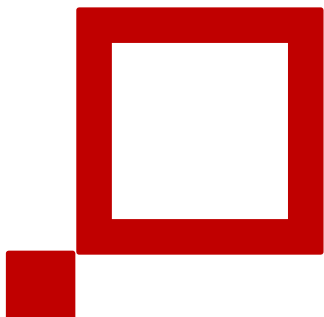


# Fundusz Przeciwdziałania COVID-19

**Zmiana nr 1 Planu finansowego na  
2025 r.**

Projekt planu zaakceptowany przez Zarząd BGK w dniu 22 sierpnia 2024 r.



**Warszawa, sierpień 2024 rok**



## Spis treści

I. Wprowadzenie .....	2
II. Planowane wpływy Funduszu .....	2
Emisje obligacji na rzecz Funduszu.....	2
Odsetki.....	3
Finansowanie przejściowe.....	3
III. Planowane wydatki Funduszu .....	3
IIIa. Zadania Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych i Rządowego Programu Odbudowy Zabytków wynikające z uchwał Rady Ministrów przyjętych na podstawie art. 65 ust. 28 ustawy z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw .....	4
IV. Maksymalna kwota i termin obowiązywania gwarancji Skarbu Państwa za zobowiązania Banku z tytułu wyemitowanych na rzecz Funduszu Obligacji.....	5
V. Prognoza bilansu oraz rachunku zysków i strat .....	5
Prognoza bilansu .....	5
Prognoza rachunku zysków i strat.....	5
VI. Tabele planu finansowego .....	5

## I. Wprowadzenie

Fundusz Przeciwdziałania COVID-19 (Fundusz) został utworzony w Banku Gospodarstwa Krajowego (Bank) na mocy ustawy z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw (Ustawa).

Projekt Zmiany nr 1 Planu finansowego Funduszu Przeciwdziałania COVID-19 na 2025 rok został opracowany na podstawie danych otrzymanych z Ministerstwa Finansów 21 sierpnia 2024 r. (sygn. pisma: FG4.455.33.19.2024).

## II. Planowane wpływy Funduszu

Wpływy Funduszu w 2025 roku planuje się w łącznej kwocie **54 375 043 000,00 zł**, w tym:

- **28 484 289 000,00 zł** – wpłaty z budżetu państwa, w tym budżetu środków europejskich,
- **41 000 000,00 zł** – wpływy z tytułu przekazania odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny na podstawie ustawy z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku oraz w 2024 roku (PRAĐ 2) i odsetek od tych środków,
- **25 642 150 000,00 zł** – wpływy z emisji obligacji,
- **173 300 000,00 zł** – odsetki od środków Funduszu,
- **34 304 000,00 zł** – zasilenia z Turystycznego Funduszu Zwrotów z tytułu dokonanych przez organizatorów turystyki zwrotów wypłat.

## Emisje obligacji na rzecz Funduszu

Planuje się pozyskanie finansowania dłużnego na rzecz Funduszu w formie emisji obligacji do kwoty nominalnej **26 000 000 000,00 zł**, obejmującej również równowartość w złotych emisji w walutach obcych. Podjęte będą działania o pozyskaniu finansowania w międzynarodowych instytucjach finansowych. Zakłada się, że obligacje mogą być emitowane na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych. Harmonogram emisji obligacji przeprowadzanych na rzecz Funduszu będzie ustalany z uwzględnieniem kalendarza przetargów obligacji i bonów skarbowych na rynku krajowym oraz emisjami Skarbu Państwa na rynkach zagranicznych. Podobnie przy ustalaniu terminów zapadalności obligacji emitowanych na rzecz Funduszu będzie uwzględniany harmonogram wykupów skarbowych papierów wartościowych. Emisje mogą być przeprowadzane zarówno w formule przetargowej, jak i tzw. *private placement*. Emitowane obligacje zabezpieczone będą gwarancją Skarbu Państwa z mocy Ustawy. Planowane wartości emisji obligacji na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19 łącznie z emisjami przewidywanymi na rzecz innych funduszy przepływowych będą stanowić

istotne wyzwanie emisyjne w 2025 r. W związku z tym, realizacja emisji obligacji w skali planowanej na 2025 r., w przypadku potencjalnej ograniczonej chłonności rynku, może być utrudniona, co w konsekwencji może prowadzić do przejściowego braku finansowania. W takim przypadku, konieczne może okazać się zasilenie Funduszu z innych przewidzianych w Ustawie źródeł.

