



V Bruselu dne 27.6.2018
COM(2018) 519 final

SDĚLENÍ KOMISE EVROPSKÉMU PARLAMENTU, RADĚ A ÚČETNÍMU DVORU
ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA EVROPSKÉHO ROZVOJOVÉHO FONDU ZA ROK
2017

Roční účetní závěrka
Evropského rozvojového
fondu za rok 2017

OBSAH

OSVĚDČENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	3
SPRÁVA A ÚČTOVÁNÍ ZDROJŮ ERF	4
FINANČNÍ PROSTŘEDKY SPRÁVOVANÉ EVROPSKOU KOMISÍ.....	7
FINANČNÍ VÝKAZY ERF.....	9
PŘÍLOHA K FINANČNÍM VÝKAZŮM ERF.....	18
FINANČNÍ VÝKAZY SVĚŘENSKÝCH FONDŮ EU KONSOLIDOVANÉ V ZÁVĚRCE ERF ..	49
ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SVĚŘENSKÉHO FONDU EU BĚKOU ZA ROK 2017 ..	50
ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SVĚŘENSKÉHO FONDU EU PRO AFRIKU ZA ROK 2017	58
KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY ERF A SVĚŘENSKÝCH FONDŮ EU	66
ZPRÁVA ERF O FINANČNÍM PLNĚNÍ	71
VÝROČNÍ ZPRÁVA O PLNĚNÍ – PROSTŘEDKY SPRÁVOVANÉ EVROPSKOU INVESTIČNÍ BANKOU.....	95

OSVĚDČENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017 byla sestavena v souladu s hlavou IX finančního nařízení pro 11. Evropský rozvojový fond a s účetními zásadami, pravidly a metodami uvedenými v příloze k finančním výkazům.

Potvrzuji svou odpovědnost za to, že je roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu sestavena a zveřejněna v souladu s článkem 20 finančního nařízení pro 11. Evropský rozvojový fond.

Všechny údaje potřebné k sestavení účetní závěrky, jež poskytuje přehled o aktivech a pasivech Evropského rozvojového fondu a o plnění rozpočtu, mi předložily schvalující osoby a EIB, jež zároveň zaručily spolehlivost předložených údajů.

Potvrzuji tímto, že na základě uvedených údajů a provedených kontrol, jež jsem považovala k podpisu účetní závěrky za potřebné, jsem nabyla přiměřené jistoty, že účetní závěrka poskytuje ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz finanční situace Evropského rozvojového fondu.

[podepsána]

Rosa ALDEA BUSQUETS

Účetní

červen 2018

SPRÁVA A ÚČTOVÁNÍ ZDROJŮ ERF

1. OBECNÉ SOUVISLOSTI

Evropská unie (EU) spolupracuje s mnoha rozvojovými zeměmi. Hlavním cílem je podpora hospodářského, sociálního a environmentálního rozvoje, a především omezení a odstranění chudoby v dlouhodobém horizontu prostřednictvím rozvojové a technické pomoci poskytované příslušným zemím. Za tímto účelem EU spolu s partnerskými zeměmi vypracovává strategie pro spolupráci a k jejich provedení uvolňuje finanční prostředky. Tyto prostředky, které EU přiděluje na rozvojovou spolupráci, pocházejí ze tří zdrojů:

- rozpočtu EU,
- Evropského rozvojového fondu a
- Evropské investiční banky.

Evropský rozvojový fond (ERF) je hlavním nástrojem k poskytování pomoci EU určené na rozvojovou spolupráci ve státech Afriky, Karibiku a Tichomoří (AKT) a v zámořských zemích a územích (ZZÚ).

ERF není financován z rozpočtu EU. Je zřízen vnitřní dohodou mezi zástupci členských států zasedajícími v Radě a je spravován zvláštním výborem. Za finanční realizaci operací prováděných se zdroji ERF odpovídá Evropská komise (Komise). Evropská investiční banka (EIB) spravuje investiční facilitu.

V období 2014 až 2020 bude zeměpisně orientovaná pomoc poskytovaná státům AKT a ZZÚ i nadále financována zejména prostřednictvím ERF. Každý ERF se obvykle uzavírá na dobu kolem pěti let a řídí se vlastním finančním nařízením, jež ukládá povinnost sestavit pro každý jednotlivý ERF finanční výkazy. Finanční výkazy se proto sestavují za každý ERF samostatně, pokud jde o tu jeho část, kterou spravuje Komise. Tyto finanční výkazy se také předkládají v souhrnné podobě, která poskytuje celkový přehled o finančním stavu zdrojů, za něž Komise odpovídá.

Vnitřní dohodu, kterou se zřizuje 11. ERF, podepsaly zúčastněné členské státy na zasedání Rady v červnu 2013¹. V platnost vstoupila dne 1. března 2015. V zájmu kontinuity mezi končícím 10. ERF a 11. ERF, který měl vstoupit v platnost, navrhla Komise přechodná opatření označovaná jako „překlenovací nástroj“². Překlenovací nástroj je vykázan v rámci 11. ERF.

Zároveň bylo změněno finanční nařízení pro 10. ERF³ a přijato nové finanční nařízení pro přechodné období⁴. Oba předpisy vstoupily v platnost dne 30. května 2014. Dne 2. března 2015 Rada přijala finanční nařízení pro 11. ERF⁵ a prováděcí pravidla⁶. Oba předpisy vstoupily v platnost dne 6. března 2015.

V rámci dohody o partnerství AKT-EU byla zřízena investiční facilitu. Tato investiční facilitu, kterou spravuje EIB, se používá na podporu rozvoje soukromého sektoru ve státech AKT. Financovány z ní jsou v zásadě (nikoli však výlučně) soukromé investice. Facilitu je koncipována jako obnovitelný fond, což znamená, že splátky úvěrů lze opětovně investovat do dalších operací. Facilita se tedy sama obnovuje a je finančně nezávislá. Vzhledem k tomu, že investiční facilitu není spravována Komisí, není konsolidována v první části roční účetní závěrky, jež uvádí finanční výkazy ERF a související zprávu o finančním plnění.

¹ Úř. věst. L 210, 6.8.2013, s. 1.

² Vytvoření překlenovacího nástroje bylo nejdříve navrženo v podobě jednoho článku prováděcího nařízení k 11. ERF (COM(2013) 445). Komise však jako alternativu navrhla vytvořit překlenovací nástroj zvláštním rozhodnutím Rady (návrh rozhodnutí Rady o přechodných řídicích opatřeních pro ERF od 1. ledna 2014 do vstupu 11. Evropského rozvojového fondu v platnost, COM(2013) 663).

³ Nařízení Rady (ES) č. 215/2008 ze dne 18. února 2008 o finančním nařízení pro 10. Evropský rozvojový fond. Úř. věst. L 78, 19.2.2008, s. 1.

⁴ Nařízení Rady (EU) č. 567/2014 ze dne 26. května 2014, kterým se mění nařízení (ES) č. 215/2008 o finančním nařízení platném pro 10. Evropský rozvojový fond, pokud jde o uplatňování přechodného období mezi 10. Evropským rozvojovým fondem a 11. Evropským rozvojovým fondem, dokud nevstoupí v platnost vnitřní dohoda o 11. Evropském rozvojovém fondu. Úř. věst. L 157, 27.5.2014, s. 52.

⁵ Nařízení Rady (EU) 2015/323 ze dne 2. března 2015 o finančním nařízení pro 11. Evropský rozvojový fond. Úř. věst. L 58, 3.3.2015, s. 17.

⁶ Nařízení Rady (EU) 2015/322 ze dne 2. března 2015 o provádění 11. Evropského rozvojového fondu. Úř. věst. L 58, 3.3.2015, s. 1.

Finanční výkazy investiční facility jsou uvedeny ve zvláštní části roční účetní závěrky (část II), čímž je podán úplný obraz o rozvojové pomoci z ERF⁷.

2. JAK JE ERF FINANCOVÁN?

Evropská rada schválila dne 2. prosince 2013 víceletý finanční rámec na období 2014–2020. V této souvislosti bylo rozhodnuto, že zeměpisná spolupráce se státy AKT nebude začleněna do rozpočtu EU (rozpočtována), ale že bude nadále financována prostřednictvím existujícího mezivládního ERF.

Rozpočet EU je sestavován vždy na rok a na dobu jednoho roku jsou v souladu se zásadou ročního rozpočtu plánovány a schvalovány i jeho příjmy a výdaje. ERF má na rozdíl od rozpočtu EU víceletý charakter. Jednotlivé ERF stanoví celkové prostředky na rozvojovou spolupráci obvykle na dobu pěti let. Vzhledem k tomu, že jsou jim zdroje přidělovány na více let, lze je využívat po celou dobu fungování fondů. Absence jednoletého rozpočtového horizontu je zřejmá z rozpočtového výkaznictví, v němž je plnění rozpočtu ERF posuzováno na základě porovnání s celkovými prostředky.

