, istnieją również obowiązki wprowadzone przez art. 36 ust. 2 oraz art. 38 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 poz. 1870, 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 kwoty i relacji do produktu krajowego brutto niewymagalnych zobowiązań z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa,
- ogłaszaniu kwoty niewymagalnych zobowiązań z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez jednostki sektora finansów publicznych.

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, zwany dalej BGK. 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.

2.2 Gwarancje i poręczenia udzielone przez Skarb Państwa

2.2.1 Udzielone gwarancje i poręczenia Skarbu Państwa

W 2016 r. na podstawie ustawy o poręczeniach i gwarancjach udzielono 9 gwarancji Skarbu Państwa na łączną kwotę 16 514 925 000 zł. Wykaz przedmiotowych gwarancji przedstawia poniższa tabela:

| Gwarancje Skarbu Państwa | | | | | |
|---|------------------------------|---|--|--|--|
| Kredytobiorca/ Wnioskodawca | Kredytodawca | Kwota objęta gwarancją w zł* | Uchwała Rady Ministrów | Data podpisania umowy gwarancji | Organ udzielający gwarancji |
| Gwarancje spłaty kredytów zagranicznych | | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | Europejski Bank Inwestycyjny | 1 955 744 000 | uchwała RM nr 4/2016 z dnia 26.01.2016 r. | 4/24.02.2016 r. | Rada Ministrów |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | Europejski Bank Inwestycyjny | 3 361 435 000 | uchwała RM nr 5/2016 z dnia 26.01.2016 r. | 4/24.02.2016 r. | Rada Ministrów |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | Europejski Bank Inwestycyjny | 3 383 380 000 | uchwała RM nr 30/2016 z dnia 04.04.2016 r. | 22/29.02.2016 r. | Rada Ministrów |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | Europejski Bank Inwestycyjny | 1 537 900 000 | uchwała RM nr 31/2016 z dnia 04.04.2016 r. | 22/29.02.2016 r. | Rada Ministrów |
| PKP PLK S.A. | Europejski Bank Inwestycyjny | 314 604 000 | uchwała RM nr 41/2016 z dnia 18.04.2016 r. | 13/28.07.2016 r. | Rada Ministrów |
| PKP PLK S.A. | Europejski Bank Inwestycyjny | 1 077 528 000 | uchwała RM nr 42/2016 z dnia 18.04.2016 r. | 1/6.12.2016 r. | Rada Ministrów |
| Razem gwarancje spłaty kredytów zagranicznych | | 11 630 591 000 | | | |
| Gwarancje spłaty zobowiązań wynikających z obligacji | | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | - | 3 068 940 000 | uchwała RM nr 32/2016 z dnia 04.04.2016 r. | 4.05.2016 r. | Rada Ministrów |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | - | 1 211 476 000 | uchwała RM nr 32/2016 z dnia 04.04.2016 r. | 19.10.2016 r. | Rada Ministrów |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | - | 603 918 000 | uchwała RM nr 32/2016 z dnia 04.04.2016 r. | 02.11.2016 r. | Rada Ministrów |
| Razem gwarancje spłaty zobowiązań wynikających z obligacji | | 4 884 334 000 | | | |
| Ogółem udzielone gwarancje | | 16 514 925 000 | | | |

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

- 1) Gwarancja udzielona na podstawie uchwały Rady Ministrów nr 4/2016 z dnia 26.01.2016 r. dotyczy udzielenia Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez Bank Gospodarstwa Krajowego, przeznaczonego na finansowanie projektu inwestycyjnego pod nazwą „Droga Ekspresowa S17 Warszawa - Lublin” i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego do spłaty 100% kwoty kredytu zaciągniętego przez BGK w wysokości 320 000 000 EUR oraz 100% odsetek od tego kredytu i 100% kosztów bezpośrednio związanych z tym kredytem, łącznie do kwoty 448 000 000 EUR.
- 2) Gwarancja udzielona na podstawie uchwały Rady Ministrów nr 5/2016 z dnia 26.01.2016 r. dotyczy udzielenia Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez Bank Gospodarstwa Krajowego, przeznaczonego na finansowanie projektu inwestycyjnego pod nazwą

