



V Bruselu dne 5.7.2016
COM(2016) 439 final

**ZPRÁVA KOMISE EVROPSKÉMU PARLAMENTU A RADĚ
O ZÁRUČNÍM FONDU PRO VNĚJŠÍ VZTAHY A JEHO ŘÍZENÍ V ROCE 2015**

{SWD(2016) 220 final}

Obsah

1.	Úvod.....	3
2.	Finanční situace fondu k 31. prosinci 2015	4
2.1	Finanční toky fondu	4
2.2	Významné transakce	5
2.3	Významné transakce po uzávěrci	5
2.4	Předkládání účetní závěrky	5
2.4.1	Základ pro sestavení účetní závěrky	5
2.4.2	Účetní závěrka fondu před konsolidací ke dni 31. prosince 2015	6
3.	Příchozí a odchozí platby ve fondu.....	8
3.1	Právní základ pro platby ze souhrnného rozpočtu do fondu	8
3.2	Příchozí a odchozí platby v souhrnném rozpočtu v průběhu rozpočtového roku.....	9
3.2.1	Dotace fondu	9
3.2.2	Úroky z investic likvidních aktiv fondu.....	9
3.2.3	Výnosy z finančních operací.....	10
3.2.4	Výnosy a náklady z provozní činnosti	11
4.	Závazky fondu.....	11
4.1	Platby v prodlení	11
4.2	Odměna pro EIB	11

1. ÚVOD

Nařízením Rady (ES, Euratom) č. 480/2009 ze dne 25. května 2009 (kodifikované znění) (dále jen „nařízení“)¹ byl zřízen Záruční fond pro vnější vztahy (dále jen „fond“), ze kterého se mají vyplácet platby věřitelům Unie v případech, kdy jsou příjemci úvěrů poskytnutých nebo zaručených Evropskou unií v prodlení se splácením. V souladu s článkem 7 nařízení pověřila Komise finančním řízením fondu Evropskou investiční banku (EIB), a to na základě dohody, kterou Společenství a EIB podepsaly dne 25. listopadu 1994 a která byla následně změněna ve dnech 23. září 1996, 8. května 2002, 25. února 2008 a 9. listopadu 2010 (dále jen „dohoda“).

Podle článku 8 nařízení zašle Komise do 31. května následujícího rozpočtového roku Evropskému parlamentu, Radě a Účetnímu dvoru zprávu o stavu fondu a jeho řízení za každý rozpočtový rok.

Tyto informace obsahuje tato zpráva a pracovní dokument útvarů Komise. Zpráva v souladu s dohodou vychází z údajů, které předložila EIB.

¹ Úř. věst. L 145, 10.6.2009, s. 10. Nařízení kodifikovalo a zrušilo nařízení Rady (ES, Euratom) č. 2728/94 ze dne 31. října 1994, kterým se zřizuje Záruční fond pro vnější vztahy.

2. FINANČNÍ SITUACE FONDU K 31. PROSINCI 2015

Finanční situace fondu je součtem všech finančních toků od zřízení fondu v roce 1994.

2.1 Finanční toky fondu

Celková výše finančních prostředků ve fondu činila 2 343 091 110,14 EUR (viz příloha pracovního dokumentu útvarů Komise: Účetní závěrka Záručního fondu k 31. prosinci 2015 poskytnutá EIB). Součet finančních toků od doby zřízení fondu:

Záruční fond	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 31. 12. 2014	Rozdíl 2014–2015
Příspěvky z rozpočtu do fondu	4 000 358 104,00	3 743 236 312,00	257 121 792,00
Čisté zůstatky z předchozích let	940 394 573,31	908 051 618,54	32 342 954,77
Zpětné získání plateb vyplacených z fondu v souvislosti s opožděnými splátkami	578 854 353,78	578 854 353,78	–
Rozdíl na účtu ostatních závazků	23 101 194,04	23 084 839,03	16 355,01
Poplatky za opožděné platby (za rok 2002)	5 090 662,91	5 090 662,91	–
Zaplacené vyžádané záruky	-705 104 452,97	-644 939 881,42	-60 164 571,55
Postupné splátky do rozpočtu (včetně mimořádné splátky do rozpočtu v důsledku přistoupení nových členských států)	-2 531 726 712,72	-2 531 726 712,72	–
Úprava ocenění portfolia podle IFRS	32 123 387,79	56 101 855,45	-23 978 467,66
Účetní hodnota fondu (aktiva celkem)	2 343 091 110,14	2 137 753 047,57	205 338 062,57

Účetní hodnota fondu v roce 2015 vzrostla přibližně o 205 milionů EUR. Vysvětlení je následovné:

Nárůst

- Příspěvek z rozpočtu (částka dotace) ve výši 257 milionů EUR za účelem úpravy fondu na 9% cílovou částku.
- Čisté příjmy z finančních operací dosáhly 32 milionů EUR.

