

# Maria Kurowska

---

## Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia poprzez wykorzystanie kredytu technologicznego

---

Annales Universitatis Mariae Curie-Skłodowska. Sectio H, Oeconomia 46/1,  
85-93

---

2012

Artykuł został opracowany do udostępnienia w internecie przez Muzeum Historii Polski w ramach prac podejmowanych na rzecz zapewnienia otwartego, powszechnego i trwałego dostępu do polskiego dorobku naukowego i kulturalnego. Artykuł jest umieszczony w kolekcji cyfrowej [bazhum.muzhp.pl](http://bazhum.muzhp.pl), gromadzącej zawartość polskich czasopism humanistycznych i społecznych.

Tekst jest udostępniony do wykorzystania w ramach  
dozwolonego użytku.

MARIA KUROWSKA

*Investycje w innowacyjne przedsięwzięcia  
poprzez wykorzystanie kredytu technologicznego*

---

Investments in innovative projects through the use of technology credit

## **Wprowadzenie**

Zdolność przedsiębiorstwa do kreowania, tworzenia i wdrażania innowacji decyduje o jego konkurencyjności i pozycji rynkowej. Podejmowane w przedsiębiorstwach innowacje zapewniają im możliwość istnienia i dalszego rozwoju. Przyszłość należy do przedsiębiorstw otwartych na zmiany i postrzegających je jako normalny i konieczny tok postępowania<sup>1</sup>. W ostatnich latach w opinii ekonomistów wzrosła rola nauki i technologii jako czynników stymulujących wzrost gospodarczy. Zmiany technologiczne postrzegane są obecnie jako jeden z kluczowych czynników wzrostu ekonomicznego i rozwoju gospodarczego<sup>2</sup>.

Celem artykułu jest przedstawienie jednego ze źródeł finansowania nowych technologii w małych i średnich przedsiębiorstwach – kredytu technologicznego. Analizy dla państw europejskich wskazują, że konkurencyjność opiera się w dużej mierze właśnie na tych firmach, dlatego zasługują one na wsparcie.

---

<sup>1</sup> M. Piałucha, B. Siuta, *Wspieranie procesów innowacyjnych w Polsce i krajach Unii Europejskiej*, Oficyna Wydawnicza Ośrodka Postępu Organizacyjnego sp. z o.o., Bydgoszcz 2001, s. 57.

<sup>2</sup> D. Klonowski, *Innowacyjność sektora MSP w Polsce. Rządowe programy wsparcia a luka finansowa*, Ernst & Young Polska, Warszawa 2009, s. 48.

## 1. MSP jako beneficjenci kredytu technologicznego

Beneficjentami kredytu technologicznego są małe i średnie przedsiębiorstwa (MSP). Stanowią one ważne źródło zatrudnienia, przedsiębiorczości i innowacji, a także spójności społecznej i gospodarczej Unii Europejskiej. MSP to podstawa wszystkich współczesnych gospodarek europejskich. To głównie im gospodarka zawdzięcza wzrost. Stanowią one 99,9% ogólnej liczby przedsiębiorstw działających w Polsce. Udział mikroprzedsiębiorstw i firm jednoosobowych w przedsiębiorstwach ogółem wynosi 97,1%, małych przedsiębiorstw – 2,1%, średnich – 0,7% a dużych – 0,15%<sup>3</sup>.

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące polskie MSP pokazują jednak, że są one słabsze technologicznie, kapitałowo i kadrowo od przedsiębiorstw działających w innych krajach, z którymi konkurują na Jednolitym Rynku Europejskim i na rynkach światowych. Niski poziom innowacyjności MSP obniża ich pozycję konkurencyjną oraz osłabia szansę na zbudowanie trwałej przewagi konkurencyjnej. Poważnym ograniczeniem w realizacji inwestycji dotyczących wdrożeń nowych rozwiązań technologicznych jest utrudniony dostęp MSP do zewnętrznych źródeł finansowania oraz niewystarczające środki własne<sup>4</sup>.