Zdroji ERF jsou příspěvky *ad hoc* od členských států EU. Přibližně jednou za pět let se na mezivládní úrovni sejdou zástupci členských států, aby rozhodli o celkové částce, která bude fondu přidělena, a zkontrolovali jeho čerpání. Fond následně spravuje Komise v souladu s unijní politikou rozvojové spolupráce. Jelikož členské státy mají souběžně s touto unijní politikou i svou vlastní politiku rozvojové pomoci, musí se v této oblasti v zájmu komplementarity s EU koordinovat.

Kromě výše uvedených příspěvků mohou členské státy také uzavřít ujednání o spolufinancování nebo poskytnout ERF dobrovolný finanční příspěvek.

3. ROČNÍ VÝKAZY

3.1. ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V souladu s článkem 46 finančního nařízení pro ERF se finanční výkazy ERF sestavují podle zásad akruálního účetnictví, které vycházejí z Mezinárodních účetních standardů pro veřejný sektor (IPSAS). Účetní pravidla přijatá účetním Komise používají všechny orgány a subjekty EU, aby byla zajištěna jednotná pravidla vedení účetnictví, oceňování a zveřejňování účetních závěrek a aby se harmonizovalo sestavování finančních výkazů a konsolidace dle článku 152 finančního nařízení EU. Tato účetní pravidla EU se používají rovněž pro ERF s přihlédnutím ke specifičnosti jeho činností.

Sestavením účetní závěrky ERF je pověřena účetní Komise, která je zároveň účetní ERF. Účetní zajišťuje, aby tato závěrka poskytovala věrný a poctivý obraz finanční situace ERF.

Roční účetní závěrka má tyto části:

Část I: Prostředky spravované Komisí

- i) Finanční výkazy ERF a přílohy
- ii) Finanční výkazy svěřenských fondů EU konsolidované v závěrce ERF
- iii) Konsolidované finanční výkazy ERF a svěřenských fondů EU
- iv) Zpráva o finančním plnění ERF

Část II: Výroční zpráva o plnění – Prostředky spravované Evropskou investiční bankou

⁷ Nařízení Rady (EU) č. 567/2014 ze dne 26. května 2014, kterým se mění nařízení (ES) č. 215/2008 o finančním nařízení platném pro 10. Evropský rozvojový fond, pokud jde o uplatňování přechodného období mezi 10. Evropským rozvojovým fondem a 11. Evropským rozvojovým fondem, dokud nevstoupí v platnost vnitřní dohoda o 11. Evropském rozvojovém fondu. Úř. věst. L 157, 27.5.2014, článek 43.

i) Finanční výkazy investiční facility

Část „Finanční výkazy svěrenských fondů EU konsolidované v závěrce ERF“ obsahuje finanční výkazy obou svěrenských fondů, jež byly v rámci ERF vytvořeny, tj. svěrenského fondu EU Bêkou (viz oddíl „Finanční výkazy svěrenského fondu EU Bêkou“) a svěrenského fondu EU pro Afriku (viz oddíl „Finanční výkazy svěrenského fondu EU pro Afriku“). Za sestavení individuálních finančních výkazů těchto svěrenských fondů odpovídá účetní Komise. Tyto výkazy jsou předmětem externího auditu, jež provádí soukromá auditorská společnost. Číselné údaje týkající se svěrenských fondů, jež jsou do této roční účetní závěrky zahrnuty, jsou konečné, tj. již zohledňují nezbytné úpravy na základě auditů. Závěrka však ještě nebyla formálně schválena.

Roční účetní závěrka musí Komise přijmout nejpozději do 31. července následujícího roku a následně ji předložit Evropskému parlamentu a Radě k udělení absolutoria.

4. AUDIT A ABSOLUTORIUM

4.1. AUDIT

Roční účetní závěrka ERF a hospodaření se zdroji těchto fondů kontroluje externí auditor, Evropský účetní dvůr (EÚD), který pro Evropský parlament a Radu vypracovává výroční zprávu.

4.2. ABSOLUTORIUM

Závěrečnou kontrolou je absolutorium za finanční plnění zdrojů ERF v daném rozpočtovém roce. Orgánem příslušným k udělení absolutoria ERF je Evropský parlament. To znamená, že po auditu a finalizaci roční účetní závěrky je úkolem Rady, aby vydala doporučení, a Evropského parlamentu, aby rozhodl, zda udělí Komisi absolutorium za finanční plnění zdrojů ERF v daném rozpočtovém roce. Toto rozhodnutí vychází jednak z posouzení účetní závěrky a výroční zprávy EÚD (včetně prohlášení o věrohodnosti) a odpovědi Komise, jednak z následných otázek a žádostí o doplňující informace předložených Komisi.

FINANČNÍ PROSTŘEDKY SPRÁVOVANÉ EVROPSKOU KOMISÍ

Vzhledem k zaokrouhlování částek na miliony eur se může stát, že součty některých finančních údajů v níže uvedených tabulkách nemusí přesně odpovídat.

OBSAH

FINANČNÍ VÝKAZY ERF.....	9
ROZVAHA ERF.....	10
VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI ERF	11
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ERF	12
VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ERF	13
ROZVAHA JEDNOTLIVÝCH ERF.....	14
VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI JEDNOTLIVÝCH ERF.....	15
VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV JEDNOTLIVÝCH ERF	16
PŘÍLOHA K FINANČNÍM VÝKAZŮM ERF	18
FINANČNÍ VÝKAZY SVĚŘENSKÝCH FONDŮ EU KONSOLIDOVANÉ V ZÁVĚRCE ERF .	50
ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SVĚŘENSKÉHO FONDU EU BĚKOU ZA ROK 2017	51
ZÁKLADNÍ INFORMACE O SVĚŘENSKÉM FONDU EU BĚKOU	52
ROZVAHA	55
VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI	56
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	57
VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV.....	58
ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SVĚŘENSKÉHO FONDU EU PRO AFRIKU ZA ROK 2017 ..	59
ZÁKLADNÍ INFORMACE O SVĚŘENSKÉM FONDU EU PRO AFRIKU	60
ROZVAHA	63
VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI	64
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	65
VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV.....	66
KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY ERF A SVĚŘENSKÝCH FONDŮ EU	67
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA	68
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ VÝKONNOSTI	69
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	70
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV	71
ZPRÁVA ERF O FINANČNÍM PLNĚNÍ	72

FINANČNÍ VÝKAZY ERF

Vzhledem k zaokrouhlování částek na miliony eur se může stát, že součty některých finančních údajů v tabulkách nemusí přesně odpovídat.

ROZVAHA ERF

v milionech EUR

	Bod	31. 12. 2017	31. 12. 2016
DLOUHODOBÝ MAJETEK			
<i>Předběžné financování</i>	2.1	582	409
<i>Příspěvky do svěřenských fondů</i>	2.2	163	98
		745	507
KRÁTKODOBÝ MAJETEK			
<i>Předběžné financování</i>	2.1	1 518	1 372
<i>Pohledávky ze směnných a částky k inkasu z nesměnných transakcí</i>	2.3	92	132
<i>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</i>	2.4	347	680
		1 958	2 184
AKTIVA CELKEM		2 703	2 691
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
<i>Rezervy</i>	2.5	(4)	(4)
<i>Finanční závazky</i>	2.6	(14)	(6)
		(18)	(10)
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
<i>Závazky</i>	2.7	(563)	(549)
<i>Výdaje a výnosy příštích období</i>	2.8	(733)	(776)
		(1 296)	(1 324)
ZÁVAZKY CELKEM		(1 314)	(1 334)
ČISTÁ AKTIVA		1 389	1 357
REZERVNÍ A JINÉ FONDY			
<i>Vyžádaný kapitál – aktivní ERF</i>	2.9	46 173	42 323
<i>Vyžádaný kapitál převedený z uzavřených ERF</i>	2.9	2 252	2 252
<i>Převody vyžádaného kapitálu mezi aktivními ERF</i>	2.9	–	–
<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>		(43 219)	(40 146)
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>		(3 818)	(3 073)
ČISTÁ AKTIVA		1 389	1 357

VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI ERF

v milionech EUR

	Bod	2017	2016
VÝNOSY			
Výnosy z nesměnných transakcí	3.1		
<i>Inkaso nákladů</i>		61	8
		61	8
Výnosy ze směnných transakcí	3.2		
<i>Finanční výnosy</i>		4	3
<i>Ostatní výnosy</i>		22	62
		25	66
Výnosy celkem		87	73
NÁKLADY			
<i>Nástroje pomoci</i>	3.3	(3 700)	(2 970)
<i>Náklady na spolufinancování</i>	3.4	(42)	15
<i>Finanční náklady</i>	3.6	(8)	4
<i>Ostatní náklady</i>	3.7	(154)	(196)
Náklady celkem		(3 904)	(3 146)
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNÝ ROK		(3 818)	(3 073)