## Odsetki

Planuje się, że stan środków Funduszu powiększą odsetki w kwocie 173 300 000,00 zł, na które składają się odsetki z tytułu lokowania środków w bony pieniężne NBP, w formie depozytu u Ministra Finansów, o którym mowa w art. 78b ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych oraz odsetki z tytułu oprocentowania środków niepodlegających lokowaniu, utrzymywanych w walutach obcych.

## Finansowanie przejściowe

W sytuacji niedoboru w Funduszu środków niezbędnych do terminowej realizacji planowanych wypłat, Bank może udzielić na rzecz Funduszu przejściowego finansowania z własnych środków. W przypadku zaistnienia takiej konieczności, możliwe jest przejściowe finansowanie wydatków Funduszu do kwoty 300 000 000,00 zł na warunkach ustalonych w umowie zawartej pomiędzy Prezesem Rady Ministrów a Bankiem. Dopuszcza się również możliwość finansowania przez Bank wydatków na kwotę wyższą niż limit ustalony w umowie. Warunki takiego finansowania (kwota, termin i koszt) wymagają każdorazowo uzgodnienia z ministrem właściwym do spraw finansów publicznych.

## III. Planowane wydatki Funduszu

Wydatki ze środków Funduszu w 2025 roku zaplanowano na łączną kwotę **54 372 884 287,00 zł**, w tym:

- **25 869 695 287,00 zł** – wydatki na zadania realizowane przez Szefa Kasy Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego, ministra właściwego ds. energii, ministra właściwego ds. finansów publicznych (opisane w punkcie IIIa) oraz ministra właściwego ds. gospodarki surowcami energetycznymi,
- **28 496 589 000,00 zł** – obsługa obligacji, na którą składają się:
  - **19 238 489 000,00 zł** – wykup obligacji (kwota pomniejszona o wartość obligacji planowanych do wcześniejszego wykupu w roku 2024),
  - **9 245 800 000,00 zł** – płatności odsetkowe od wyemitowanych i planowanych emisji obligacji,
  - **12 300 000,00 zł** – prowizje, opłaty i koszty związane z organizacją i obsługą emisji obligacji;
- **6 600 000,00 zł** – wydatki z tytułu wynagrodzenia prowizyjnego za obsługę Funduszu (wypłacane 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który jest naliczane); w Tabeli nr 4

(w ujęciu memoriałowym, według miesiąca ich poniesienia) prezentowane są, objęte wynagrodzeniem, koszty działania Funduszu.

### **IIIa. Zadania Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych i Rządowego Programu Odbudowy Zabytków wynikające z uchwał Rady Ministrów przyjętych na podstawie art. 65 ust. 28 ustawy z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw**

Zgodnie § 1 pkt 2 uchwały nr 84/2021 Rady Ministrów z dnia 1 lipca 2021 r. w sprawie ustanowienia Rządowego Funduszu Polski Ład: Programu Inwestycji Strategicznych (z późn. zm.) oraz zgodnie z § 1 pkt 2 uchwały nr 232/2022 Rady Ministrów z dnia 23 listopada 2022 r. w sprawie ustanowienia Rządowego Programu Odbudowy Zabytków (z późn. zm.), na podstawie wniosków o dofinansowanie składanych za pośrednictwem Banku Gospodarstwa Krajowego, Bank może udzielać promes dotyczących dofinansowania realizacji zadań inwestycyjnych w ramach rządowych programów ustanowionych na podstawie art. 65 ust. 28 Ustawy. Wypłata dofinansowania na podstawie udzielonych przez BGK promes realizowana będzie ze środków Funduszu Przeciwdziałania COVID-19. Zgodnie z art. 69a ust. 4 Ustawy, w planie finansowym Funduszu w ramach wydatków uwzględnia się środki w wysokości nie mniejszej niż suma kwot wymagalnych w danym roku zobowiązań wynikających z udzielonych promes.