Zewnętrzne źródła finansowania nowych technologii są szczególnie ważne dla MSP, ponieważ decydują o ich rozwoju, a często wręcz są warunkiem ich istnienia. Brak środków finansowych to jedna z głównych barier transferu technologii do tych firm. Bariera finansowa to przede wszystkim wysokie koszty kredytów, ograniczone wykorzystanie środków publicznych, brak rozwiniętego rynku kapitału ryzyka (*venture capital*), wysokie koszty prac B+R. Wciąż zdecydowana większość firm konkuruje ceną, na co wskazuje ponad połowa badanych firm. Na drugim miejscu jest jakość (27%). Na nowe technologie, jako kluczowy czynnik konkurencyjności, wskazuje jedynie 5% przedsiębiorców<sup>5</sup>. Należy podkreślić, że działalność innowacyjna i innowacje to główne elementy Strategii Lizbońskiej, której celem jest poprawa międzynarodowej pozycji gospodarek krajów UE. Środkiem, który ma prowadzić do realizacji wspomnianego celu strategicznego, ma być działalność innowacyjna<sup>6</sup>. Polska, wpisując się w tę politykę, podejmuje również działania mające na celu poprawę warunków działalności innowacyjnej i rozwoju przedsiębiorczości<sup>7</sup>. Wyrazem tej polityki jest

<sup>3</sup> A. Bielawska, *Finanse zagraniczne. Wybrane problemy*, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2006, s. 9.

<sup>4</sup> *Szczegółowy opis priorytetów Programu Operacyjnego – Innowacyjna Gospodarka 2007–2013*, Wydawnictwo Ministerstwa Rozwoju Regionalnego, Warszawa 2008, s. 62.

<sup>5</sup> *Raport o stanie sektora małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce w latach 2005–2006*, red. S. Pyciński, A. Żołnierski, Wydawnictwo Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, Warszawa 2007, s. 238.

<sup>6</sup> W. Janasz, *Innowacje w działalności przedsiębiorstw w integracji z Unią Europejską*, Difin, Warszawa 2005, s. 10–11.

<sup>7</sup> E. Kielek, *Finansowanie nowych technologii poprzez kredyt technologiczny*, Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego 2009, nr 525.

m.in. ustawa o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej<sup>8</sup>, w której została ustalona konstrukcja kredytu technologicznego. Zgodnie z nią kredyt może zostać udzielony tylko na inwestycje związane z nowymi technologiami. Istotne jest, by technologia nie była stosowana na świecie dłużej niż pięć lat. Istnieje także możliwość otrzymania takiego wsparcia na własny pomysł, który powinien otrzymać pozytywną opinię odpowiedniej jednostki naukowej. Przedsiębiorstwo, które stara się o kredyt, musi przedstawić opinię o nowej technologii sporządzoną przez uprawnioną jednostkę naukową, centrum badawczo-rozwojowe lub stowarzyszenie naukowo-techniczne o charakterze ogólnopolskim, potwierdzającą, że wdrażana technologia spełnia kryteria określone w ustawie. Należy podkreślić, że kredyt ten nie może być udzielany na realizację bardzo dużej inwestycji, w której wydatki kwalifikujące się do umorzenia kredytu będą przekraczały równowartość w złotych 50 mln euro netto. Dodatkowo nie udziela się go także na wsparcie inwestycji w sektorze hutnictwa żelaza i stali, włókien syntetycznych, górnictwa węgla, rybołówstwa i działalność związaną z produkcją, przetwarzaniem i wprowadzaniem do obrotu produktów<sup>9</sup>.