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ERF

v milionech EUR

	Bod	2017	2016
Výsledek hospodaření za běžný rok		(3 818)	(3 073)
Provozní činnost			
Navýšení kapitálu – příspěvky (netto)		3 850	3 450
(Zvýšení)/snížení příspěvků do svěřenských fondů		(66)	(64)
(Zvýšení)/snížení předběžného financování		(319)	(120)
(Zvýšení)/snížení pohledávek ze směnných a částek k inkasu z nesměnných transakcí		40	39
Zvýšení/(snížení) finančních závazků		8	(4)
Zvýšení/(snížení) závazků		14	28
Zvýšení/(snížení) výdajů a výnosů příštích období		(42)	(80)
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY		(333)	177
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(333)	177
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku roku	2.4	680	504
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci roku	2.4	347	680

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ERF

v milionech EUR

	Kapitál – aktivní ERF (A)	Nevyžádaný kapitál – aktivní ERF (B)	Vyžádaný kapitál – aktivní ERF (C) = (A)– (B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Vyžádaný kapitál převedený z uzavřených ERF (E)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	73 464	34 590	38 873	(40 146)	2 252	980
<i>Navýšení kapitálu – příspěvky</i>		<i>(3 450)</i>	<i>3 450</i>			<i>3 450</i>
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>			<i>–</i>	<i>(3 073)</i>		<i>(3 073)</i>
ZŮSTATEK K 31. 12. 2016	73 464	31 140	42 323	(43 219)	2 252	1 357
<i>Navýšení kapitálu – příspěvky</i>		<i>(4 050)</i>	<i>4 050</i>			<i>4 050</i>
<i>Vrácení částek členským státům</i>	<i>(200)</i>		<i>(200)</i>			<i>(200)</i>
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>			<i>–</i>	<i>(3 818)</i>		<i>(3 818)</i>
ZŮSTATEK K 31. 12. 2017	73 264	27 090	46 173	(47 037)	2 252	1 389

ROZVAHA JEDNOTLIVÝCH ERF

v milionech EUR

		31. 12. 2017				31. 12. 2016			
	Bod	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF
DLOUHODOBÝ MAJETEK									
Předběžné financování	2.1	-	32	221	330	-	32	242	135
Příspěvky do svěřenských fondů	2.2	-	86	-	77	-	-	-	98
		-	118	221	407	-	32	242	232
KRÁTKODOBÝ MAJETEK									
Předběžné financování	2.1	1	40	867	610	1	50	909	412
Pohledávky ze směnných a částky k inkasu z nesměnných transakcí	2.3	0	64	17	11	1	71	59	2
Spojovací účty	2.3	189	88	3 555	-	196	424	3 424	-
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2.4	-	-	-	347	-	-	-	680
		190	193	4 439	968	198	544	4 391	1 094
AKTIVA CELKEM *		190	311	4 660	1 375	198	577	4 633	1 327
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY									
Rezervy	2.5	-	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Finanční závazky	2.6	-	-	(7)	(7)	-	-	(6)	-
		-	-	(7)	(11)	-	-	(6)	(4)
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY									
Závazky	2.7	(0)	(13)	(133)	(417)	(0)	(12)	(438)	(99)
Spojovací účty	2.3	-	-	-	(3 833)	-	-	-	(4 043)
Výdaje a výnosy příštích období	2.8	(0)	(76)	(517)	(140)	(1)	(93)	(567)	(115)
		(0)	(89)	(650)	(4 389)	(1)	(104)	(1 005)	(4 257)
ZÁVAZKY CELKEM *		(0)	(89)	(657)	(4 401)	(1)	(104)	(1 011)	(4 261)
ČISTÁ AKTIVA *		190	222	4 003	(3 025)	197	472	3 622	(2 934)
REZERVNÍ A JINÉ FONDY									
Vyžádaný kapitál – aktivní ERF	2.9	12 164	10 773	20 960	2 277	12 164	10 973	19 187	-
Vyžádaný kapitál převedený z uzavřených ERF	2.9	627	1 625	-	-	627	1 625	-	-
Převody vyžádaného kapitálu mezi aktivními ERF	2.9	(2 503)	2 177	120	206	(2 496)	2 214	247	35
Výsledek hospodaření minulých let		(10 098)	(14 339)	(15 812)	(2 969)	(10 100)	(14 248)	(14 415)	(1 382)
Výsledek hospodaření za běžný rok		0	(13)	(1 266)	(2 539)	2	(91)	(1 397)	(1 587)
ČISTÁ AKTIVA		190	222	4 003	(3 025)	197	472	3 622	(2 934)

* Od celkových aktiv, závazků a čistých aktiv by se měly odečíst spojovací účty, aby došlo k jejich sesouhlasení s celkovými částkami v rozvaze ERF.

VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI JEDNOTLIVÝCH ERF

v milionech EUR

	Bod	2017				2016			
		8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF
VÝNOSY									
Výnosy z nesměnných transakcí	3.1								
<i>Inkaso nákladů</i>		0	5	49	7	1	5	(2)	4
		0	5	49	7	1	5	(2)	4
Výnosy ze směnných transakcí	3.2								
<i>Finanční výnosy</i>		(0)	(1)	4	(0)	(0)	2	2	(1)
<i>Ostatní výnosy</i>		1	5	13	4	2	17	40	3
		1	4	17	4	2	19	43	2
Výnosy celkem		1	9	66	11	3	23	41	7
NÁKLADY									
<i>Nástroje pomoci</i>	3.3	(0)	(14)	(1 251)	(2 435)	2	(95)	(1 411)	(1 465)
<i>Náklady na spolufinancování</i>	3.4	-	-	(42)	(1)	-	-	15	-
<i>Finanční náklady</i>	3.6	1	1	(10)	(0)	(0)	(0)	4	(0)
<i>Ostatní náklady</i>	3.7	(2)	(9)	(29)	(114)	(3)	(19)	(46)	(129)
Náklady celkem		(1)	(22)	(1 332)	(2 549)	(1)	(114)	(1 437)	(1 594)
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNÝ ROK		0	(13)	(1 266)	(2 539)	2	(91)	(1 397)	(1 587)

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV JEDNOTLIVÝCH ERF

v milionech EUR

8. ERF	Kapitál – aktivní ERF (A)	Nevyžádaný kapitál – aktivní ERF (B)	Vyžádaný kapitál – aktivní ERF (C) = (A)–(B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Vyžádaný kapitál převedený z uzavřených ERF (E)	Převody vyžádaného kapitálu mezi aktivními ERF (F)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E)+(F)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	12 164	–	12 164	(10 100)	627	(2 476)	214
<i>Převody do/z 10. ERF</i>			–			(20)	(20)
<i>Převody do/z 11. ERF</i>			–			–	–
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>			–	2			2
ZŮSTATEK K 31. 12. 2016	12 164	–	12 164	(10 098)	627	(2 496)	197
<i>Převody do/z 10. ERF</i>			–			(7)	(7)
<i>Převody do/z 11. ERF</i>			–			–	–
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>			–	0		–	0
ZŮSTATEK K 31. 12. 2017	12 164	–	12 164	(10 098)	627	(2 503)	190

v milionech EUR

9. ERF	Kapitál – aktivní ERF (A)	Nevyžádaný kapitál – aktivní ERF (B)	Vyžádaný kapitál – aktivní ERF (C) = (A)–(B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Vyžádaný kapitál převedený z uzavřených ERF (E)	Převody vyžádaného kapitálu mezi aktivními ERF (F)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E)+(F)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	10 973	–	10 973	(14 249)	1 625	2 376	726
<i>Převody do/z 10. ERF</i>			–			(163)	(163)
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>			–	(91)			(91)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2016	10 973	–	10 973	(14 339)	1 625	2 214	472
<i>Vrácení částek členským státům</i>	(200)		(200)				(200)
<i>Převody do/z 10. ERF</i>			–			(37)	(37)
<i>Převody do/z 11. ERF</i>			–			–	–
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>			–	(13)		–	(13)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2017	10 773	–	10 773	(14 352)	1 625	2 177	222