Limit łączny z przeznaczeniem na Rządowy Fundusz Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych i Rządowy Program Odbudowy Zabytków był ustalony na poziomie 104 063 000 000,00 zł (Tabela nr 1 poz. V). Limit oznacza maksymalną kwotę środków Funduszu, w ramach którego, w ujęciu narastającym od 2021 roku, mogą być udzielone przez BGK promesy dofinansowania inwestycji, a następnie dokonywane na ich podstawie wypłaty środków Funduszu.

Planuje się, że na dzień 31 grudnia 2025 r. wartość dofinansowania wypłaconego na podstawie udzielonych promes wyniesie 84 942 427 587,37 zł, natomiast wartość zobowiązań pozabilansowych Funduszu z tytułu udzielonych i niezrealizowanych promes na koniec 2025 r. prognozuje się na poziomie 19 120 572 412,63 zł.

## IV. Maksymalna kwota i termin obowiązywania gwarancji Skarbu Państwa za zobowiązania Banku z tytułu wyemitowanych na rzecz Funduszu Obligacji

Zgodnie z art. 65 ust. 21 pkt 3 w związku z art. 67 ust. 4 Ustawy, mając na uwadze łączną wartość nominalną emisji obligacji planowanych na 2025 rok w wysokości 26 000 000 000,00 zł (obejmującej równowartości w złotych emisji w walutach obcych) oraz terminy ich wykupu, ustala się:

- maksymalną kwotę gwarancji Skarbu Państwa wykonania zobowiązań wynikających z wyemitowania przez Bank na rzecz Funduszu obligacji w wysokości 41 600 000 000,00 zł – wyliczoną przy założeniu średniej zapadalności obligacji około 10 lat oraz średniej rentowności obligacji na poziomie ok. 6%,
- maksymalny termin obowiązywania gwarancji Skarbu Państwa wykonania zobowiązań wynikających z wyemitowania przez Bank na rzecz Funduszu obligacji do 31 grudnia 2056 r., przy założeniu zapadalności poszczególnych serii obligacji maksymalnie do 30 lat, możliwości przeprowadzania przez BGK emisji obligacji w różnych datach, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2025 r. oraz obowiązywaniu gwarancji Skarbu Państwa maksymalnie 1 rok po dacie ostatecznej zapadalności obligacji.

## V. Prognoza bilansu oraz rachunku zysków i strat

### Prognoza bilansu

Prognozowana na koniec 2025 roku suma bilansowa wynosi **207 553 877 221,58 zł**.

### Prognoza rachunku zysków i strat

Prognozowane wartości rachunku zysków i strat na koniec 2025 roku wynoszą:

- wynik Funduszu z tytułu odsetek „minus” **-10 707 300 000,00 zł**,
- wynik finansowy Funduszu „minus” **10 726 400 000,00 zł**.

## VI. Tabele planu finansowego

Tabela nr 1: Planowane przepływy finansowe

Tabela nr 1.1: Planowane wydatki z podziałem na dysponentów i zadania

Tabela nr 1.2: Struktura wydatków na zadania realizowane przez dysponentów w kontekście prognozowanych przepływów finansowych między jednostkami objętymi stabilizującą regułą wydatków (SRW)