- „Modernizacja Dróg w Polsce III” i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego do spłaty 100% kwoty kredytu zaciągniętego przez BGK w wysokości 550 000 000 EUR oraz 100% odsetek od tego kredytu i 100% kosztów bezpośrednio związanych z tym kredytem, łącznie do kwoty 770 000 000 EUR.
- 3) Gwarancja udzielona na podstawie uchwały Rady Ministrów nr 30/2016 z dnia 04.04.2016 r. dotyczy udzielenia Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez Bank Gospodarstwa Krajowego, przeznaczonego na finansowanie projektu inwestycyjnego pod nazwą „Droga ekspresowa S5 II (Nowe Marzy - Bydgoszcz - Wrocław)” i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego do spłaty 100% kwoty kredytu zaciągniętego przez BGK w wysokości 550 000 000 EUR oraz 100% odsetek od tego kredytu i 100% kosztów bezpośrednio związanych z tym kredytem, łącznie do kwoty 770 000 000 EUR.
 - 4) Gwarancja udzielona na podstawie uchwały Rady Ministrów nr 31/2016 z dnia 04.04.2016 r. dotyczy udzielenia Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez Bank Gospodarstwa Krajowego, przeznaczonego na finansowanie projektu inwestycyjnego pod nazwą „Obwodnica Warszawy - III - A” i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego do spłaty 100% kwoty kredytu zaciągniętego przez BGK w wysokości 250 000 000 EUR oraz 100% odsetek od tego kredytu i 100% kosztów bezpośrednio związanych z tym kredytem, łącznie do kwoty 350 000 000 EUR.
 - 5) Gwarancja udzielona na podstawie uchwały Rady Ministrów nr 41/2016 z dnia 18.04.2016 r. dotyczy udzielenia Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., przeznaczonego na finansowanie projektu inwestycyjnego pod nazwą „PLK - warszawski węzeł kolejowy faza 1 - A” i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego do spłaty 100% kwoty kredytu zaciągniętego przez PKP PLK S.A. w wysokości 60 000 000 EUR oraz 100% odsetek od tego kredytu i 100% kosztów bezpośrednio związanych z tym kredytem, łącznie do kwoty 72 000 000 EUR.
 - 6) Gwarancja udzielona na podstawie uchwały Rady Ministrów nr 42/2016 z dnia 18.04.2016 r. dotyczy udzielenia Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., przeznaczonego na finansowanie projektu inwestycyjnego pod nazwą „PLK Modernizacja Linii Kolejowej E20 Sochaczew - Swarzędz” i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego do spłaty 100% kwoty kredytu zaciągniętego przez PKP PLK S.A. w wysokości 200 000 000 EUR oraz 100% odsetek od tego kredytu i 100% kosztów bezpośrednio związanych z tym kredytem, łącznie do kwoty 240 000 000 EUR.
 - 7) Gwarancja udzielona na podstawie uchwały Rady Ministrów nr 32/2016 z dnia 04.04.2016 r. dotyczy wykonania przez Skarb Państwa zobowiązań wynikających z wyemitowania przez Bank Gospodarstwa Krajowego obligacji przeznaczonych na finansowanie Krajowego Funduszu Drogowego i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wykonania zobowiązań wobec obligatariuszy do 100% kwoty wykupu obligacji o wartości nominalnej 500 000 000 EUR oraz 100% odsetek, łącznie do kwoty 700 000 000 EUR.
 - 8) Gwarancja udzielona na podstawie uchwały Rady Ministrów nr 32/2016 z dnia 04.04.2016 r. dotyczy wykonania przez Skarb Państwa zobowiązań wynikających

z wyemitowania przez Bank Gospodarstwa Krajowego obligacji przeznaczonych na finansowanie Krajowego Funduszu Drogowego i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wykonania zobowiązań wobec obligatariuszy do 100% kwoty wykupu obligacji o wartości nominalnej 200 000 000 EUR oraz 100% odsetek, łącznie do kwoty 280 000 000 EUR.

- 9) Gwarancja udzielona na podstawie uchwały Rady Ministrów nr 32/2016 z dnia 04.04.2016 r. dotyczy wykonania przez Skarb Państwa zobowiązań wynikających z wyemitowania przez Bank Gospodarstwa Krajowego obligacji przeznaczonych na finansowanie Krajowego Funduszu Drogowego i stanowi zobowiązanie Skarbu Państwa wykonania zobowiązań wobec obligatariuszy do 100% kwoty wykupu obligacji o wartości nominalnej 100 000 000 EUR oraz 100% odsetek, łącznie do kwoty 140 000 000 EUR.

2.2.2 Wykorzystanie ustawowego limitu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa na rok 2016

Na podstawie art. 31 ustawy o poręczeniach i gwarancjach, łączna kwota, do wysokości której mogą być udzielane przez Skarb Państwa poręczenia i gwarancje, określana jest corocznie w ustawie budżetowej.

W ustawie budżetowej na rok 2016 limit gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa został ustalony na kwotę 200 000 000 000 zł.

Na podstawie ustawy o poręczeniach i gwarancjach w 2016 r. udzielono gwarancji Skarbu Państwa na łączną kwotę 16 514 925 000 zł, co stanowi ok. 8,26% kwoty limitu zaplanowanej na 2016 r.

W porównaniu z rokiem 2015 wykorzystanie limitu gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa jest wyższe. Wykorzystanie limitu w 2015 r. wyniosło 8 752 210 200 zł, co stanowiło 4,38% kwoty limitu zaplanowanej na 2015 r., tj. kwoty 200 000 000 000 zł.

Głównym czynnikiem, który wpłynął na ukształtowanie w ustawie budżetowej limitu poręczeń i gwarancji na 2016 r. w wysokości 200.000.000.000 zł była możliwość wykorzystania ww. limitu dla działań, które mogą być potencjalnie podjęte w przypadku ewentualnego pogorszenia warunków działania polskiego systemu finansowego w obliczu globalnego kryzysu finansowego i gospodarczego, poprzez możliwość wspierania podmiotów należących do tego sektora w oparciu o przepisy ustawy z dnia 12 lutego 2009 roku o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz. U. 2016 poz. 1436, z późn. zm.) oraz ustawy z dnia 12 lutego 2010 r. o rekapitalizacji niektórych instytucji oraz o rządowych instrumentach stabilizacji finansowej (Dz. U. z 2016 poz. 2009 i 2260). Z uwagi na prewencyjny charakter powyższych działań brak wykorzystania prognozowanego limitu na powyższy cel należy ocenić pozytywnie.

2.2.3 Opłaty prowizyjne od udzielonych gwarancji i poręczeń wpłacane na rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa

W 2016 r., z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń Skarbu Państwa wniesione zostały opłaty prowizyjne w łącznej kwocie 27.021.222,94 zł, w tym w związku z:

- 1) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 430 000 000 zł, udzieloną w 2010 r. za zobowiązania Polskich Kolei Państwowych S.A., wynikające z emisji obligacji przeznaczonych na częściowe refinansowanie zobowiązań wynikających z kredytu zaciągniętego w WestLB AG Oddział w Londynie w 2003 r. - opłata prowizyjna w kwocie 4 209 887,12 zł, stanowiąca 1% kwoty zobowiązania gwaranta według

stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedniego, tj. kwoty 420 988 712 zł, wniesiona została w dniu 31 marca 2016 r.;