Pokles

- Intervence fondu na pokrytí plateb v prodlení, které dluží Sýrie, v celkové výši 60 milionů EUR.

- Hodnota portfolia se snížila o 24 milionů EU v důsledku přecenění podle tržní hodnoty.

2.2 Významné transakce

- 1) Od listopadu 2011 zaznamenává EIB prodlení u splátek syrských státních úvěrů. V důsledku toho a v souladu s dohodou o záruce mezi EU a EIB požádala EIB do 31. prosince 2015 celkem devětadvacetkrát o platby ze Záručního fondu EU v celkové výši 225,1 milionu EUR (viz bod 4.1 Platby v prodlení).
- 2) V únoru 2015 byl vypočítán příspěvek z rozpočtu do fondu podle článku 3 a článku 5 nařízení:

Ustanovení článku 3 nařízení² stanoví cílovou částku fondu na 9 % veškerých nevyřízených kapitálových závazků vyplývajících ze všech operací a zvýšených o splatné, ale dosud nezaplacené úroky.

Podle článku 5 nařízení se částka, která má být převedena z rozpočtu do fondu v roce $n+1$, vypočte na základě rozdílu mezi cílovou částkou a hodnotou čistých aktiv fondu na konci roku $n-1$, vypočítaného na začátku roku n .

S cílem upravit stav fondu na úroveň 9 % veškerých nevypořádaných kapitálových závazků bylo do rozpočtu na rok 2016 vloženo 257,1 milionu EUR jako dotace fondu. K 31. prosinci 2014 činila cílová částka 2 371,8 milionu EUR, což odpovídá 9 % veškerých nesplacených zaručených operací (26 353,2 milionu EUR). Rozdíl mezi cílovou částkou a čistými aktivy fondu (2 114,7 milionu EUR k 31. prosinci 2014) se rovnal 257,1 milionu EUR.

O tuto částku bylo požádáno za účelem dotace fondu na rok 2016 a částka byla schválena Radou a Evropským parlamentem v listopadu 2015 v rámci schvalování rozpočtu na rok 2016. Následně byla uznána za pohledávku fondu za rozpočtem.

- 3) V únoru 2015 byla z rozpočtu do fondu převedena částka ve výši 144,4 milionu EUR, která odpovídala částce dotace na rok 2015 (viz podrobnosti v odstavci 3.2.1 Dotace fondu).

2.3 Významné transakce po uzávěrce

V únoru 2016 byla z rozpočtu do fondu převedena částka ve výši 257,1 milionu EUR, která odpovídá dotaci na rok 2016.

2.4 Předkládání účetní závěrky

2.4.1 Základ pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka fondu (jakož i účetní závěrka před konsolidací) byla připravena v souladu s účetními pravidly, která přijal účetní Evropské komise, zejména v souladu s „účetním pravidlem č. 11 – Finanční nástroje“, jak je vysvětleno v pracovním dokumentu útvarů Komise.

² Nařízení stanoví, že operace týkající se přistupujících zemí kryté fondem zůstávají po dni přistoupení kryté zárukou EU. Od tohoto dne však již nespádají pod vnější činnost EU a jsou kryty přímo ze souhrnného rozpočtu Evropské unie, a nikoli již z fondu.