Tabela nr 2: Prognoza Bilansu

Tabela nr 3: Prognoza rachunku zysków i strat

Tabela nr 4: Planowane wynagrodzenie prowizyjne dla BGK za obsługę Funduszu

**FUNDUSZ PRZECIWDZIAŁANIA COVID-19**
**Tabela 1. Planowane przepływy finansowe (w zł)**

Lp.	Wyszczególnienie	Plan	Wprowadzane	Zmiana nr 1 Planu
		2025 rok	zmiany w planie	2025 rok
<b>I.</b>	<b>Stan środków (początek okresu)</b>	<b>401 238 508,58</b>	<b>0,00</b>	<b>401 238 508,58</b>
<b>II.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>54 353 054 000,00</b>	<b>21 989 000,00</b>	<b>54 375 043 000,00</b>
1.	Wpłaty środków pieniężnych jednostek sektora finansów publicznych, o których mowa w art. 9 pkt 5–8 i 14 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, z wyłączeniem samorządowych osób prawnych, z wyjątkiem środków pochodzących z dotacji z budżetu i środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych	0,00	0,00	0,00
2.	Środki, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, które za zgodą Komisji Europejskiej mogą zostać przeznaczone na wsparcie realizacji zadań związanych z przeciwdziałaniem COVID-19	0,00	0,00	0,00
3.	Wpłaty z budżetu państwa, w tym budżetu środków europejskich	0,00	28 484 289 000,00	28 484 289 000,00
4.	Wpływy ze skarbowych papierów wartościowych, o których mowa w art. 66 Ustawy	0,00	0,00	0,00
5.	Wpływy z tytułu przekazania odpisu na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny na podstawie ustawy z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku oraz w 2024 roku (PRAJD2) i odsetek od tych środków	0,00	41 000 000,00	41 000 000,00
6.	Wpływy z emisji obligacji	54 193 750 000,00	-28 551 600 000,00	25 642 150 000,00
	nominał	55 000 000 000,00	-29 000 000 000,00	26 000 000 000,00
	dyskonto	-960 000 000,00	485 000 000,00	-475 000 000,00
	premia	0,00	0,00	0,00
	odsetki	203 550 000,00	-63 200 000,00	140 350 000,00
	prowidzja agenta emisji	-49 800 000,00	26 600 000,00	-23 200 000,00
7.	Odsetki	125 000 000,00	48 300 000,00	173 300 000,00
8.	Odsetki i inne wpływy przekazane przez dysponentów	34 304 000,00	0,00	34 304 000,00
	zwroty środków z Turystycznego Funduszu Zwrotów przekazane przez touroperatorów	34 304 000,00	0,00	34 304 000,00
9.	Zwroty środków przekazane przez dysponentów / przebiegowane z rachunków pomocniczych dotyczące ubiegłego roku	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>54 329 684 287,00</b>	<b>43 200 000,00</b>	<b>54 372 884 287,00</b>
1.	Wydatki na realizację zadań	25 817 695 287,00	52 000 000,00	25 869 695 287,00
2.	Obsługa obligacji	28 505 389 000,00	-8 800 000,00	28 496 589 000,00
	kapitał	19 238 489 000,00	0,00	19 238 489 000,00
	odsetki	9 245 800 000,00	0,00	9 245 800 000,00
	prowidzje, opłaty, inne koszty emisji	21 100 000,00	-8 800 000,00	12 300 000,00
3.	Wynagrodzenie prowizyjne dla BGK	6 600 000,00	0,00	6 600 000,00
<b>IV.</b>	<b>Stan środków (koniec okresu)</b>	<b>424 608 221,58</b>	<b>-21 211 000,00</b>	<b>403 397 221,58</b>
<b>V.</b>	<b>Limit łączny na realizację Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych oraz Rządowego Programu Odbudowy Zabytków, ustanowionych na podstawie art. 65 ust. 28 ustawy z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych</b>	<b>104 063 000 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>104 063 000 000,00</b>