Kredyt technologiczny jest elementem Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, działanie 4.3, w ramach którego istnieje możliwość uzyskania dofinansowania inwestycji w postaci częściowo umarzalnego kredytu technologicznego. Budżet działania 4.3 na lata 2007–2013 został określony na poziomie 409,85 mln euro<sup>10</sup>. Kredyt jest udzielany przez banki komercyjne, które posiadają odpowiednią umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK)<sup>11</sup>. Banki komercyjne udzielają kredytu technologicznego ze środków własnych na warunkach rynkowych<sup>12</sup> z zastrzeżeniem możliwości jego częściowego umorzenia. Zatem gdy przedsiębiorca otrzymał kredyt technologiczny, ma prawo ubiegania się o premię technologiczną ze środków Funduszu Kredytu Technologicznego BGK<sup>13</sup>. Maksymalna wysokość premii nie może przekraczać 2 mln euro, niezależnie od wartości realizowanej inwestycji i kwoty zaciągniętego kredytu, przy czym powinna uwzględniać ograniczenia związane z limitami pomocy publicznej, zaś udział własny przedsiębiorcy starającego się o kredyt technologiczny nie może być niższy niż 25% całkowitej wartości netto finansowanej inwestycji. Udzielany jest na okres 72 miesięcy. Oprocentowany natomiast na warunkach rynkowych, zgodnych z przyjętą przez BGK ofertą kredytową na działalność gospodarczą<sup>14</sup>. Oprocentowanie kredytu technologicznego nie może

<sup>8</sup> Ustawa z dnia 30 maja 2008 r. o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej, Dz. U. nr 116, poz. 730.

<sup>9</sup> <http://www.kredyttechnologiczny.pl/>, 26 kwietnia 2011 r.

<sup>10</sup> Z czego ponad 348 mln euro stanowią środki unijne, zaś wkład z krajowych środków publicznych wynosi ponad 61 mln euro.

<sup>11</sup> *Mapa przedsiębiorcy 2007–2013 – przewodnik po funduszach europejskich dla przedsiębiorców*, Wydawnictwo Ministerstwa Rozwoju Regionalnego, Warszawa 2009, s. 34–35.

<sup>12</sup> <http://www.bgk.com.pl/>, 26 kwietnia 2011 r.;

<sup>13</sup> M. Jankowska, A. Sokół, A. Wicher, *Fundusze Unii Europejskiej 2007–2013. Poradnik małego i średniego przedsiębiorcy*, Wydawnictwo CeDeWu, Warszawa 2008, s. 167–168.

<sup>14</sup> A. Szymańska, *Fundusze UE dla mikro, małych i średnich firm*, Wyd. PLACET, Warszawa 2007, s. 47.

jednak być wyższe niż średnie oprocentowanie innych kredytów inwestycyjnych udzielanych przez banki, a warunki jego uruchomienia nie mogą być mniej korzystne niż przy innych kredytach inwestycyjnych.

Kredyt technologiczny może zostać przyznany na następujące cele<sup>15</sup>:

- zakup nowej technologii, jej wdrażanie oraz uruchomienie na jej podstawie produkcji nowych lub zmodernizowanych wyrobów albo też świadczenie nowych i zmodernizowanych usług;
- wdrożenie własnej nowej technologii i uruchomienie opartej na niej produkcji nowych lub zmodernizowanych wyrobów, a także na świadczenie usług.

Podstawą wyliczenia premii technologicznej są wydatki kwalifikowane sfinansowane kredytem<sup>16</sup>. Wartość kredytu nie może wynosić więcej niż 75% kosztów kwalifikowanych inwestycji, ponieważ minimum 25% musi wyłożyć przedsiębiorca.

Do kosztów kwalifikowanych w ramach kredytu technologicznego zalicza się wydatki poniesione na<sup>17</sup>:

- zakup na warunkach rynkowych nowych lub używanych środków trwałych z wyłączeniem środków transportu nabywanych przez przedsiębiorcę prowadzącego działalność transportową;
- najem, dzierżawę lub leasing środków trwałych innych niż grunty, budynki lub budowle, jeśli umowa przewiduje obowiązek nabycia przez kredytobiorcę prawa własności środka trwałego wraz z upływem okresu najmu, dzierżawy lub leasingu;
- najem, dzierżawę lub leasing gruntów lub budynków, jeżeli będzie on trwał przez co najmniej 3 lata od dnia zakończenia inwestycji technologicznej;
- rozbudowę istniejących budynków, maszyn lub urządzeń stanowiących środki trwałe;
- instalację i uruchomienie maszyn i urządzeń;
- wykonane przez doradców zewnętrznych prace przedrealizacyjne, ekspertyzy, studia, koncepcje i projekty techniczne, które są konieczne do wdrożenia nowej technologii.