2.4.2 Účetní závěrka fondu před konsolidací ke dni 31. prosince 2015

Účetní závěrka fondu před konsolidací se vyhotovuje, aby byly zahrnuty účetní operace, jež nejsou obsaženy v účetní závěrce fondu, kterou připravuje EIB (viz pracovní dokument útvarů Komise), v důsledku čehož vzniká rozdíl mezi celkovou hodnotou aktiv fondu v účetní závěrce, kterou připravuje EIB (2 343 091 110,14 EUR), a celkovou hodnotou aktiv fondu v účetní závěrce před konsolidací (2 107 985 583 EUR). Účetní závěrka před konsolidací obsahuje veškeré splatné nedoplatky plus úroky z prodlení (k 31. 12. 2015 evidované jako znehodnocená aktiva v plné výši) a ostatní položky časového rozlišení³ až do plné úhrady částek splatných do fondu. Na konci roku tak bude k dispozici úplná účetní závěrka fondu, která bude sloučena do konsolidované závěrky EU. Krátkodobá aktiva v účetní závěrce před konsolidací zahrnují dočasnou pohledávku za EIB ve výši 22 016 265 EUR týkající se vyžádaných záruk (a souvisejících částek), které ještě nebyly vyplaceny a u kterých EIB zůstává věřitelem Sýrie, dokud nebudou vyplaceny. Krátkodobé závazky zahrnují závazek vůči EIB ve výši 22 763 789 EUR týkající se vyžádaných záruk (a souvisejících částek), které ještě nebyly vyplaceny.

Záruční fond: Rozvaha před konsolidací

Rozvaha před konsolidací je rozvaha připravená k začlenění do konsolidované účetní závěrky EU. Hlavní položky jsou vysvětleny v poznámkách k rozvaze.

³ Ostatní položky časového rozlišení zahrnují kurzové rozdíly a poplatky ve prospěch EIB za zpětné získání pohledávek.

Rozvaha – Aktiva

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
DLOUHODOBÁ AKTIVA	1 614 233 483	1 499 128 901
Finanční aktiva	1 614 233 483	1 499 128 901
KRÁTKODOBÁ AKTIVA	493 752 100	517 361 813
Finanční aktiva	387 792 573	346 281 423
Pohledávky	22 016 264	23 147 185
Hotovost a peněžní ekvivalenty	83 943 262	147 933 205
AKTIVA CELKEM	2 107 985 583	2 016 490 714

Rozvaha – Pasiva

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
ZDROJE OD PŘÍSPĚVATELŮ	2 082 760 780	1 991 699 974
Příspěvek Evropské komise	1 211 509 598	1 067 100 081
Fond z přecenění na reálnou hodnotu	32 123 388	56 101 855
Nerozdělený zisk	839 127 794	868 498 038
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	–	–
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	25 224 803	24 790 740
Závazky	25 224 803	24 790 740
ZDROJE OD PŘÍSPĚVATELŮ + ZÁVAZKY CELKEM	2 107 985 583	2 016 490 714

Poznámky k rozvaze:

- „Krátkodobé pohledávky“ zahrnují částky úvěrů, které byly sice vyžádány, ale dosud nebyly vyplaceny (platba leden – březen 2016), plus související částky.
- Důvodem rozdílu mezi „nerozděleným ziskem“ v položkách kapitálu a finančním stavem fondu uvedeným v pracovním dokumentu útvarů Komise je postupné splácení čerpaných prostředků a úhrada sankcí do fondu.
- „Krátkodobé závazky“ zahrnují vyžádané, k rozvahovému dni nevyplacené záruky plus související částky, výdaje příštích období týkající se poplatků ve prospěch EIB za zpětné získání pohledávek, provizi EIB za správu a poplatky za audit.

Záruční fond: Výsledovka před konsolidací

Podobně jako rozvaha se pro začlenění do konsolidovaných účetních výkazů EU připravuje i výsledovka před konsolidací.

	2015	2014
Výnosy z provozní činnosti	477 789	263 355
Náklady na provozní činnost	(1 591 683)	(1 516 968)
VÝSLEDEK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI	(1 113 894)	(1 253 614)
Finanční výnosy	40 109 123	35 209 330
Finanční náklady	(68 365 473)	(149 238 663)
FINANČNÍ VÝSLEDEK	(28 256 350)	(114 029 333)
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA DANÝ ROZPOČTOVÝ ROK	(29 370 244)	(115 282 947)

Poznámky k výsledovce:

- „Finanční náklady“ zahrnují ztráty ze snížení hodnoty postoupených úvěrů v souvislosti s platbami v prodlení (viz oddíl 4.1)

3. PŘÍCHOZÍ A ODCHOZÍ PLATBY VE FONDU

Tato část vysvětluje příchozí a odchozí finanční toky ve fondu.