- 2) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 894 351 360 zł, udzieloną w 2013 r. za zobowiązania PKP Intercity S.A. wynikające z kredytu A zaciągniętego w Europejskim Banku Inwestycyjnym na sfinansowanie projektu „PKP Intercity - tabor kolejowy dużych prędkości” - opłata prowizyjna w kwocie 10.732.216,32 zł, stanowiąca 1,2% kwoty zobowiązania gwaranta według stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedniego, tj. kwoty 894 351 360 zł, wniesiona została w dniu 31 marca 2016 r.;
- 3) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 471 131 520 zł, udzieloną w 2014 r. za zobowiązania PKP Intercity S.A. wynikające z kredytu B zaciągniętego w Europejskim Banku Inwestycyjnym na sfinansowanie projektu „PKP Intercity - tabor kolejowy dużych prędkości” - opłata prowizyjna w kwocie 5 627 919,50 zł, stanowiąca 1,2% kwoty zobowiązania gwaranta według stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedniego, tj. kwoty 468 993 291,43 zł, wniesiona została w dniu 31 marca 2016 r.;
- 4) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 300 000 000, udzieloną w 2014 r. za zobowiązania PKP Intercity S.A. wynikające z kredytu zaciągniętego w Europejskim Banku Inwestycyjnym na sfinansowanie projektu „Tabor kolejowy PKP Intercity” - opłata prowizyjna w kwocie 3 600 000 zł, stanowiąca 1,2% kwoty zobowiązania gwaranta według stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedniego, tj. kwoty 300 000 000 zł, wniesiona została w dniu 31 marca 2016 r.;
- 5) gwarancją Skarbu Państwa do kwoty 237 600 000 zł, udzieloną w 2015 r. za zobowiązania PKP Intercity S.A. wynikające z kredytu zaciągniętego w Europejskim Banku Inwestycyjnym na sfinansowanie projektu „Tabor kolejowy PKP Intercity” - opłata prowizyjna w kwocie 2 851 200 zł, stanowiąca 1,2% kwoty zobowiązania gwaranta według stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedniego, tj. kwoty 237 600 000 zł, wniesiona została w dniu 31 marca 2016 r.

Powyższe opłaty prowizyjne zostały wyliczone i pobrane zgodnie z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 8 czerwca 2012 r. w sprawie opłaty prowizyjnej od poręczenia i gwarancji udzielanych przez Skarb Państwa (Dz.U. z 2012 r. poz. 674).

Spośród gwarancji i poręczeń udzielonych w 2016 r. z wniesienia opłaty prowizyjnej zwolnionych było łącznie dziewięć gwarancji, w tym na podstawie:

- 1) art. 2c ust. 4 ustawy o poręczeniach i gwarancjach, zwolnienie z obowiązku wniesienia opłaty prowizyjnej dotyczyło siedmiu gwarancji za zobowiązania Banku Gospodarstwa Krajowego wynikające z zaciągniętych kredytów lub wyemitowanych obligacji na zasilenie Krajowego Funduszu Drogowego. Zwolnienie z opłaty prowizyjnej z tytułu takich gwarancji następuje również na podstawie art. 39d ust. 3 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Dz. U. z 2015 r. poz. 641, z późn. zm.);
- 2) art. 38 ust. 11 ustawy z dnia 28 marca 2003 r. o transporcie kolejowym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1727, z późn. zm.) z obowiązku wniesienia opłaty prowizyjnej zwolnione zostały również dwie gwarancje spłaty kredytów zaciągniętych przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w Europejskim Banku Inwestycyjnym.

Zgodnie z ustawą z dnia 28 marca 2003 r. o transporcie kolejowym, zarządca infrastruktury, w tym przypadku PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., może zaciągać kredyty, pożyczki lub może emitować obligacje w kraju i za granicą, z przeznaczeniem na finansowanie prac przygotowawczych oraz zadań inwestycyjnych realizowanych w ramach programu wieloletniego (art. 38 ust. 9 ustawy o transporcie kolejowym).

Za zobowiązania PKP PLK S.A. wynikające z tych kredytów i obligacji mogą być udzielane przez Skarb Państwa gwarancje i poręczenia zgodnie z przepisami ustawy o poręczeniach i gwarancjach (art. 38 ust. 10 ustawy o transporcie kolejowym), przy czym te poręczenia i gwarancje są wyłączone spod reżimu art. 2a ust. 2 ustawy o poręczeniach i gwarancjach oraz są zwolnione z opłaty prowizyjnej (art. 38 ust. 11 ustawy o transporcie kolejowym).

2.2.4 Niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa

Potencjalne, niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa z tytułu udzielonych, poręczeń i gwarancji wynosiły na dzień 31.12.2016 r.:

| | |
|---|---------------------|
| – z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych | 28 978 225 525 zł, |
| – z tytułu gwarancji zagranicznych | 95 535 457 095 zł, |
| łącznie z tytułu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa: | 124 513 682 620 zł, |

co oznacza wzrost w stosunku do 2015 r. o 10%.