Wydatki te, aby kwalifikowały się do objęcia wsparciem, muszą być poniesione po dacie przyznania przez BGK promesy premii technologicznej. Premia technologiczna jest wypłacana jednorazowo lub w transzach (nie częściej niż raz na trzy miesiące) w kwocie odpowiadającej wartości netto, osiągniętej sprzedaży towarów lub usług, wyprodukowanych/świadczonych w wyniku wdrożenia inwestycji technologicznej.

<sup>15</sup> M. Burnat-Mikosz, M. Gwizda, M. Kosewska-Kwaśny, *Programy pomocowe oraz dotacje UE dla przedsiębiorstw 2007–2013*, Wydawnictwo C.H.Beck, Warszawa 2007, s. 41.

<sup>16</sup> Intensywność wsparcia dla tej kategorii wydatków uzależniona jest od województwa, w którym zlokalizowana jest inwestycja, i wielkości przedsiębiorstwa. Udział premii technologicznej w wartości kosztów kwalifikowanych poniesionych ze środków kredytu technologicznego ustalana jest zgodnie z pułapami określonymi na mapie pomocy regionalnej (rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 13 października 2006 r., Dz. U. nr 190, poz. 1402).

<sup>17</sup> <http://dotacjeue.org.pl/>, 27 kwietnia 2011 r.

## 2. Warunki dostępności i procedura ubiegania się o premię i kredyt technologiczny

W gospodarce rynkowej, gdzie podstawowym zjawiskiem ekonomicznym jest konkurencja, przedsiębiorstwa są zmuszone do rozwijania własnego potencjału wytwórczego, aby działać szybko, elastycznie i efektywnie. Te uwarunkowania rozwoju i dostosowywania się do wymagań otoczenia powodują konieczność wprowadzania innowacji w różnych obszarach funkcjonowania przedsiębiorstwa, a kredyt technologiczny jest doskonałą zachętą do podejmowania tego typu działań<sup>18</sup>.

Kryteria dostępu do kredytu technologicznego to:

1. Posiadanie statusu średniego, małego lub mikroprzedsiębiorcy.
2. Posiadanie zdolności kredytowej, umożliwiającej uzyskanie kredytu inwestycyjnego na warunkach komercyjnych.
3. Udokumentowany wkład własny – minimum 25% kosztów kwalifikowanych.

Procedura ubiegania się o kredyt technologiczny jest następująca:

1. Przedsiębiorca składa w banku kredytującym, który podpisał umowę z BGK<sup>19</sup>, wniosek o udzielenie kredytu technologicznego oraz wnioski o udzielenie premii technologicznej. Do wniosku należy dołączyć opinię jednostki naukowej o wdrażanej technologii, dokumenty potwierdzające status jednostki wystawiającej opinię, biznesplan inwestycji.

2. Bank kredytujący sprawdza kompletność dokumentacji. Następnie rozpatruje wniosek o udzielenie kredytu technologicznego i wydaje promesę kredytu. Promesa oraz dokumentacja są przekazywane do BGK.

3. BGK dokonuje oceny formalnej i merytorycznej wniosku i za pośrednictwem banku kredytującego wzywa w razie potrzeby przedsiębiorcę do jego uzupełnienia. Wnioski o przyznanie premii technologicznej są rozpatrywane według kolejności zgłoszeń.

4. Przedsiębiorca podpisuje z bankiem kredytującym umowę o udzielenie kredytu technologicznego. Kopia umowy jest przesyłana do Banku Gospodarstwa Krajowego.

5. Umowa o wypłatę premii technologicznej między przedsiębiorcą a BGK jest zawierana w ciągu 30 dni od otrzymania przez BGK kopii umowy kredytu technologicznego.

Kryteria przyznania premii technologicznej to:

1. Uzyskanie promesy lub zawarcie wstępnej umowy kredytu technologicznego z bankiem kredytującym.
2. Zgodność przedmiotu inwestycji z zapisami ustawy.
3. Prawdliwość i zgodność opinii o nowej technologii z zapisami ustawy.