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

v milionech EUR

10. ERF	Kapitál – aktivní ERF (A)	Nevyžádaný kapitál – aktivní ERF (B)	Vyžádaný kapitál – aktivní ERF (C) = (A)–(B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Vyžádaný kapitál převedený z uzavřených ERF (E)	Převody vyžádaného kapitálu mezi aktivními ERF (F)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E) + (F)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	20 960	5 223	15 737	(14 415)	–	35	1 357
<i>Navýšení kapitálu – příspěvky</i>		(3 450)	3 450				3 450
<i>Převody do/z 8. a 9. ERF</i>			–			182	182
<i>Převody do/z 11. ERF</i>			–			30	30
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>			–	(1 397)			(1 397)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2016	20 960	1 773	19 187	(15 812)	–	247	3 622
<i>Navýšení kapitálu – příspěvky</i>		(1 773)	1 773			–	1 773
<i>Převody do/z 8. a 9. ERF</i>			–			44	44
<i>Převody do/z 11. ERF</i>			–			(171)	(171)
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>			–	(1 266)		–	(1 266)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2017	20 960	–	20 960	(17 078)	–	120	4 003

v milionech EUR

11. ERF	Kapitál – aktivní ERF (A)	Nevyžádaný kapitál – aktivní ERF (B)	Vyžádaný kapitál – aktivní ERF (C) = (A)–(B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Vyžádaný kapitál převedený z uzavřených ERF (E)	Převody vyžádaného kapitálu mezi aktivními ERF (F)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E) + (F)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	29 367	29 367	–	(1 382)	–	65	(1 317)
<i>Převody do/z 8., 9. a 10. ERF</i>			–			(30)	(30)
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>			–	(1 587)		–	(1 587)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2016	29 367	29 367	–	(2 969)	–	35	(2 934)
<i>Navýšení kapitálu – příspěvky</i>		(2 277)	2 277			171	2 448
<i>Převody do/z 8., 9. a 10. ERF</i>			–			–	–
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>			–	(2 539)		–	(2 539)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2017	29 367	27 090	2 277	(5 508)	–	206	(3 025)

PŘÍLOHA K FINANČNÍM VÝKAZŮM ERF

Vzhledem k zaokrouhlování částek na miliony eur se může stát, že součty některých finančních údajů v tabulkách nemusí přesně odpovídat.

1. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

1.1. ÚČETNÍ ZÁSADY

Cílem finančních výkazů je poskytovat informace o finanční situaci, výkonnosti a peněžních tocích účetní jednotky, které jsou užitečné pro široký okruh uživatelů.

Obecná ustanovení (či účetní zásady), která musí být při sestavování finančních výkazů dodržena, jsou obsažena v účetním pravidle EU č. 1 „Finanční výkazy“ a jsou totožná s ustanoveními standardu IPSAS 1. Jedná se o tyto zásady: věrné zobrazení, účetnictví na aktuální bázi, předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, bilanční kontinuita, významnost, agregace, kompenzace a srovnatelnost informací. Kvalitativními znaky účetního výkaznictví jsou relevantnost, věrné zobrazení (spolehlivost), srozumitelnost, včasnost, srovnatelnost a ověřitelnost.

1.2. ZÁKLAD PRO SESTAVOVÁNÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ

1.2.1. Sledované období

Finanční výkazy jsou předkládány každoročně. Účetní období začíná dne 1. ledna a končí dne 31. prosince.

1.2.2. Měna a základ pro přepočty

Roční účetní závěrka uvádí údaje v milionech eur, přičemž euro je pro ERF funkční i vykazovací měnou. Transakce v cizích měnách se převádějí na eura na základě směnných kurzů platných k datu uskutečnění transakcí. Kurzové zisky a ztráty vyplývající z vypořádání cizoměnových transakcí a z přepočtu cizoměnových peněžních aktiv a závazků kurzem ke konci účetního období jsou zachycovány ve výkazu o finanční výkonnosti. Na budovy, stroje a zařízení a nehmotný majetek, které jsou vykazovány ve stálé hodnotě v eurech k datu pořízení, se používají odlišné metody přepočtu.

Zůstatky cizoměnových peněžních aktiv a závazků ke konci roku jsou přepočítávány na eura za pomoci směnných kurzů Evropské centrální banky (ECB) platných dne 31. prosince.

Směnné kurzy vůči euru

Měna	31. 12. 2017	31. 12. 2016	Měna	31. 12. 2017	31. 12. 2016
BGN	1,9558	1,9558	PLN	4,177	4,4103
CZK	25,5350	27,0210	RON	4,6585	4,5390
DKK	7,4449	7,4344	SEK	9,8438	9,5525
GBP	0,8872	0,8562	CHF	1,1702	1,0739
HRK	7,4400	7,5597	JPY	135,01	123,4000
HUF	310,3300	309,8300	USD	1,1993	1,0541

1.2.3. Používání odhadů

V souladu s mezinárodními standardy IPSAS a obecně uznávanými účetními zásadami zahrnují finanční výkazy nezbytně také částky založené na předpokladech a odhadech, které provedli vedoucí pracovníci na základě nejspolehlivějších dostupných informací. Mezi významné odhady patří mimo jiné položky časového rozlišení, výše rezerv, výše finančních rizik vyplývajících z pohledávek, objem podmíněných aktiv a závazků a míra znehodnocení aktiv. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Použití zdůvodněných odhadů je podstatnou součástí přípravy finančních výkazů a neznamená snížení jejich spolehlivosti. Odhady by měly být revidovány, jestliže se změní okolnosti, na nichž byl odhad založen, nebo v důsledku nových informací či zkušeností. Revize odhadu se ze své povahy nevztahuje k minulým obdobím a není opravou chyby. Důsledek změny účetního odhadu je vykazován výsledkově v období, v němž je zjištěn.

1.3. ROZVAHA

1.3.1. Finanční majetek

Finanční majetek se člení do těchto kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, úvěry a pohledávky, investice držené do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva. Klasifikace finančních nástrojů se určí v okamžiku jejich prvotního vykazání a poté se posuzuje ke každému rozvahovému dni.

i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty

Do této kategorie je finanční aktivum zařazeno, jestliže je nabyto v zásadě za účelem prodeje v krátké době nebo pokud ho takto klasifikuje účetní jednotka. Do této kategorie jsou řazeny rovněž deriváty. Aktiva v této kategorii jsou klasifikována jako krátkodobá, jestliže se jejich realizace předpokládá do 12 měsíců od rozvahového dne. V průběhu vykazovaného rozpočtového roku nedržela účetní jednotka v této kategorii žádné investice.

ii) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně určenými nebo vyčíslitelnými splátkami, která nejsou kotována na aktivním trhu. Vznikají, jestliže účetní jednotka poskytuje peníze, zboží nebo služby přímo dlužníkovi bez úmyslu s touto pohledávkou obchodovat. S výjimkou úvěrů a pohledávek se splatností do 12 měsíců od rozvahového dne jsou vedena v dlouhodobých aktivech. Úvěry a pohledávky zahrnují termínované vklady s původní dobou splatnosti delší než tři měsíce.

iii) Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevně určenými nebo vyčíslitelnými splátkami a s pevně určenou splatností, u nichž má účetní jednotka pozitivní úmysl a schopnost držet je do splatnosti. V průběhu vykazovaného rozpočtového roku nedržela účetní jednotka v této kategorii žádné investice.

iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederiváty, které jsou jako takové klasifikovány a zařazeny do této kategorie, nebo nejsou zařazeny do žádné jiné kategorie. Jsou klasifikovány buď jako krátkodobá, či dlouhodobá aktiva, v závislosti na době, po jakou je účetní jednotka bude dle svých předpokladů držet a jež zpravidla končí termínem splatnosti.

Prvotní vykazání a ocenění

Nákup a prodej finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, finančních aktiv držených do splatnosti a realizovatelných finančních aktiv se vykazuje ke dni obchodu, tj. ke dni, k němuž se účetní jednotka zaváže dané aktivum koupit nebo prodat. Peněžní ekvivalenty, úvěry a termínované vklady se vykazují ke dni vypořádání. Finanční nástroje jsou prvotně vykazovány v reálné hodnotě. V případě finančního aktiva, které není vedeno v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, jsou do reálné hodnoty při prvotním zachycení zahrnuty transakční náklady.

Finanční nástroje se odúčtují, jakmile zaniknou práva na příjem peněžních toků z investic nebo jakmile EU převede na jiný subjekt v podstatě všechna rizika a všechny výhody vyplývající z vlastnictví.

Následné ocenění

Zisky a ztráty, jež plynou z následných změn reálné hodnoty finančních aktiv v kategorii „finanční aktiva v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty“, se vykazují ve výkazu o finanční výkonnosti za období, ve kterém vznikly.

Úvěry, pohledávky a investice držené do splatnosti jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě určené pomocí metody efektivní úrokové sazby.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Zisky a ztráty plynoucí ze změn reálné hodnoty těchto aktiv jsou vykazovány ve fondu z přecenění na reálnou hodnotu. Úroky

z realizovatelných finančních aktiv vypočítané pomocí metody efektivní úrokové sazby jsou zachyceny ve výkazu o finanční výkonnosti.

Účetní jednotka vždy k rozvahovému dni posoudí, zda neexistují objektivní známky toho, že by došlo ke znehodnocení finančního aktiva, a zda by toto znehodnocení nemělo být zachyceno ve výkazu o finanční výkonnosti.

1.3.2. Předběžné financování

Předběžné financování je platba, jejímž účelem je poskytnout příjemci peněžní zálohu, tedy počáteční hotovost. Může být rozdělena na řadu plateb během období vymezeného v konkrétní smlouvě, rozhodnutí, dohodě nebo základním právním aktu. Počáteční hotovost nebo zálohu je v dohodnuté lhůtě nutno buď použít k účelu, na nějž byla poskytnuta, nebo ji vrátit. Pokud příjemci nevzniknou způsobilé výdaje, je povinen zálohu předběžného financování vrátit jednotce. Výši předběžného financování lze (úplně nebo částečně) snížit poté, co je schválena výše způsobilých nákladů (které se vykazují jako náklady).