3.1 Právní základ pro platby ze souhrnného rozpočtu do fondu

Nařízení zajišťuje účinné využití rozpočtových prostředků dotováním fondu na základě zjištěných částek nesplacených zaručených úvěrů. Jelikož výše nesplacených závazků roste, zvýší se rovněž příspěvek z rozpočtu EU, který je nutný k zajištění cílové částky pro fond.

Cílovou částkou je 9 % veškerých nevypořádaných kapitálových závazků vyplývajících ze všech operací a zvýšených o splatné, ale dosud nezaplacené úroky, včetně veškerých typů krytých operací (EIB, makrofinanční pomoc a úvěry Euratomu) mimo EU. Rozdíl mezi cílovou částkou a hodnotou čistých aktiv fondu bude převeden z rozpočtové položky 01 03 06 „Poskytování prostředků pro Záruční fond“ do fondu, nebo – v případě přebytku – bude vyplacen z fondu do rozpočtu.

3.2 Příchozí a odchozí platby v souhrnném rozpočtu v průběhu rozpočtového roku

3.2.1 Dotace fondu

Na základě částky nesplacených záručních operací ve výši 23 609,2 milionu EUR k 31. prosinci 2013 byla do rozpočtové položky 01 03 06 „Poskytování prostředků pro Záruční fond“ ve výkazu výdajů souhrnného rozpočtu Evropské unie na rok 2015 vložena částka 144,4 milionu EUR. Tato částka byla z rozpočtu do fondu uhrazena jediným převodem v únoru 2015.

3.2.2 Úroky z investic likvidních aktiv fondu

Investiční politika

Likvidní aktiva fondu se investují v souladu s pravidly hospodaření uvedenými v příloze k dohodě, ve znění pozdějších změn⁴. V souladu s tím musí být 20 % fondu umístěno do krátkodobých investic (nepřesahujících jeden rok). Tyto investice zahrnují cenné papíry s variabilní sazbou bez ohledu na jejich datum splatnosti a cenné papíry s fixní sazbou, jejichž zbývající doba splatnosti je maximálně jeden rok, bez ohledu na jejich původní dobu splatnosti. K udržení rovnováhy mezi různými nástroji poskytujícími potřebnou likviditu se minimálně 100 milionů EUR ponechává ve formě nástrojů peněžního trhu, zejména v bankovních vkladech.

Až 80 % prostředků fondu může být investováno do portfolia dluhopisů, jejichž zbytková splatnost nepřekračuje ode dne platby 10 let a 6 měsíců. Průměrná doba splatnosti všech investičních nástrojů fondu nesmí přesáhnout 5 let. Investice do dluhopisů by měly splňovat určitá kritéria týkající se např. likvidity, úvěrové kvality, způsobilosti protistran a stropů koncentrace rizika. Aby se zajistila dobrá diverzifikace rizika, nesmí celková částka investovaná do dluhopisů jednoho emitenta překročit 10 % celkové nominální hodnoty dluhopisového portfolia.

Výsledky fondu

V průběhu roku 2015 vedly makroekonomické podmínky a velmi akomodační měnová politika ke klesajícím, a často záporným, úrokovým mírám.

Absolutní výnosnost fondu v roce 2015 činila +0,47 %, čímž překročila svou referenční hodnotu o 0,9 bazických bodů. Referenční hodnota fondu se odvíjí převážně od indexů iBoxx (konkrétně indexy pro úvěry státům eurozóny v EUR a zajištěné úvěry v EUR) a referenční sazby Euribid pro krátkodobé expozice.

⁴ Pozměněna Dodatkovou dohodou č. 1 ze dne 23. září 1996, Dodatkovou dohodou č. 2 ze dne 8. května 2002, Dodatkovou dohodou č. 3 ze dne 25. února 2008 a Dodatkovou dohodou č. 4 ze dne 9. listopadu 2010.

Kladný výsledek hospodaření fondu v roce 2015 byl dán zejména poklesem na krátkém konci výnosových křivek (podrobnosti k vývoji v daném roce viz oddíl 1.4.2 „Výsledky“ v pracovním dokumentu útvarů Komise).