<sup>18</sup> *Wspólna Europa. Innowacyjność w działalności przedsiębiorstw*, red. H. Brdulak, T. Gołębiowski, Difin, Warszawa 2007, s. 220.

<sup>19</sup> Obecnie 15 banków podpisało umowę o współpracy w ramach kredytu technologicznego z BGK.

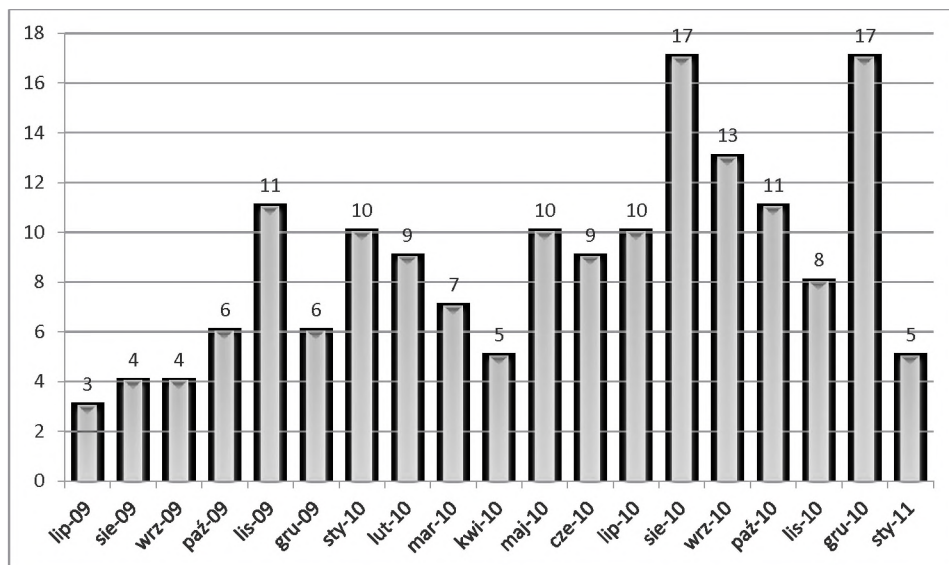


4. Spełnienie kryteriów nowej technologii zapisanych w ustawie.
5. Zgodność projektu z politykami horyzontalnymi UE w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz równych szans.
6. Nierozpoczęcie realizacji inwestycji, w tym działań przedrealizacyjnych przed przyznaniem przez BGK promesy premii technologicznej.  
Procedura ubiegania się o przyznanie premii jest następująca:
  1. Przedsiębiorca składa do banku kredytującego wniosek o udzielenie kredytu technologicznego.
  2. Po uzyskaniu promesy lub zawarciu wstępnej umowy o kredyt technologiczny przedsiębiorca, za pośrednictwem banku kredytującego, składa do BGK wniosek o przyznanie premii technologicznej (wniosek o dofinansowanie).
  3. Po pozytywnym rozpatrzeniu wniosku BGK wystawia promesę udzielenia premii, na podstawie której przedsiębiorca zawiera z bankiem kredytującym umowę kredytową.
  4. Po otrzymaniu od banku kredytującego informacji o zawarciu lub kopii umowy kredytowej BGK zawiera z przedsiębiorcą umowę o wypłatę premii technologicznej.