Předběžné financování je k následným rozvahovým dnům oceňováno počáteční hodnotou vykázanou v rozvaze sníženou o způsobilé náklady (případně včetně odhadovaných částek) vzniklé během daného období.

1.3.3. Pohledávky a částky k inkasu

Účetní pravidla EU vyžadují, aby při sestavování účetní závěrky byly samostatně zveřejňovány transakce, jež mají, resp. jež nemají povahu směny („směnné“, resp. „nesměnné“ transakce). Z tohoto důvodu jsou pohledávky definovány jako plynoucí ze směnných transakcí a částky k inkasu jsou definovány jako plynoucí z nesměnných transakcí. (Jedná se o případy, kdy účetní jednotka získá plnění od jiné jednotky, aniž by výměnou za ně přímo poskytovala plnění přibližně stejné hodnoty.)

Pohledávky ze směnných transakcí splňují definici finančních nástrojů, a jsou tedy klasifikovány jako úvěry a pohledávky a podle toho jsou i oceňovány (viz bod 1.3.1).

Částky k inkasu z nesměnných transakcí jsou vykazovány v původní výši (upravené o úroky a penále) po odečtení opravné položky zohledňující ztrátu ze znehodnocení. Opravná položka se vytvoří, existují-li objektivní známky toho, že jednotka nebude moci zinkasovat všechny dlužné částky podle původních podmínek pohledávky. Výše opravné položky se rovná rozdílu mezi účetní a realizovatelnou hodnotou aktiva. Opravná položka se vykazuje výsledkově.

1.3.4. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty jsou klasifikovány jako finanční nástroje. Zahrnují pokladní hotovost, netermínované vklady nebo vklady s krátkou výpovědní lhůtou u bank a ostatní krátkodobé vysoce likvidní investice s původní splatností do tří měsíců.

1.3.5. Rezervy

Rezervy jsou vykazovány v okamžiku, kdy má účetní jednotka aktuální právní nebo mimosmluvní závazek vůči třetím stranám v důsledku minulých událostí, kdy je spíše pravděpodobné než nepravděpodobné, že si splnění tohoto závazku vyžádá odliv zdrojů, a kdy lze příslušnou částku spolehlivě odhadnout. Rezervy ke krytí budoucích provozních ztrát se netvoří. Výše rezerv se rovná nejlepšímu odhadu předpokládaných nákladů nutných ke splnění aktuálního závazku k rozvahovému dni. Pokud se rezerva týká velkého počtu položek, závazek se odhadne tím způsobem, že se provede vážení všech možných výsledků pomocí přiřazené pravděpodobnosti (tzv. „metoda předpokládané hodnoty“).

1.3.6. Závazky

Mezi závazky jsou vedeny jak směnné transakce (např. pořízení zboží a služeb), tak transakce nesměnné (např. žádosti příjemců o proplacení nákladů, granty a další druhy financování ze strany EU).

Je-li příjemcům poskytnut grant či jiný druh financování, zachytí se žádosti o proplacení nákladů v okamžiku doručení jako závazky ve výši požadované platby. Poté, co jsou náklady ověřeny a schváleny jako způsobilé, se tyto závazky oceňují ve schválené a způsobilé výši.

Závazky z pořízení zboží a služeb se zaúčtovávají po obdržení faktury v původní výši; odpovídající náklady se zaúčtují po dodání zboží či služeb a jejich schválení účetní jednotkou.

1.3.7. Časové rozlišení

Transakce a účetní případy se ve finančních výkazech zachycují za období, s nímž souvisejí. Není-li ke konci roku dosud vystavena faktura, ale jednotka již poskytla službu nebo dodala zboží nebo existuje-li smluvní ujednání (např. odkazující na smlouvu), je ve finančních výkazech zachycen příjem příštích období. Pokud byla před koncem roku vystavena faktura, avšak služby dosud nebyly poskytnuty či zboží dosud nebylo dodáno, zaúčtuje se výnos příštích období, který se v období následujícím přeúčtuje do výnosů období běžného.

Rovněž náklady se účtují do období, k němuž se vztahují. Na konci účetního období se výdaje příštích období vykazují na základě odhadované výše závazku převést příslušnou částku za dané období. Výdaje příštích období jsou počítány v souladu s podrobnými procesními a praktickými pokyny účetního, jejichž cílem je zajistit, aby finanční výkazy podávaly věrný a poctivý obraz hospodářské situace a dalších jevů, jež mají zachycovat. Analogicky platí, že byla-li uskutečněna platba předem za služby či zboží, jež dosud nebylo dodáno, bude tento výdaj časově rozlišen a v následujícím účetním období zachycen jako náklad běžného období.

1.4. VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI

1.4.1. Výnosy

Výnosy představují hrubý příliv ekonomického prospěchu anebo získaný potenciální přínos, na něž má účetní jednotka nárok a jež představují takové zvýšení čistých aktiv, které není vyvoláno zvýšením vkladů vlastníků.

V závislosti na povaze podkladových transakcí jsou ve výkazu o finanční výkonnosti rozlišovány dva druhy výnosů:

i) Výnosy z nesměnných transakcí

Pojmem výnosy z nesměnných transakcí se rozumějí daně a převody, neboť převodce poskytuje prostředky příjemci, aniž by za ně příjemce přímo poskytoval plnění přibližně stejné hodnoty.

Převody představují příliv budoucího ekonomického prospěchu nebo potenciálního přínosu z nesměnných transakcí, s výjimkou daní. V souvislosti s převodem vykáže účetní jednotka aktivum v případě, že v důsledku minulé události (převodu) příslušné zdroje ovládá a očekává, že z nich získá budoucí ekonomický prospěch nebo potenciální přínos, a že lze spolehlivě zjistit reálnou hodnotu tohoto aktiva. Příliv zdrojů z nesměnné transakce vykázáný jako aktivum (tj. hotovost) se vykáže i jako výnos, s výjimkou případů, kdy má účetní jednotka v souvislosti s tímto převodem aktuální závazek (podmínku), který musí být splněn předtím, než bude možno výnos vykázat. Dokud není tato podmínka splněna, je výnos časově rozlišen a vykázán jako závazek (obdržené předběžné financování).

ii) Výnosy ze směnných transakcí

Výnosy z prodeje zboží a služeb se zaúčtovávají v okamžiku, kdy podstatná rizika a výhody plynoucí z vlastnictví zboží přejdou na kupujícího. Výnosy spojené s transakcí, jejíž součástí je poskytnutí služeb, se zaúčtují s ohledem na stupeň dokončení transakce k datu vykázání.

1.4.2. Náklady

Náklady představují snížení ekonomického užitku nebo potenciálního přínosu ve sledovaném období v podobě odlivu či spotřeby aktiv anebo vzniku závazků, jež vedou k poklesu čistých aktiv / vlastního kapitálu. Patří mezi ně náklady ze směnných i nesměnných transakcí.

Náklady plynoucí ze směnných transakcí, jež jsou vynaloženy na pořízení zboží a služeb, se zachycují po dodání a jejich akceptaci účetní jednotkou. Účtují se ve výši původní fakturované částky. Dále se k rozvahovému dni vykazují výsledkově náklady na služby přijaté v daném období, za něž dosud nebyla předložena nebo akceptována faktura.

Náklady na nesměnné transakce souvisejí s převody na příjemce a jsou tří druhů: nárokové částky, převody na základě dohod a granty, příspěvky a dary závislé na volném uvážení. Převody se jako náklady zaúčtovávají v období, během něhož došlo k událostem zakládajícím převod, pokud je charakter převodu povolen předpisem nebo byla podepsána dohoda, která převod povoluje, pokud příjemce splnil kritéria způsobilosti, byla-li stanovena, a pokud lze přiměřeným způsobem odhadnout danou částku.

Došlá žádost o platbu nebo proplacení nákladů, která splňuje kritéria pro zaúčtování, se zachytí jako náklad ve výši způsobilých nákladů. Vzniklé způsobilé náklady, které jsou ke konci účetního období závazkem vůči příjemcům, avšak které příjemci dosud nevykázali, se odhadnou a zaúčtují jako výdaje příštích období.

1.5. PODMÍNĚNÁ AKTIVA A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

1.5.1. Podmíněná aktiva

Podmíněným aktivem se rozumí možné aktivum, jež vyplývá z minulých událostí a jehož existence se potvrdí pouze tak, že v budoucnu dojde, nebo nedojde k nejméně jedné nejisté události, která není plně pod kontrolou účetní jednotky. Podmíněné aktivum je vykázáno, je-li pravděpodobný příliv ekonomického prospěchu nebo potenciálního přínosu.