**FUNDUSZ PRZECIWDZIAŁANIA COVID-19**
**Tabela 1.1. Planowane wydatki z podziałem na dysponentów i zadania (w zł)**

Lp.	Wydatki	Plan	Wprowadzane	Plan
		2025 rok	zmiany w planie	2025 rok
<b>1.</b>	<b>Wydatki na realizację zadań</b>	<b>25 817 695 287,00</b>	<b>52 000 000,00</b>	<b>25 869 695 287,00</b>
1.3	Kasa Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00
1.12	Minister właściwy ds. energii	2 361 595 287,00	52 000 000,00	2 413 595 287,00
1.12.3	sfinansowanie mechanizmu wyrównań dla podmiotów uprawnionych przewidzianych w ustawie z dnia 15 września 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła w związku z sytuacją na rynku paliw	350 000 000,00	0,00	350 000 000,00
1.12.4	sfinansowanie wypłaty rekompensat ceny maksymalnej przewidzianych w ustawie z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku oraz w 2024 roku (PRAJ2) - rekompensaty za rok 2023	86 178 674,00	0,00	86 178 674,00
1.12.5	sfinansowanie mechanizmu rekompensat przewidzianych w ustawie z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku oraz 2024 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (PRAJ1) - rekompensaty za rok 2023	716 326 613,00	0,00	716 326 613,00
1.12.10	sfinansowanie wypłaty rekompensat ceny maksymalnej przewidzianych w ustawie z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku oraz w 2024 roku (PRAJ2) - rekompensaty za rok 2024	1 209 090 000,00	0,00	1 209 090 000,00
1.12.15	sfinansowanie rozliczenia zwrotów w zakresie nadpłat w odpisie na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny na podstawie ustawy z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku oraz w 2024 roku (PRAJ2)	0,00	52 000 000,00	52 000 000,00
1.16	Minister właściwy ds. finansów publicznych	22 507 600 000,00	0,00	22 507 600 000,00
1.16.1	realizacja udzielonych promes w ramach Rządowego Funduszu Polski Ład - Program Inwestycji Strategicznych, Rządowego Programu Odbudowy Zabytków	22 507 600 000,00	0,00	22 507 600 000,00
1.17.	Minister właściwy ds. gospodarki surowcami energetycznymi	947 000 000,00	0,00	947 000 000,00
1.17.2	sfinansowanie refundacji podatku VAT dla odbiorców paliw gazowych w gospodarstwach domowych, o której mowa w ustawie z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. oraz 2024 r. w związku z sytuacją na rynku gazu (VAT) - refundacja za rok 2023	102 000 000,00	0,00	102 000 000,00
1.17.4	sfinansowanie rekompensat dla podmiotów uprawnionych, o których mowa w ustawie z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. oraz 2024 r. w związku z sytuacją na rynku gazu (GAZ 23) - rekompensaty za 2024 r.	673 000 000,00	0,00	673 000 000,00
1.17.5	sfinansowanie refundacji podatku VAT dla odbiorców paliw gazowych w gospodarstwach domowych, o której mowa w ustawie z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. oraz 2024 r. w związku z sytuacją na rynku gazu (VAT) - refundacja za rok 2024	140 000 000,00	0,00	140 000 000,00
1.17.6	sfinansowanie rekompensat dla podmiotów uprawnionych, o których mowa w ustawie z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. oraz 2024 r. w związku z sytuacją na rynku gazu (art. 3a ust. 1 (piekarnie)) - rekompensaty za rok 2024	32 000 000,00	0,00	32 000 000,00

**FUNDUSZ PRZECIWDZIAŁANIA COVID-19**
**Tabela 1.2. Struktura wydatków na zadania realizowane przez dysponentów w kontekście prognozowanych przepływów finansowych między jednostkami objętymi stabilizującą regułą wydatkową (SRW) (w zł)**

Lp.	Wydatki na realizację zadań	2025 rok		
		majątkowe	bieżące	RAZEM
1.3	Kasa Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego	0,00	1 500 000,00	1 500 000,00
-	środki własne (w tym transfery do jednostek nie objętych SRW)	0,00	1 500 000,00	1 500 000,00
-	transfery do jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00	0,00
-	transfery do innych jednostek sektora finansów publicznych objętych SRW (bez jst)	0,00	0,00	0,00
1.12	Minister właściwy ds. energii	0,00	2 413 595 287,00	2 413 595 287,00
-	środki własne (w tym transfery do jednostek nie objętych SRW)	0,00	2 413 595 287,00	2 413 595 287,00
-	transfery do jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00	0,00
-	transfery do innych jednostek sektora finansów publicznych objętych SRW (bez jst)	0,00	0,00	0,00
1.16	Minister właściwy ds. finansów publicznych	22 507 600 000,00	0,00	22 507 600 000,00
-	środki własne (w tym transfery do jednostek nie objętych SRW)	0,00	0,00	0,00
-	transfery do jednostek samorządu terytorialnego	22 507 600 000,00	0,00	22 507 600 000,00
-	transfery do innych jednostek sektora finansów publicznych objętych SRW (bez jst)	0,00	0,00	0,00
1.17	Minister właściwy ds. gospodarki surowcami energetycznymi	0,00	947 000 000,00	947 000 000,00
-	środki własne (w tym transfery do jednostek nie objętych SRW)	0,00	907 000 000,00	907 000 000,00
-	transfery do jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00	0,00
-	transfery do innych jednostek sektora finansów publicznych objętych SRW (bez jst)	0,00	40 000 000,00	40 000 000,00
<b>RAZEM</b>		<b>22 507 600 000,00</b>	<b>3 362 095 287,00</b>	<b>25 869 695 287,00</b>