Potencjalne, niewymagalne zobowiązania Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji wg stanu na dzień 31.12.2016 r. z wyszczególnieniem największych kwotowo pozycji prezentuje następujące zestawienie:

| Kredytobiorca | Kwota potencjalnych zobowiązań Skarbu Państwa w zł* |
|---|---|
| Poręczenia i gwarancje krajowe | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego – wsparcie KFD | 24 586 712 500 |
| PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. | 3 039 107 746 |
| Spółdzielnie mieszkaniowe (PKO BP S.A.) | 879 864 719 |
| Polskie Koleje Państwowe S.A. | 410 640 000 |
| Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. | 61 900 560 |
| Ogółem poręczenia i gwarancje krajowe | 28 978 225 525 |
| Gwarancje zagraniczne | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego – <i>w tym wsparcie KFD</i> | 63 414 981 666 <i>61 863 167 817</i> |
| PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. | 11 028 697 989 |
| Gdańsk Transport Company – gwarancja wypłat z KFD | 8 476 320 934 |
| Autostrada Wielkopolska S.A. II- gwarancja wypłat z KFD | 6 752 423 789 |
| Autostrada Wielkopolska S.A. | 3 524 214 580 |
| PKP Intercity S.A. | 1 979 933 040 |
| Polskie Koleje Państwowe S.A. | 120 543 289 |
| PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Turów | 103 988 149 |
| Bank Ochrony Środowiska S.A. | 32 669 539 |
| Bank DnB NORD Polska S.A. | 29 352 814 |
| Pozostałe gwarancje zagraniczne | 72 331 306 |
| Ogółem gwarancje zagraniczne | 95 535 457 095 |
| Ogółem potencjalne zobowiązania | 124 513 682 620 |

*Kwoty zobowiązań wyrażonych w walutach obcych zostały przeliczone wg Tabeli Kursów Średnich NBP Nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 r.

W procesie oceny ryzyka dokonuje się kwalifikacji potencjalnych zobowiązań Skarbu Państwa do pięciu kategorii:

- a) zobowiązania o niskim ryzyku ich spłaty ze środków budżetowych (wsp. ryzyka od 0% do 30%),
- b) zobowiązania o średnim ryzyku ich spłaty ze środków budżetowych (wsp. ryzyka powyżej 30%, do 50%),
- c) zobowiązania o podwyższonym ryzyku ich spłaty ze środków budżetowych (wsp. ryzyka powyżej 50%, do 80%),
- d) zobowiązania o wysokim ryzyku ich spłaty ze środków budżetowych (wsp. ryzyka powyżej 80%, mniej niż 100%),
- e) zobowiązania spłacane przez Skarb Państwa (wsp. ryzyka =100%).

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

| Kategoria ryzyka | Kwota potencjalnych zobowiązań w zł | | Udział w sumie potencjalnych zobowiązań | |
|------------------------|-------------------------------------|------------------------|---|-------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
| I-niskie | 93 546 929 915 | 104 410 545 975 | 82,64% | 83,85% |
| II-średnie | 19 655 300 737 | 20 103 136 645 | 17,36% | 16,15% |
| III-podwyższone | - | - | - | - |
| IV-wysokie | - | - | - | - |
| V-wypłaty | - | - | - | - |
| Razem | 113 202 230 652 | 124 513 682 620 | 100% | 100% |

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. relacja potencjalnych zobowiązań z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Skarb Państwa do PKB za 2016 r.² wyniosła 6,7%. Oznacza to jej wzrost w stosunku do stanu na dzień 31.12.2015 r., kiedy to wyniosła 6,3%.

| Wg stanu na dzień | Kwota potencjalnych zobowiązań w zł | | Współczynnik ryzyka dla całego portfela | |
|--------------------------------|-------------------------------------|------------------------|---|-------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
| Razem | 113 202 230 652 | 124 513 682 620 | 7,0% | 6,5% |
| W tym: | | | | |
| poręczenia i gwarancje krajowe | 31 418 350 156 | 28 978 225 525 | 5,9% | 4,8% |
| gwarancje zagraniczne | 81 783 880 496 | 95 535 457 095 | 7,4% | 7,0% |

W 2016 r., pomimo wzrostu kwoty potencjalnych zobowiązań, nieznacznemu obniżeniu uległ łączny, długoterminowy współczynnik ryzyka dla całego portfela. Wg stanu na koniec 2016 r. portfel gwarancji zagranicznych charakteryzuje się większym ryzykiem w stosunku do portfela poręczeń i gwarancji krajowych.

2.2.5 Wydatki i należności Skarbu Państwa

W 2016 r. Skarb Państwa nie wydatkował środków na spłatę gwarantowanych i poręczonych zobowiązań.

Należności z tytułu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji i poręczeń, wg stanu na dzień 31.12.2016 r., wyniosły 213 208 887 zł, co oznacza, że

² Do wyliczenia relacji przyjęto PKB w wysokości 1 852,5 mld zł, tj. zgodnie z informacją GUS z dnia 28 lutego 2017 r. w sprawie wstępnego szacunku produktu krajowego brutto w IV kwartale 2016 r.

w stosunku do roku 2015 pozycja ta zmniejszyła się o 30,2%, gdyż wg stanu na 31.12.2015 r. należności te wyniosły 305 675 538 zł. Odnotowany spadek należności jest wynikiem:

- zmniejszenia należności w wyniku prowadzonych działań windykacyjnych wobec dłużników Skarbu Państwa,
- zmniejszenia należności w wyniku zdjęcia z ewidencji należności od dwóch dłużników, w związku z wykreśleniem podmiotów z Krajowego Rejestru Sądowego,
- zwiększenia należności w wyniku zaewidencjonowania odsetek ustawowych za opóźnienie od wierzytelności Skarbu Państwa.

Należności regresowe Skarbu Państwa powstałe w wyniku spłaty poręczonych lub gwarantowanych zobowiązań, wg stanu na dzień 31.12.2016 r., wyniosły:

- 202 393 809 zł z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych,
 - 10 815 078 zł z tytułu gwarancji zagranicznych,
- i dotyczą głównie dłużników znajdujących się w upadłości lub likwidacji.

W powyższej kwocie należności Skarbu Państwa uwzględniono odsetki ustawowe za opóźnienie naliczone na dzień 31.12.2016 r., w łącznej kwocie 94 036 545 zł.

Kwota należności Skarbu Państwa, na dzień 31.12.2016 r., stanowiła 0,2% łącznych, potencjalnych, niewymagalnych zobowiązań Skarbu Państwa z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji.