1.5.2. Podmíněné závazky

Podmíněným závazkem se rozumí možný závazek, který vyplývá z minulých událostí a jehož existence se potvrdí pouze tak, že v budoucnu dojde, nebo nedojde k nejméně jedné nejisté události, která není plně pod kontrolou účetní jednotky, anebo se jím rozumí současný závazek, který vyplývá z minulých událostí, ale nebyl vykázán, protože není pravděpodobné, že k jeho splnění bude nutný odliv zdrojů představujících ekonomický prospěch nebo potenciální přínos, anebo za málo pravděpodobných okolností, kdy výši závazku nelze dostatečně spolehlivě stanovit.

1.6. SPOLUFINANCOVÁNÍ

Obdržené příspěvky na spolufinancování splňují kritéria podmíněných výnosů z nesměnných transakcí a vykazují se jako závazky vůči členským a nečlenským státům a dalším subjektům. ERF musí tyto příspěvky použít na poskytnutí služeb třetím stranám, v opačném případě musí aktiva (obdržené příspěvky) vrátit. Nevypořádané závazky z dohod o spolufinancování se rovnají obdrženým příspěvkům na spolufinancování sníženým o náklady na projekt. Dopad na čistá aktiva je nulový.

Náklady na projekty spolufinancování se účtují v okamžiku svého vzniku. Odpovídající částky příspěvků se zaúčtovávají jako provozní výnosy a dopad na výsledek hospodaření za běžný rok je nulový.

2. PŘÍLOHA K ROZVAZE

AKTIVA

2.1. PŘEDBĚŽNÉ FINANCOVÁNÍ

Podle řady smluv jsou před zahájením stavebních prací, dodáním zboží nebo poskytnutím služeb hrazeny zálohy. V některých případech se v platebním kalendáři smlouvy počítá s platbami na základě zpráv o tom, jak pokračuje plnění smlouvy. Předběžné financování se obvykle vyplácí v měně země nebo území, kde se daný projekt provádí.

Pro to, zda je předběžné financování vykázáno jako krátkodobé, nebo dlouhodobé zálohové aktivum, je určující termín možnosti jeho zpětného získání či čerpání. Čerpání je určeno smlouvou o daném projektu. Jako krátkodobé předběžné financování se vykazují všechny splátky či čerpání splatné do dvanácti měsíců od rozvahového dne. Mnoho projektů financovaných z ERF má dlouhodobý charakter, a proto je nutné, aby byly příslušné zálohy k dispozici po dobu delší jednoho roku. Část předběžného financování se proto vyazuje jako dlouhodobý majetek.

v milionech
EUR

	Bod	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<i>Dlouhodobé předběžné financování</i>	2.1.1	-	32	221	330	582	409
<i>Krátkodobé předběžné financování</i>	2.1.2	1	40	867	610	1 518	1 372
Celkem		1	72	1 088	939	2 100	1 781

Nárůst celkového předběžného financování lze vysvětlit velmi vysokou úrovní plateb v roce 2017. Celková úroveň čistých plateb v roce 2017 v porovnání s rokem 2016 vzrostla o 24 % (viz tabulka 2.1 ve zprávě o finančním plnění ERF). Úroveň „hrubých“ plateb, tedy plateb bez přílivu prostředků z inkasních příkazů, se v roce 2017 zvýšila o 25 %.

Toto zvýšení odpovídá životnímu cyklu ERF. 11. ERF byl zahájen v roce 2015, a rok 2017 tudíž byl třetím rokem jeho existence. 11. ERF dosáhl plného fungování a vrcholu provádění přijatých opatření. Počet otevřených smluv v rámci 11. ERF stoupl z 1 300 v roce 2016 na 1 600 v roce 2017. Hodnota průměrné smluvní částky se v roce 2017 oproti roku 2016 zvýšila o 51 %. Celková úroveň čistých plateb v rámci 11. ERF tak v roce 2017 v porovnání s rokem 2016 vzrostla o 52 % (viz tabulka 2.1 ve zprávě o finančním plnění ERF). Jelikož poměr mezi platbami souvisejícími s fakturami a předběžným financováním je stabilní (42 %–44 %), vedl nárůst plateb k vyšší úrovni předběžného financování.

Zvýšení předběžného financování odpovídá snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů (viz bod 2.4).

2.1.1. Dlouhodobé předběžné financování

v milionech EUR

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Přímé řízení	159	71
<i>Plnění provádí:</i>		
<i>Komise</i>	105	39
<i>výkonné agentury EU</i>	6	4
<i>delegace EU</i>	48	29
Nepřímé řízení	423	338
<i>Plnění provádí:</i>		
<i>EIB a EIF</i>	166	180
<i>mezinárodní organizace</i>	189	87
<i>soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby</i>	11	25
<i>veřejnoprávní subjekty</i>	37	13

třetí země	20	34
Celkem	582	409

2.1.2. Krátkodobé předběžné financování

v milionech
EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Předběžné financování (brutto)	2	158	2 722	2 406	5 288	4 745
Zúčtováno (při uzávěrce)	(1)	(118)	(1 855)	(1 796)	(3 770)	(3 373)
Celkem	1	40	867	610	1 518	1 372

v milionech EUR

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Přímé řízení	256	246
Plnění provádí:		
Komise	86	115
výkonné agentury EU	10	10
delegace EU	161	122
Nepřímé řízení	1 262	1 125
Plnění provádí:		
EIB a EIF	345	372
mezinárodní organizace	563	432
soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby	59	121
veřejnoprávní subjekty třetí země	108	53
186		148
Celkem	1 518	1 372

2.1.3. Jistoty získané za předběžné financování

Jistoty jsou drženy za účelem zajištění předběžného financování. Uvolňovány jsou poté, co je proplacena poslední žádost o platbu předložená v rámci daného projektu. K 31. prosinci 2017 činily jistoty, které ERF v souvislosti s předběžným financováním získal, 54 milionů EUR (2016: 53 milionů EUR).

Většina předběžného financování je vyplácena v režimu nepřímého řízení. Příjemcem jistoty není v takovém případě ERF, nýbrž veřejný zadavatel. Přestože však ERF není příjemcem, zajišťují tyto jistoty jeho aktiva. V roce 2017 tyto jistoty činily 577 milionů EUR.

2.2. PŘÍSPĚVKY DO SVĚŘENSKÝCH FONDŮ

Tato položka představuje částku zaplacenou na příspěvcích do svěřenského fondu EU Bêkou a svěřenského fondu EU pro Afriku. Tyto příspěvky jsou očištěny o náklady, jež těmto svěřenským fondům vznikly a jsou přičitatelné ERF.

Příspěvky do svěřenských fondů vynakládá ERF v rámci přímého řízení.

v milionech
EUR

Svěřenské fondy	Příspěvek netto k 31. 12. 2016	Příspěvky zaplacené v roce 2017	Rozvržení čistých nákladů SF 2017	Příspěvek netto k 31. 12. 2017
Afrika	72	180	(104)	148
Bêkou	26	-	(10)	16
Celkem	98	180	(114)	163

Svěřenský fond EU pro Afriku v roce 2017 po „rozjezdovém“ roce 2016 zintenzivnil svou činnost. Jeho náklady v roce 2017 vzrostly oproti roku 2016 téměř pětinašobně. Platby se v porovnání s předchozím rokem zdvojnásobily.

2.3. ČÁSTKY K INKASU Z NESMĚNNÝCH A POHLEDÁVKY ZE SMĚNNÝCH TRANSAKČÍ

v milionech EUR

	Bod	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Částky k inkasu z nesměnných transakcí	2.3.1	19	62
Pohledávky ze směnných transakcí	2.3.2	73	70
Celkem		92	132

2.3.1. Částky k inkasu z nesměnných transakcí

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Členské státy	-	-	-	7	7	40
Zákazníci	2	7	9	1	19	18
Veřejnoprávní subjekty	-	10	8	2	20	23
Třetí země	0	1	4	0	6	4
Opravná položka	(2)	(16)	(15)	(1)	(34)	(25)
Spojovací účty s orgány EU	-	-	-	2	2	2
Celkem	0	2	6	11	19	62

Celkové snížení částek k inkasu z nesměnných transakcí je vyvoláno převážně snížením částek k inkasu od členských států. K 31. prosinci 2016 se jednalo o řádné příspěvky a částky, jež měly být obdrženy v důsledku úprav v rámci překlenovacího nástroje a které byly započteny vůči příspěvkům členských států v roce 2017.