**FUNDUSZ PRZECIWDZIAŁANIA COVID-19****Tabela 2. Prognoza bilansu (w zł)**

Lp.	Wyszczególnienie	Plan
		31 grudnia 2025 r.
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>207 553 877 221,58</b>
1.	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody - Instrumenty dłużne	402 397 221,58
2.	Pozostałe aktywa, z tytułu:	207 151 480 000,00
2.1.	Środków Funduszu niepodlegających lokowaniu	0,00
2.2.	Kosztów prowizji płaconych z góry	42 980 000,00
2.3.	Środków przekazanych dysponentom	207 107 500 000,00
	ulożonych na rachunkach pomocniczych	0,00
	wykorzystanych przez dysponentów i pochodzących z emisji obligacji	207 107 500 000,00
2.4.	Środków lokowanych w formie depozytu u Ministra Finansów	1 000 000,00
<b>II.</b>	<b>Pasywa</b>	<b>207 553 877 221,58</b>
1.	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	217 455 600 000,00
1.1.	Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	217 455 600 000,00
	kapitał	218 362 300 000,00
	dyskonto	-4 210 400 000,00
	premia	329 200 000,00
	odsetki	2 974 500 000,00
2.	Pozostałe zobowiązania	-9 901 722 778,42
2.1.	Wynik finansowy roku bieżącego	-10 726 400 000,00
2.2.	Środki z podziału wyniku finansowego (zysk/strata lata ubiegłe)	-17 684 500 000,00
2.3.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia prowizyjnego	857 300,00
2.4.	Pozostałe pasywa	18 508 319 921,58
<b>Wybrane pozycje pozabilansowe</b>		
1.	Zobowiązania warunkowe udzielone - promesy w ramach Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych, Rządowego Programu Odbudowy Zabytków	19 120 572 412,63

**FUNDUSZ PRZECIWDZIAŁANIA COVID-19**

**Tabela 3. Prognoza rachunku zysków i strat (w zł)**

Lp.	Wyszczególnienie	Plan
		2025 rok
<b>I.</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>-10 707 300 000,00</b>
1.	Przychody z tytułu odsetek	173 300 000,00
	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	99 700 000,00
	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	73 600 000,00
2.	Koszty odsetek	10 880 600 000,00
	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 880 600 000,00
<b>II.</b>	<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>-19 100 000,00</b>
1.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	0,00
2.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	19 100 000,00
<b>III.</b>	<b>Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania w bilansie aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy, netto</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Różnice kursowe (zysk lub strata) netto</b>	<b>0,00</b>
<b>V.</b>	<b>Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>	<b>0,00</b>
1.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00
2.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00
<b>VI.</b>	<b>Koszty administracyjne</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Wynik finansowy brutto = netto</b>	<b>-10 726 400 000,00</b>

## FUNDUSZ PRZECIWDZIAŁANIA COVID-19

Tabela 4. Planowane wynagrodzenie prowizyjne dla BGK za obsługę Funduszu (w zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Plan	Wprowadzane	Plan
		2025 rok	zmiany w planie	2025 rok
I.	Koszty osobowe	3 357 700,00	0,00	3 357 700,00
II.	Koszty rzeczowe	665 900,00	0,00	665 900,00
III.	Koszty realokowane Funduszu (w tym koszty komórek organizacyjnych banku świadczących usługi wewnętrzne: księgowość, kadrowe, płacowe, informatyczne, obsługi rynku finansowego, pozyskiwania finansowania dłużnego)	1 996 300,00	0,00	1 996 300,00
IV.	Amortyzacja	505 300,00	0,00	505 300,00
	Koszty działania (I+II+III+IV)	6 525 200,00	0,00	6 525 200,00
	marża 4%	261 008,00	0,00	261 008,00
	Wynagrodzenia prowizyjne BGK	6 786 208,00	0,00	6 786 208,00