2.2.6 Działania windykacyjne Skarbu Państwa

Podobnie jak w latach poprzednich, w 2016 r. minister właściwy do spraw finansów publicznych podejmował działania windykacyjne mające na celu odzyskanie kwot wydatkowanych z budżetu państwa z tytułu zawartych, a następnie wykonanych umów poręczenia lub gwarancji.

Działania te polegały w szczególności na: prowadzeniu korespondencji z dłużnikami w zakresie spłaty zadłużenia, monitorowaniu wszczętych egzekucji sądowych i administracyjnych, uczestniczeniu w postępowaniach upadłościowych i likwidacyjnych, udziale w postępowaniach sądowych. Ponadto Ministerstwo Finansów monitoruje działania windykacyjne podejmowane przez bank PKO BP S.A. w zakresie poręczonych kredytów udzielonych spółdzielniom mieszkaniowym.

W rezultacie działań windykacyjnych, podjętych w 2016 r. oraz w latach poprzednich, których skutkiem był zwrot do budżetu kwot wierzytelności Skarbu Państwa, w roku 2016 uzyskano dochody w wysokości 83 303,23 zł, co stanowi spadek o 98,5%, wobec dochodów w kwocie 5 595 290 zł uzyskanych w 2015 r. Spadek ten jest wypadkową z jednej strony generalnego spadku wolumenu należności z tytułu udzielonych przez Skarb Państwa gwarancji i poręczeń, z drugiej zaś strony struktury tych należności. Są to mianowicie należności od podmiotów w złej sytuacji finansowej (przede wszystkim przedsiębiorstwa w upadłości bądź likwidacji) oraz będące wynikiem toczącego się postępowania sądowego (egzekwowalne dopiero po jego zakończeniu wyrokiem pozytywnym dla Skarbu Państwa).

2.3 Poręczenia i gwarancje udzielone przez niektóre osoby prawne

Ustawa o poręczeniach i gwarancjach określa obowiązek sprawozdawczy niektórych osób prawnych wobec ministra właściwego do spraw finansów publicznych w zakresie prowadzonej przez te podmioty działalności poręczeniowo-gwarancyjnej. Zgodnie z ww. ustawą niektóre osoby prawne (podmioty niebędące bankami oraz zakładami ubezpieczeń) uprawnione na podstawie odrębnych przepisów do udzielania

poręczeń i gwarancji, w ramach powierzonych im zadań publicznych lub w zakresie prowadzonej przez nie działalności gospodarczej, są to:

- a) państwowe osoby prawne utworzone w drodze ustawy,
- b) fundacje, w których fundatorami są osoby prawne, o których mowa w pkt. a.

Zgodnie z ustawą o poręczeniach i gwarancjach, ww. 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.

W 2016 r. do Ministerstwa Finansów sprawozdania przekazały (analogicznie jak w roku 2015) cztery podmioty podlegające ww. obowiązkowi sprawozdawczemu³, tj.:

- 1) Agencja Rynku Rolnego,
- 2) Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa,
- 3) Agencja Nieruchomości Rolnych,
- 4) Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Ww. podmioty w 2016 r. udzieliły łącznie 54 poręczeń i gwarancji na łączną kwotę 981 600 zł. Tym samym wartość udzielonych w 2016 r. poręczeń i gwarancji stanowiła 97,85% wartości poręczeń i gwarancji udzielonych przez sprawozdające podmioty w roku 2015. Przy czym należy zaznaczyć, iż w 2016 r. 100% wartości wszystkich udzielonych w wyżej wymienionym okresie poręczeń i gwarancji stanowiły poręczenia Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, która udziela corocznie znacznych ilości poręczeń kredytów studenckich. Poręczenia te, z uwagi na swą charakterystykę, udzielane są wyłącznie w pierwszym półroczu danego roku.

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. łączny stan potencjalnych zobowiązań wynikających z udzielonych przez podmioty sprawozdające poręczeń i gwarancji osiągnął wartość 69 198 964 zł (tj. około 95,51% stanu potencjalnych zobowiązań wykazanych na koniec 2015 r.). Potencjalne zobowiązania z tego tytułu wykazuje Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa. Spadek wartości potencjalnych zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji związany jest przede wszystkim z tzw. „wygasaniem” udzielonych wcześniej gwarancji i poręczeń.

Natomiast stan należności wynikający z udzielonych przez niektóre osoby prawne gwarancji i poręczeń, według stanu na dzień 31.12.2016 r., wynosi 4 157 006 zł (tj. około 107,31% stanu należności wykazanych na koniec 2015 r.). Na ww. należności składają się należności: Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, Agencji Rynku Rolnego oraz Agencji Nieruchomości Rolnych. Powyższe należności są windykowane w ramach istniejących instrumentów prawnych.

2.4 Poręczenia i gwarancje Banku Gospodarstwa Krajowego⁴

Działalność poręczeniowa BGK w ramach programów rządowych funkcjonuje w oparciu o ustawę o poręczeniach i gwarancjach, a także o następujące programy rządowe:

³ 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.

⁴ Na podstawie danych przekazanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego w dniu 22.03.2017 r.

- „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego” (Program Wspierania Przedsiębiorczości),
- „Wsparcie prywatyzacji poprzez udzielanie poręczeń i gwarancji spółkom z udziałem pracowników i jednostek samorządu terytorialnego (spółkom aktywności obywatelskiej)” (Program Wsparcia Prywatyzacji).

2.4.1 Program Wspierania Przedsiębiorczości

2.4.1.1 Charakterystyka działalności poręczeniowo-gwarancyjnej Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach Programu Wspierania Przedsiębiorczości

Działalność BGK w ramach Programu Wspierania Przedsiębiorczości realizowana jest od 2009 r. w oparciu o współpracę z bankami kredytującymi.