K 31. prosinci 2017 částky k inkasu od členských států zahrnují nevypořádané finanční úpravy prováděné v první splátce kapitálu fondu, která bude vyžádána v roce 2018 (viz bod 2.9.1).

v milionech EUR

Členské státy	31. 12. 2017
Česká republika	2
Rumunsko	1
Maďarsko	1
Irsko	1
Řecko	1
Ostatní	1
Celkem	7

2.3.2. Pohledávky ze směnných transakcí

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Příjmy příštích období	-	63	11	-	74	70
Spojovací účty mezi ERF	189	88	3 555	(3 833)	(0)	(0)
Celkem	189	151	3 566	(3 833)	73	70

Jako příjmy příštích období jsou účtovány zejména naběhlé úroky z předběžného financování projektů (63 milionů EUR) a z předběžného financování v souvislosti se svěřenským fondem EU pro Afriku (11 milionů EUR).

V zájmu efektivity byl jediný účet peněžních prostředků pro všechny ERF alokovan do 11. ERF⁸. Salda transakcí mezi jednotlivými ERF se tak zachycují na spojovacích účtech mezi rozvahami jednotlivých ERF.

Spojovací účty se uvádějí výhradně u jednotlivých ERF. Celková částka spojovacích účtů je nulová.

2.4. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY⁹

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Zvláštní účty:						
<i>finanční instituce členských států</i>	-	-	-	105	105	292
Běžné účty:						
<i>obchodní banky</i>	-	-	-	242	242	389
Celkem	-	-	-	347	347	680

Celkový pokles objemu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů je dán převážně výjimečně vysokou úrovní plateb v roce 2017. Celková úroveň čistých plateb v roce 2017 v porovnání s rokem 2016 vzrostla o 24 % (viz tabulka 2.1 ve zprávě o finančním plnění ERF). Úroveň „hrubých“ plateb, tedy plateb bez přílivu prostředků z inkasních příkazů, se v roce 2017 zvýšila o 25 %.

Toto zvýšení plateb odpovídá životnímu cyklu ERF. 11. ERF byl zahájen v roce 2015 a rok 2017 byl třetím rokem jeho existence. 11. ERF dosáhl plného fungování a vrcholu provádění přijatých opatření. Počet otevřených smluv v rámci 11. ERF stoupl z 1 300 v roce 2016 na 1 600 v roce 2017. Celková úroveň čistých plateb v rámci 11. ERF v roce 2017 v porovnání s rokem 2016 vzrostla o 52 % (viz tabulka 2.1 ve zprávě o finančním plnění ERF).

V zájmu lepší prezentace údajů v účetní závěrce za rok 2017 byla přezkoumána klasifikace finančních institucí a bank. Ve stejném členění jsou pro srovnání uvedeny údaje za rok 2016.

ZÁVAZKY

2.5. REZERVY

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<i>Rezervy</i>	-	-	-	4	4	4
Celkem	-	-	-	4	4	4

Rezerva představuje nejlepší odhad částky, kterou ERF pravděpodobně uhradí za účelem financování řádného ukončení činnosti Střediska pro rozvoj podnikání (CDE), o němž rozhodl Výbor velvyslanců AKT-EU (rozhodnutí č. 4/2014 ze dne 23. října 2014).

Její výše zohledňuje soudní řízení (1,2 milionu EUR) vedená proti CDE a zbývající předpokládané náklady na pasivní fázi (např. zbývající administrativní činnosti, další dobíhající soudní spory, archiv atd.), jež byla zahájena dne 31. prosince 2016 (viz bod 4.2.2). V rámci pasivní fáze zatím nevznikly žádné náklady.

⁸ V souladu s článkem 59 finančního nařízení pro 11. ERF se zůstatky peněžních prostředků vykazují v rozvaze 11. ERF.

⁹ V souladu s článkem 59 finančního nařízení pro 11. ERF se zůstatky peněžních prostředků vykazují v rozvaze 11. ERF. Povaha jednotlivých bankovních účtů je vysvětlena v kapitole 5 Řízení finančních rizik.

2.6. FINANČNÍ ZÁVAZKY

v milionech
EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<i>Spolufinancování – závazky</i>	-	-	7	7	14	6
Celkem	-	-	7	7	14	6

Změna ve výši celkových závazků ze spolufinancování je vysvětlena v bodě **2.7.2.1**.

2.7. ZÁVAZKY

v milionech
EUR

	Bod	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<i>Krátkodobé závazky</i>	2.7.1	0	13	114	235	361	222
<i>Ostatní závazky</i>	2.7.2	-	(0)	20	182	202	327
Celkem		0	13	133	417	563	549

2.7.1. Krátkodobé závazky

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<i>Dodavatelé</i>	0	9	85	40	133	98
<i>Členské státy</i>	-	-	0	12	12	0
<i>Třetí země</i>	0	(0)	15	131	146	91
<i>Veřejnoprávní subjekty</i>	-	3	10	70	83	32
<i>Ostatní krátkodobé závazky</i>	0	1	4	(18)	(13)	1
Celkem	0	13	114	235	361	222

Jako závazky jsou zachyceny výkazy nákladů, jež ERF obdržel v rámci grantových operací. Nárokovaná částka se vykáže v okamžiku obdržení žádosti. Stejně se postupuje u faktur a dobropisů došlých v rámci zadaných zakázek. Při uzávěrce na konci roku byly zohledněny příslušné žádosti o proplacení nákladů. Po oddělení účetních období byly odhadované způsobilé částky vykázány výsledkově. Nezpůsobilé částky byly vykázány jako ostatní krátkodobé závazky.

Závazky vůči členským státům představují nevypořádané finanční úpravy, které mají být odečteny od první splátky kapitálu fondu, která bude vyžádána v roce 2018 (viz bod **2.9.1**). V této položce jsou vykázány prostředky splatné Francii (10 milionů EUR), Nizozemsku (1 milion EUR) a Rakousku (1 milion EUR).

2.7.2. Ostatní závazky

v milionech
EUR

	Bod	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<i>Závazky ze spolufinancování</i>	2.7.2.1	-	-	22	6	28	64
<i>Časově rozlišený kapitálový vklad</i>	2.7.2.2	-	-	-	173	173	261
<i>Jiné ostatní závazky</i>		-	-	-	1	1	2
Celkem		-	-	22	179	202	327

2.7.2.1. Závazky ze spolufinancování

V tabulce níže jsou rozepsány dlouhodobé a krátkodobé závazky ze spolufinancování, jež připadají na jednotlivé členské státy.

	v milionech EUR					
	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlouhodobé spolufinancování						
<i>Belgie</i>	-	-	0	1	2	2
<i>Dánsko</i>	-	-	-	0	0	0
<i>Francie</i>	-	-	4	-	4	-
<i>Německo</i>	-	-	-	-	-	0
<i>Švédsko</i>	-	-	1	2	3	2
<i>Spojené království</i>	-	-	1	-	1	1
<i>Kanada</i>	-	-	-	-	-	0
<i>Austrálie</i>	-	-	0	-	0	-
<i>USAID</i>	-	-	-	4	4	-
	-	-	7	7	14	6
Krátkodobé spolufinancování						
<i>Belgie</i>	-	-	4	(1)	3	4
<i>Dánsko</i>	-	-	(1)	1	(0)	1
<i>Francie</i>	-	-	12	-	12	37
<i>Německo</i>	-	-	0	-	0	1
<i>Nizozemsko</i>	-	-	0	-	0	1
<i>Španělsko</i>	-	-	1	-	1	3
<i>Švédsko</i>	-	-	5	0	5	7
<i>Spojené království</i>	-	-	1	3	4	11
<i>Kanada</i>	-	-	0	-	0	0
<i>USAID</i>	-	-	-	2	2	-
	-	-	22	6	28	64
Celkem	-	-	29	13	42	70

Celkově se dlouhodobé a krátkodobé závazky v rámci spolufinancování oproti předchozímu vykazovanému období snížily o 28 milionů EUR.

V roce 2017 poskytly nové příspěvky na spolufinancování agentura USAID (7 milionů EUR), Spojené království (5 milionů EUR) a Švédsko (2 miliony EUR).

Celkové závazky v rámci spolufinancování se snížily o 42 milionů EUR, které připadají na vykazané výnosy a náklady týkající se spolufinancovaných projektů (viz body 3.1.1 a 3.4).

2.7.2.2. Časově rozlišený kapitálový vklad

	v milionech EUR					
	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<i>Spojené království</i>	-	-	-	170	170	252
<i>Litva</i>	-	-	-	2	2	-
<i>Maďarsko</i>	-	-	-	-	-	9
Celkem	-	-	-	173	173	261

V této položce jsou vykázány pouze příspěvky členských států za rok 2018 uhrazené předem.

2.8. VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

v milionech
EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Výdaje příštích období	0	76	517	137	730	770
Ostatní časové rozlišení	-	-	-	3	3	6
Celkem	0	76	517	140	733	776

Jako výdaje příštích období jsou zachyceny odhadované provozní náklady na probíhající či ukončené smlouvy, v jejichž případě nebyly validovány žádosti o proplacení nákladů. Způsobilé náklady příjemců prostředků z ERF za rok 2017 byly v těchto případech odhadnuty na základě nejlepších dostupných informací o stávajících smlouvách. Podíl těchto odhadovaných budoucích výdajů, který připadá na vyplacené předběžné financování, byl zaúčtován jako snížení předběžného financování (viz bod 2.1).