### 3. Wykorzystanie kredytu technologicznego

Na podstawie danych zawartych w raporcie rocznym Banku Gospodarstwa Krajowego wynika, iż w 2008 roku zostało zawartych 17 umów kredytu technologicznego na łączną kwotę 48,2 mln zł. Dokonano także 30 umorzeń kredytów technologicznych na łączną kwotę 9,1 mln zł. Suma bilansowa Funduszu Kredytu Technologicznego w BGK wyniosła 176,1 mln zł, natomiast portfel kredytowy wzrósł w stosunku do 2007 roku o 15,3 mln zł. Wynik finansowy funduszu wyniósł 10,6 mln zł. Raport BGK za 2009 rok nie ujmuje już bilansu finansowego Funduszu Kredytu Technologicznego. Wraz z ustawą z dnia 30 maja 2008 roku został on przekształcony w państwowy fundusz celowy FKT, którym zarządza minister właściwy do spraw gospodarki. Od dnia wejścia w życie powyższej ustawy kredyt udzielany jest przez banki komercyjne, które podpisały z BGK stosowną umowę, natomiast BGK przyznaje i wypłaca premię technologiczną. Do 11 stycznia 2011 roku do BGK wpłynęło łącznie 157 wniosków o przyznanie premii technologicznej. Pozytywnie zweryfikowanych zostało 59 projektów, którym udzielono premii technologicznej na kwotę 102,46 mln zł. Natomiast łączna wartość kredytów technologicznych udzielonych przez banki współpracujące z BGK przekroczyła 188 mln zł. Dotychczas 57 wniosków nie spełniło wymaganych kryteriów i z tego względu zostały odrzucone. Wynikało to z popełniania wielu błędów w składanych wnioskach oraz niedołączania kompletnej wymaganej dokumentacji.

Na rysunku 1 przedstawiono liczbę złożonych w poszczególnych miesiącach wniosków o kredyt technologiczny.



Rys. 1. Liczba złożonych wniosków o kredyt technologiczny

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Banku Gospodarstwa Krajowego

Na podstawie zaprezentowanych danych wynika, że w II połowie 2009 roku i na początku roku 2010 popularność kredytu technologicznego była niewielka. Przyczyną tego może być przede wszystkim nieznanostwo programów unijnych i możliwości z nimi związanych, a także próg poziomu sprzedaży, jaki beneficjent musiał osiągnąć po otrzymaniu dotacji, aby móc się ubiegać o przyznanie premii technologicznej. Poważną wadą programu był również fakt, że firmy mogły dostać dotację w formie premii technologicznej dopiero po wprowadzeniu na rynek produktów wytworzonych dzięki nowej technologii. Późne uruchomienie dotacji i brak zaliczek zniechęcała część firm. Najwyższe zainteresowanie kredytem technologicznym przedsiębiorcy wykazali w sierpniu i grudniu, o czym świadczy ilość składanych przez inwestorów wniosków. BGK za przyczynę tego wzrostu uważał zapowiedzi zmian przepisów, które weszły w życie w 2011 roku.

W tabeli 1 przedstawiono liczbę złożonych o kredyt technologiczny wniosków w wybranych bankach, które posiadają umowę z BGK.

Z danych zaprezentowanych na wykresie 1 wynika, że najwięcej wniosków wpłynęło do PKO BP oraz do Reiffeisen Polska, w którym wnioskowana kwota kredytów była najwyższa. Od 2011 roku przepisy uległy zmianie: przedsiębiorca otrzymuje pieniądze od razu po zakupie nowoczesnej technologii i nie ponosi ryzyka w przypadku nieosiągnięcia wymaganego poziomu sprzedaży. Jest to bardzo duża zachęta i ułatwienie dla beneficjentów programu, a także szansa na zwiększenie ilości udzielanych kredytów technologicznych<sup>20</sup>.

<sup>20</sup> <http://www.infopzs.pl>, 9 maja 2011 r.



Tabela 1. Kredyt technologiczny

Bank	Liczba złożonych wniosków o kredyt	Udzielone promesy	Wnioskowana kwota kredytów
PKO BP	40	14	89,2 mln zł
Raiffeisen Polska	36	12	139,6 mln zł
Bank Pekao	25	10	73,5 mln zł
ING Bank Śląski	20	9	59,0 mln zł
Alior Bank	14	2	42,0 mln zł
BRE Bank	14	9	32,6 mln zł
BPS	12	5	40,9 mln zł
Pozostałe	30	9	84,3 mln zł
<b>Łącznie</b>	<b>191</b>	<b>70</b>	<b>561,1 mln zł</b>

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Związku Banków Polskich.