Podstawowy cel tego Programu to zwiększenie dostępności przedsiębiorców, szczególnie mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców („MŚP”), do zewnętrznych źródeł finansowania poprzez udzielanie poręczeń i gwarancji przez BGK.

BGK prowadzi działalność w formie bezpośredniej, udzielając poręczeń i gwarancji, oraz poprzez wykonywanie zadań w zakresie rozwoju systemu regionalnych i lokalnych funduszy poręczeniowych.

W 2016 r. BGK w ramach poręczeń i gwarancji gospodarczych oferował następujące produkty:

- 1) poręczenia/gwarancje spłaty kredytu udzielane w trybie portfelowym, w tym:
 - gwarancje spłaty kredytu w ramach Portfelowej Linii Gwarancyjnej *de minimis* (gwarancje PLD); w ramach gwarancji PLD są udzielane przez BGK również gwarancje łączone w ramach zabezpieczenia spłaty kredytu z poręczeniem udzielanym przez fundusz poręczeniowy (gwarancje PLD PLUS),
 - gwarancje spłaty kredytu w ramach Portfelowej Linii Gwarancyjnej *de minimis* (gwarancje PLD) udzielane ze środków Funduszu Gwarancyjnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka,
 - gwarancje spłaty kredytu w ramach Portfelowej Linii Gwarancyjnej z regwarancją udzielaną przez Europejski Fundusz Inwestycyjny w ramach programu COSME (gwarancje PLG COSME),
- 2) poręczenia/gwarancje udzielane w trybie indywidualnym, w tym:
 - poręczenia i gwarancje spłaty kredytu,
 - gwarancje należytego wykonania umowy.

Ponadto BGK udziela również, w trybie portfelowym, poręczeń kredytów studenckich.

Wnioski o poręczenia i gwarancje w trybie portfelowym oceniane są w bankach kredytujących, które podpisały stosowne umowy z BGK i otrzymały limit kwotowy, do którego mogą wpisywać transakcje do portfela udzielonych poręczeń/gwarancji. Wnioski o poręczenia i gwarancje udzielane w trybie indywidualnym podlegają ocenie przez BGK, zgodnie z obowiązującymi w BGK przepisami dotyczącymi oceny zdolności kredytowej.

W dniu 10 czerwca 2014 r. zostało wydane rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie udzielania przez Bank Gospodarstwa Krajowego pomocy *de minimis* w formie gwarancji spłaty kredytów (Dz. U. z 2015 r. poz. 1969, z późn. zm.), zgodnie z którym BGK mógł udzielać tej pomocy do dnia 31 grudnia 2015 r.

Nowelizacja powyższego rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 3 grudnia 2014 r. (Dz. U. poz. 1781) przedłużyła możliwość udzielania przez BGK pomocy *de minimis* w formie gwarancji spłaty kredytów o 1 rok, tj. do dnia 31 grudnia 2016 r., a nowelizacja z dnia 1 września 2016 r. (Dz. U. poz. 1471) przedłużyła możliwość udzielania przez BGK pomocy *de minimis* w formie gwarancji spłaty kredytów ponownie o 1 rok tj. do dnia 31 grudnia 2017 r.

Gwarancją PLD mogą być zabezpieczane zarówno kredyty obrotowe jak i inwestycyjne, maksymalnie do 60% kwoty kredytu. Maksymalna kwota gwarancji nie może przekroczyć 3,5 mln zł. Gwarancja może być udzielona na okres 27 miesięcy – w przypadku kredytu obrotowego i na okres 99 miesięcy – w przypadku kredytu inwestycyjnego. Opłata prowizyjna uiszczana jest od kwoty gwarancji i wynosi 0,5% rocznie, przekazywana jest z góry za jeden rok. Gwarancje PLD są udzielane w ramach limitu pomocy *de minimis* dla jednego przedsiębiorcy z sektora MŚP.

W 2016 r. były udzielane gwarancje PLD w ramach Funduszu Gwarancyjnego Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Był to projekt systemowy, stanowiący pilotaż w ramach działania 4.7 POIG, polegający na oferowaniu nieodpłatnych gwarancji spłaty kredytów dla przedsiębiorców spełniających kryteria innowacyjności. Realizacja projektu została zakończona w styczniu 2017 r. - wykorzystano pełną kwotę alokacji w wysokości 250 mln zł.

W dniu 30 listopada 2016 r. zawarto umowę między BGK, Ministerstwem Rozwoju i Krajowym Funduszem Kapitałowym, umożliwiającą finansowanie udzielania gwarancji PLD ze środków Szwajcarsko-Polskiego Programu Współpracy. W grudniu 2016 r. BGK otrzymał pierwszą transzę środków szwajcarskich - 17,42 mln zł, która pozwoliła na udzielenie gwarancji w kwocie 87,1 mln zł (przy zastosowaniu pięciokrotnego mnożnika).

Powyższe działania miały na celu dywersyfikację źródeł finansowania gwarancji PLD.

Gwarancją PLG COSME mogą być zabezpieczane zarówno kredyty obrotowe jak i inwestycyjne maksymalnie do 80% kwoty kredytu. Maksymalna wysokość kredytu, który może być objęty gwarancją to 600 000 zł. Instrument nie zawiera komponentu pomocy publicznej, Europejski Fundusz Inwestycyjny regwarantuje BGK 50% ryzyka gwarancyjnego.

Należy podkreślić, że zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego wartość ekspozycji kredytowych zabezpieczonych poręczeniem albo gwarancją BGK jest neutralna z punktu widzenia współczynnika wypłacalności i banki kredytujące nie muszą uwzględniać tej części ekspozycji kredytowej przy wyliczaniu wymogu kapitałowego. Poza tym banki, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. z 2015 r. poz. 2066), nie są zobowiązane do tworzenia rezerwy celowej na ekspozycje kredytowe poręczane/gwarantowane przez BGK.