3.2.3 Výnosy z finančních operací

V roce 2015 činily výnosy z úroků z hotovosti, peněžních ekvivalentů a cenných papírů a příjmy příštích období z postoupených úvěrů celkem 40 109 123 EUR. Tuto částku lze rozdělit takto:

Popis:	2015	2014
Výnosy z úroků z hotovosti a peněžních ekvivalentů	17 621	267 136
Úroky z krátkodobých vkladů	6 496	263 229
Úroky z běžných bankovních účtů	11 125	3 907
Výnosy z úroků z realizovatelných aktiv	24 226 548	29 274 967
Úroky – portfolio realizovatelných aktiv	29 814 016	30 590 691
Prémie/diskont	(5 587 468)	(1 315 724)
Výnosy z činností spojených s půjčováním cenných papírů	115 810	99 651
Realizovaný zisk z prodeje finančních aktiv	9 176 574	1 162 567
Časově rozlišené úroky z postoupených úvěrů	6 572 571	4 405 009
Úroky z finančních investic likvidních aktiv fondu	40 109 123	35 209 330

3.2.4 Výnosy a náklady z provozní činnosti

Výsledek z provozní činnosti činil –1 113 894 EUR. Tato částka zahrnuje poplatky EIB za správu ve výši 861 228 EUR, ostatní provozní náklady (zejména poplatky za úschovu) ve výši 190 955 EUR, poplatky za služby externího auditora ve výši 39 500 EUR, nerealizované kurzové zisky z postoupených úvěrů ve výši 477 789 EUR a výdaje příštích období týkající se poplatků EIB za zpětné získání pohledávek ve výši 500 000 EUR (maximální dohodnutá částka).

4. ZÁVAZKY FONDU

Závazky fondu odpovídají všem finančním závazkům, které má fond uhradit.

4.1 Platby v prodlení

- Žádosti o čerpání ze Záručního fondu v souvislosti s platbami v prodlení

Vzhledem ke zhoršující se situaci v Sýrii přijaly Rada pro zahraniční věci, Evropský parlament a Rada v roce 2011 ohledně této země určitá rozhodnutí. Zejména zakázaly EIB vyplácet finanční prostředky v souvislosti se stávajícími dohodami o půjčkách a pozastavily smlouvy o poskytování technické pomoci ze strany EIB pro státní projekty v Sýrii. Omezující opatření byla následně stanovena nařízením rady (EU) č. 36/2012 ze dne 18. ledna 2012, ve znění pozdějších změn.

V důsledku těchto rozhodnutí neprovedla EIB od května 2011 žádné nové finanční operace a všechny probíhající výplaty prostředků a služby technické pomoci pro Syrskou arabskou republiku byly od listopadu 2011 až do odvolání pozastaveny.

Zatímco v dřívějších letech Sýrie plně a včas obsluhovala své úvěry u EIB, od listopadu 2011 řeší EIB u syrských státních úvěrů prodlení. V důsledku toho a v souladu s dohodou o záruce mezi EU a EIB požádala EIB do 31. prosince 2015 celkem devětadvacetkrát o platby ze Záručního fondu EU v celkové výši 225,1 milionu EUR. Platby za tři poslední žádosti (22,1 milionů EUR) jsou splatné v prvním čtvrtletí roku 2016.

- Vývoj po uzávěrcce

Do února 2016 byla kvůli platbám v prodlení, které Sýrie dluží, podána další žádost v celkové výši 7,8 milionu EUR.

4.2 Odměna pro EIB

Odměnu pro EIB tvoří poplatky za správu a poplatky za zpětné získání pohledávek. Poplatky za správu se týkají řízení fondu. Poplatky za zpětné získání pohledávek jsou určeny na pokrytí nákladů vzniklých EIB v souvislosti s vymáháním pohledávek v prodlení, na něž se vztahuje záruka EU na finanční operace EIB mimo Unii.

Druhá Dodatková dohoda k dohodě ze dne 8. května 2002 stanoví, že odměna bance se vypočítává použitím degresivní roční sazby poplatků na každou tranši aktiv fondu. Při výpočtu odměny se vychází z ročních průměrných aktiv fondu.

Odměna bance za rok 2015 byla stanovena na 861 228 EUR a byla zaúčtována ve výsledovce a v rozvaze jako výdaje příštích období (na straně pasiv).

Poplatky EIB za zpětné získání pohledávek se vypočítávají na základě dohody o vymáhání pohledávek podepsané mezi Komisí a bankou v červenci 2014. Na konci roku 2015 činila kumulovaná výše výdajů příštích období týkajících se poplatků za zpětné získání pohledávek 1 560 285 EUR.