Wśród przedsiębiorstw, które skorzystały już z działania 4.3 PO Innowacyjna Gospodarka, znajdują się też takie, które sięgają po dofinansowanie już po raz drugi, np. Transition Technologies SA. Do tej pory ze wsparcia w ramach działania 4.3 Kredyt technologiczny skorzystały m. in. przedsiębiorstwa<sup>21</sup>:

- Transition Technologies SA – dostawca rozwiązań informatycznych dla rynku energii i gazu – dwa projekty: pierwszy to „ITIL Link – udoskonalenie usług serwisowych i zarządzania procesów informatycznych w standardzie ITIL v3, wartość dofinansowania to 105 tys. zł. Drugi projekt to „Wdrożenie immunologicznego optymalizatora procesów przemysłowych SILO II”, dofinansowanie 166,4 tys. zł.
- MGGP Aero, wykonująca usługi geodezyjne z powietrza: projekt Lotnicza Platforma Teledetekcyjna, czyli odpowiednio przebudowany samolot z zamontowanymi sensorami; kupiono m.in. lotniczy skaner laserowy (LiDAR); wartość dofinansowania to 1,8 mln zł (cały projekt 5 mln zł).
- Ekotech Sp. z o.o – zakup i uruchomienie mobilnej instalacji do produkcji mineralnych spoiw hydraulicznych na bazie odpadów z energetyki; wartość dofinansowania 549 tys. zł.
- Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Marek Mackiewicz – wdrożenie innowacji procesowej w produkcji betonu towarowego, wartość dofinansowania 2 462 tys. zł.

<sup>21</sup> <http://www.pi.gov.pl>, 9 maja 2011 r.

- Internet Media Service SA – wdrożenie najnowocześniejszego systemu videomarketingu Digital Signage Premium w wiodących galeriach; wartość dofinansowania 1 379 tys. zł.

Przedstawione przykłady pokazują, iż przedsiębiorcy z różnych branż mogą uzyskać wsparcie w postaci kredytu technologicznego, i że żaden sektor działalności gospodarczej nie ma przewagi nad innymi: od firm informatycznych, przez branżę budownictwa, aż po sektor spożywczy, a tematy wniosków są bardzo zróżnicowane.

### **Zakończenie**

Innowacyjność polskiej gospodarki i polskich przedsiębiorstw nadal jest stosunkowo niska. Jednocześnie gospodarka polska rozwija się w dość szybkim tempie, zaś polskie firmy podlegają rosnącej presji konkurencyjnej, która powszechnie uznawana jest za podstawowy czynnik stymulujący innowacyjność. Celem zwiększenia zainteresowania kredytem wśród przedsiębiorców, w 2011 roku wprowadzono kolejne zmiany prawne, aby korzystanie z tego instrumentu było efektywniejsze. Kredyt technologiczny stanowi wsparcie dla przedsiębiorstw wdrażających nowe technologie, co jest szczególnie ważne, ponieważ często mają one problemy z uzyskaniem środków finansowych na inwestycje.

W wielu krajach poszukiwanie technologicznych innowacji jest jedną z dróg rozwoju. Dla firm polskich zmiany dotyczące technologii i innowacyjności są nie tyle możliwością, co koniecznością. Innowacyjność i postęp technologiczny są ważne nie tylko ze względu na pomyślny rozwój poszczególnych przedsiębiorstw, ale także dlatego, że mają fundamentalne znaczenie dla rozwoju gospodarczego kraju. Rozwój gospodarki zależy w dużym stopniu od tego, jak skutecznie lokalne firmy wprowadzą na rynek nowe technologie i innowacyjne rozwiązania i jak dalece uda się firmom prywatnym z sektora MSP przekształcić w dochodowe przedsięwzięcia utrzymujące znaczący poziom konkurencyjności.

### **Investments in innovative projects through the use of technology credit**

The article presents one of the sources of financing of new technologies in small and medium-sized enterprises - the technology credit. The ability to create, develop and implement innovation determines companies' competitiveness and market position. Innovations undertaken in enterprises let them survive and provide the possibilities for development. The future belongs to companies open to changes, which perceive them as a normal and necessary course of action.