2.4.1.2 Poręczenia i gwarancje udzielone w 2016 r. w ramach Programu Wspierania Przedsiębiorczości

Poręczenia i gwarancje w trybie portfelowym udzielane są w ramach umów zawartych przez BGK z bankami kredytującymi, w których to umowach określona jest m.in. kwota limitów poręczeń/gwarancji. Na dzień 31.12.2016 r. BGK zawarł 34 umowy z 21 bankami. W ramach tych umów przyznano limity na łączną kwotę 39 859 218 226,01 zł, z czego w ramach gwarancji:

- PLD były 22 umowy na łączną kwotę 39 002 718 226,01 zł,
- PLD PLUS była 1 umowa na kwotę 76 500 000,00 zł,
- PLG COSME były 11 umowy na łączną kwotę 780 000 000,00 zł.

Ponadto na dzień 31.12.2016 r. BGK miał podpisane umowy z 6 bankami dotyczące udzielania poręczeń w trybie indywidualnym.

W 2016 r. BGK nie udzielił żadnego poręczenia ani gwarancji spłaty kredytu w trybie indywidualnym.

Jednocześnie, w 2016 r. BGK udzielił 50 042 gwarancji gospodarczych w trybie portfelowym, na łączną kwotę 9 622 655 190,02 zł, w tym 47 820 gwarancji PLD na łączną kwotę 9 360 452 256,00 zł i 2 222 gwarancji PLG – COSME na łączną kwotę 262 202 934,02 zł. Bardzo dobre wyniki działalności BGK w zakresie wsparcia działalności MŚP poprzez udzielanie gwarancji PLD wskazują, iż powyższa oferta jest dobrze dostosowana do oczekiwań zarówno MŚP, jak też sektora bankowego. Zapewnia finansowanie bieżącej działalności MŚP, jak również realizowanych przez nie przedsięwzięć inwestycyjnych. Sukces omawianego programu wynika w szczególności z faktu, iż ma on charakter ogólnopolski i funkcjonuje na zasadzie ujednoczonego w skali kraju produktu, który ze względu na swoje parametry jest bardzo łatwy do zastosowania przez banki, pomimo różnic w ich ofercie kredytowej. Procedura udzielania gwarancji PLD jest bardzo uproszczona, ponieważ przedsiębiorca załatwia wszystkie formalności związane z udzieleniem gwarancji w banku, w którym zaciąga kredyt. Poprzez brak konieczności stosowania rynkowej stawki opłaty prowizyjnej za udzielenie gwarancji PLD zapewniono przedsiębiorcom możliwość zabezpieczenia kredytu tanim instrumentem, stanowiącym jednocześnie w pełni akceptowalne zabezpieczenie kredytu dla banku.

Ponadto, w 2016 r. udzielono także 1 202 poręczeń kredytów studenckich na łączną kwotę 19 692 820 zł.

W 2016 r., w ramach Programu Wspierania Przedsiębiorczości dokonano 3 493 wypłat z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji gospodarczych na łączną kwotę 405 199 209,27 zł oraz 2 wypłat z tytułu udzielonych poręczeń kredytów studenckich na kwotę 17 287,90 zł.

Podstawowymi elementami warunkującymi realizację Programu Wspierania Przedsiębiorczości były i będą w przyszłości następujące czynniki:

- ogólna sytuacja gospodarcza, w tym zapotrzebowanie przedsiębiorców na kredyty bankowe oraz ich zdolność kredytowa,
- prowadzenie przez banki współpracujące, które podpisały umowy o współpracy i umowy w ramach linii gwarancyjnych, aktywnej działalności ukierunkowanej na maksymalne wykorzystanie przyznaných przez BGK limitów,
- stan wiedzy o korzyściach dla przedsiębiorców, przede wszystkim z sektora MŚP, wynikających z poręczeń/gwarancji BGK.

2.4.1.3 Wsparcie kapitałowe funduszy poręczeniowych w ramach Programu Wspierania Przedsiębiorczości

Zgodnie z przepisami ustawy o poręczeniach i gwarancjach BGK może również nabywać lub obejmować akcje i udziały regionalnych i lokalnych funduszy poręczeniowych udzielających poręczeń lub gwarancji za zobowiązania MŚP.

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. wartość zaangażowania BGK w 19 funduszach poręczeniowych wynosiła 64 489 247 zł. Udział BGK w kapitałach zakładowych funduszy ogółem wynosił 31,32%.

2.4.2 Program Wsparcia Prywatyzacji

Poręczenia i gwarancje w ramach Programu Wsparcia Prywatyzacji znajdują się w ofercie BGK od czerwca 2010 r. BGK podjął działania informacyjne w stosunku do podmiotów potencjalnie zainteresowanych uzyskaniem poręczenia/gwarancji spłaty kredytu w ramach tego Programu. Jednakże do końca 2016 r. do BGK nie wpłynął żaden wniosek o udzielenie takiego poręczenia/gwarancji. Brak zapytań ze strony spółek pracowniczych o możliwość uzyskania poręczenia/gwarancji BGK świadczy o braku zainteresowania Programem.

2.4.3 Akcje i udziały przekazane nieodpłatnie Bankowi Gospodarstwa Krajowego

Zgodnie z przepisami ustawy o poręczeniach i gwarancjach minister właściwy do spraw Skarbu Państwa, w imieniu Skarbu Państwa w drodze rozporządzenia, przekazał w dwóch transzach nieodpłatnie BGK akcje i udziały stanowiące własność Skarbu Państwa. 50% przychodów ze sprzedaży akcji i udziałów zasililo dawny Krajowy Fundusz Poręczeń Kredytowych (KFPK), a po jego likwidacji BGK, natomiast kolejne 50% przekazano Państwowej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.

Wartość wniesienia akcji i udziałów 35 spółek przekazanych do BGK w celu zasilenia zlikwidowanego KFPK w okresie jego funkcjonowania wyniosła 38 001 019 zł. Do dnia 31.12.2016 r. dokonano transakcji sprzedaży łącznie akcji i udziałów 31 spółek, których wartość wniesienia do ksiąg BGK wyniosła 36 121 263 zł. W 2015 r. jeden podmiot został zlikwidowany. Łączna kwota uzyskana w latach 2004-2016 ze sprzedaży akcji i udziałów tych podmiotów wyniosła 81 423 610 zł. W 2016 r. nie dokonano żadnej transakcji sprzedaży akcji lub udziałów spółek przekazanych do BGK.

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. portfel spółek zaliczonych pierwotnie do dawnego KFPK składał się z akcji 3 podmiotów. Ich łączna wartość wniesienia wyniosła 1 096 386,73 zł.

2.5 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 jako alternatywne, obok budżetu państwa, źródło spłat poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa zobowiązań.

Na zasób składają się akcje i udziały uzyskane w wyniku dochodzenia przez ministra właściwego do spraw finansów publicznych, w imieniu Skarbu Państwa, wierzytelności z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji oraz akcje i udziały w spółkach stanowiące własność Skarbu Państwa, wyodrębnione przez Radę Ministrów do dnia 17 lipca 2009 r.

W związku z powyższym na koniec 2016 r. na zasobie majątkowym Skarbu Państwa przeznaczonym na zaspokojenie roszczeń z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa znajdowały się następujące akcje i udziały:

- 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,

- 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,
- 16 168 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, w spółce Lubinex Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie,
- 7 440 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, w spółce Chłodnia Szczecińska Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie,
- 930 786 akcji zwykłych imiennych, serii B, o numerach od 9 952 403 do 10 883 188, o wartości nominalnej 50 zł każda, spółki Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju,
- 40 586 akcji na okaziciela, serii A, o numerach od 38560 do 79145, o wartości nominalnej 10 zł każda, spółki Zakłady Przemysłu Wełnianego „9 maja” S.A. z siedzibą w Łodzi,
- 109 943 akcje na okaziciela, serii A, o numerach od 64 938 do 174 880 oraz 163 akcje na okaziciela, serii A, o różnych numerach, o wartości nominalnej 2,38 zł każda, spółki WELUX S.A. z siedzibą w Katowicach,
- 321 843 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda, spółki Polskie Pracownie Konserwacji Zabytków S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 230 785 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda, spółki Zespół Elektrowni Wodnych Niedzica S.A. z siedzibą w Niedzicy,
- 100 800 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, w spółce Przemysłowy Instytut Maszyn Budowlanych Sp. z o.o. z siedzibą w Kobyłce,
- 1 240 000 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda, spółki Centrum Techniki Okrętowej S.A. z siedzibą w Gdańsku,
- 53 070 akcji zwykłych imiennych, serii B, o numerach od 21 358 do 74 427, o wartości nominalnej 1 000 zł każda, spółki Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno-Spożywcze S.A. z siedzibą w Gdańsku.

2.6 Informacja o wykorzystaniu środków gromadzonych na rachunku rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa

Rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych został utworzony w Banku Gospodarstwa Krajowego, na podstawie art. 30 ustawy o poręczeniach i gwarancjach. 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, opłaty prowizyjne od udzielonych poręczeń i gwarancji oraz - do końca roku 2016 - również środki pochodzące z przychodów z prywatyzacji. Minister Skarbu Państwa przekazywał corocznie, do dnia 30 czerwca, na rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa, środki pochodzące z przychodów z prywatyzacji w wysokości stanowiącej 0,5% łącznej kwoty poręczeń i gwarancji udzielonych w roku poprzednim. Wysokość środków, które na tej podstawie powinny być przekazane w latach 2015-2016 na rachunek to 128 152 794 zł. Z uwagi na brak wystarczających środków z przychodów z prywatyzacji Minister Skarbu Państwa nie wywiązał się w całości ze swoich zobowiązań i fakt ten spowodował powstanie zaległości na dzień 31.12.2016 r. w kwocie 91 372 540 zł.

W wyniku podjętych przez Ministra Rozwoju i Finansów działań monitorujących, resort skarbu wszczął prace legislacyjne związane z nowelizacją ustawy, której celem było dostosowanie do możliwości wykonania zapisów ustawowych w tym zakresie. W ich efekcie weszły w życie przepisy ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. *Przepisy wprowadzające ustawę o zasadach zarządzania mieniem państwowym*, pozwalające na

umorzenie istniejących zobowiązań MSP, powstałych na podstawie art. 30 ust. 1a ustawy o poręczeniach i gwarancjach.

Na rachunku rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych Skarbu Państwa w dalszym ciągu pozostają środki pieniężne, które mogą być przeznaczone 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,
- finansowanie potrzeb pożyczkowych budżetu państwa oraz zarządzanie długiem Skarbu Państwa pod warunkiem ich zwrotu na rachunek, w przypadku zaistnienia konieczności wypłat z tytułu poręczeń i gwarancji Skarbu Państwa, w wysokości i terminie umożliwiającym realizację zobowiązań Skarbu Państwa.

W 2016 r. nie było konieczności wydatkowania środków z wykorzystaniem tego rachunku na cele związane z obsługą gwarancji i poręczeń. W związku z powyższym całość środków, które zasiliły rachunek rezerw poręczeniowych i gwarancyjnych w 2016 r., tj. 67 944 107 zł, przeznaczono na finansowanie potrzeb pożyczkowych budżetu państwa, tak jak miało to miejsce w latach poprzednich. Łącznie, na przestrzeni trzech lat, przekazano na ten cel z powyższego rachunku środki w wysokości 1 130 603 026 zł.