ČISTÁ AKTIVA

2.9. KAPITÁL FONDU

2.9.1. Vyžádaný kapitál – aktivní ERF

v milionech
EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	Celkem
Kapitál fondu	12 164	10 973	20 960	29 367	73 464
Nevyžádaný kapitál fondu	-	-	(1 773)	(29 367)	(31 140)
Vyžádaný kapitál fondu k 31. 12. 2016	12 164	10 973	19 187	-	42 323
Kapitál fondu	12 164	10 773	20 960	29 367	73 264
Nevyžádaný kapitál fondu	-	-	-	(27 090)	(27 090)
Vyžádaný kapitál fondu k 31. 12. 2017	12 164	10 773	20 960	2 277	46 173

Kapitál fondu představuje celkovou výši příspěvků členských států do příslušného ERF, jež byly stanoveny v jednotlivých vnitřních dohodách. Nevyžádaný kapitál představují počáteční příspěvky, k jejichž úhradě dosud nebyly členské státy vyzvány.

Vyžádaný kapitál představuje počáteční příspěvky, k jejichž převedení na pokladní účty byly členské státy vyzvány (viz bod 2.9.2 níže).

Rozhodnutím Rady (EU) 2017/1206¹⁰ se mají příspěvky členských států stanovené ve vnitřní dohodě o osmém a devátém ERF odpovídajícím způsobem snížit o částku ve výši 200 milionů EUR z finančních prostředků uvolněných z osmého a devátého ERF. Jelikož prostředky uvolněné z osmého ERF již byly téměř v plné výši převedeny do ostatních ERF, bylo 200 milionů EUR odečteno od kapitálu devátého ERF.

Částky vrácené na základě tohoto snížení byly započteny v rámci dodatečné výzvy k poskytnutí finančních prostředků v 11. ERF. To vedlo k finanční úpravě. Tuto finanční úpravu lze provést ve třetí splátce roku 2017 nebo v první splátce roku 2018. Nevypořádaná finanční úprava je vykázána buď jako pohledávka za členským státem, nebo jako závazek vůči členskému státu (viz body 2.3.1 a 2.7.1).

¹⁰ L 173/15.

2.9.2. Vyžádaný a nevyžádaný kapitál připadající na jednotlivé členské státy

v milionech EUR

Příspěvky do 10. ERF	%	Nevyžádaný kapitál k 31. 12. 2016	Kapitál vyžádaný v roce 2017	Nevyžádaný kapitál k 31. 12. 2017
<i>Rakousko</i>	2,41	43	(43)	-
<i>Belgie</i>	3,53	63	(63)	-
<i>Bulharsko</i>	0,14	2	(2)	-
<i>Kypr</i>	0,09	2	(2)	-
<i>Česká republika</i>	0,51	9	(9)	-
<i>Dánsko</i>	2,00	35	(35)	-
<i>Estonsko</i>	0,05	1	(1)	-
<i>Finsko</i>	1,47	26	(26)	-
<i>Francie</i>	19,55	347	(347)	-
<i>Německo</i>	20,50	364	(364)	-
<i>Řecko</i>	1,47	26	(26)	-
<i>Maďarsko</i>	0,55	10	(10)	-
<i>Irsko</i>	0,91	16	(16)	-
<i>Itálie</i>	12,86	228	(228)	-
<i>Lotyšsko</i>	0,07	1	(1)	-
<i>Litva</i>	0,12	2	(2)	-
<i>Lucembursko</i>	0,27	5	(5)	-
<i>Malta</i>	0,03	1	(1)	-
<i>Nizozemsko</i>	4,85	86	(86)	-
<i>Polsko</i>	1,30	23	(23)	-
<i>Portugalsko</i>	1,15	20	(20)	-
<i>Rumunsko</i>	0,37	7	(7)	-
<i>Slovensko</i>	0,21	4	(4)	-
<i>Slovinsko</i>	0,18	3	(3)	-
<i>Španělsko</i>	7,85	139	(139)	-
<i>Švédsko</i>	2,74	49	(49)	-
<i>Spojené království</i>	14,82	263	(263)	-
Celkem	100,00	1 773	(1 773)	-

Příspěvky do 11. ERF	%	v milionech EUR		
		Nevyžádaný kapitál k 31. 12. 2016	Kapitál vyžádaný v roce 2017	Nevyžádaný kapitál k 31. 12. 2017
Rakousko	2,40	704	(55)	650
Belgie	3,25	954	(74)	880
Bulharsko	0,22	64	(5)	59
Chorvatsko	0,23	66	(5)	61
Kypr	0,11	33	(3)	30
Česká republika	0,80	234	(18)	216
Dánsko	1,98	582	(45)	537
Estonsko	0,09	25	(2)	23
Finsko	1,51	443	(34)	409
Francie	17,81	5 231	(406)	4 826
Německo	20,58	6 044	(469)	5 575
Řecko	1,51	443	(34)	408
Maďarsko	0,61	180	(14)	166
Irsko	0,94	276	(21)	255
Itálie	12,53	3 680	(285)	3 394
Lotyšsko	0,12	34	(3)	31
Litva	0,18	53	(4)	49
Lucembursko	0,26	75	(6)	69
Malta	0,04	11	(1)	10
Nizozemsko	4,78	1 403	(109)	1 294
Polsko	2,01	589	(46)	544
Portugalsko	1,20	351	(27)	324
Rumunsko	0,72	211	(16)	195
Slovensko	0,38	110	(9)	102
Slovinsko	0,22	66	(5)	61
Španělsko	7,93	2 330	(181)	2 149
Švédsko	2,94	863	(67)	796
Spojené království	14,68	4 311	(334)	3 976
Celkem	100,00	29 367	(2 277)	27 090

V roce 2017 bylo vyžádáno 1 773 milionů EUR z 10. ERF a 2 277 milionů EUR z 11. ERF. Kapitál osmého, devátého a 10. ERF byl k 31. prosinci 2017 vyžádán a splacen v plném rozsahu.

2.9.3. Vyžádaný kapitál převedený z uzavřených ERF

	v milionech EUR					
	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Prostředky převedené z uzavřených ERF	627	1 625	-	-	2 252	2 252

Tato položka obsahuje prostředky převedené z uzavřených ERF do 8. a 9. ERF.

2.9.4. Převody vyžádaného kapitálu mezi aktivními ERF

v milionech
EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2015	(2 476)	2 376	35	65	-
<i>Převod částek uvolněných z předchozích ERF do výkonnostní rezervy 10. ERF</i>	(20)	(163)	182	-	-
<i>Převod částek uvolněných z předchozích ERF do výkonnostní rezervy 11. ERF</i>	-	-	(356)	356	-
<i>Převod z výkonnostní rezervy 11. ERF na africký mírový projekt (10. ERF)</i>	-	-	386	(386)	-
Zůstatek k 31. 12. 2016	(2 496)	2 214	247	35	-
<i>Převod částek uvolněných z předchozích ERF do výkonnostní rezervy 10. ERF</i>	(7)	(37)	44	-	-
<i>Převod částek uvolněných z předchozích ERF do výkonnostní rezervy 11. ERF</i>	-	-	(171)	171	-
Zůstatek k 31. 12. 2017	(2 503)	2 177	120	206	-

V této položce jsou vykázány prostředky převedené mezi aktivními ERF.

Od vstupu dohody z Cotonou v platnost se veškeré nepoužité prostředky z předchozích, dosud aktivních ERF uvolňují a převádějí do nejnověji otevřených ERF. O prostředky převedené z jiných ERF se navyšují prostředky cílového fondu a snižují prostředky fondu původu. Prostředky převedené do výkonnostních rezerv 10. a 11. ERF lze přidělit na závazky pouze za zvláštních podmínek stanovených ve vnitřních dohodách.

3. PŘÍLOHA K VÝKAZU FINANČNÍ VÝKONNOSTI

VÝNOSY

v milionech EUR

	Bod	2017	2016
Výnosy z nesměnných transakcí	3.1	61	8
Výnosy ze směnných transakcí	3.2	25	66
Celkem		87	73

3.1. VÝNOSY Z NESMĚNNÝCH TRANSAKČÍ

v milionech EUR

	Bod	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	2017	2016
Inkaso nákladů		0	5	7	7	19	23
Inkaso prostředků STABEX		-	-	-	0	0	1
Výnosy ze spolufinancování	3.1.1	-	-	42	1	42	(15)
Celkem		0	5	49	7	61	8

Výnosy z nesměnných transakcí lze rozčlenit podle způsobu řízení následovně:

v milionech EUR

	2017	2016
Přímé řízení	5	6
<i>Plnění provádí:</i>		
Komise	1	1
delegace EU	4	5
Nepřímé řízení	56	2
<i>Plnění provádí:</i>		
třetí země	55	(0)
mezinárodní organizace	2	2
veřejnoprávní subjekty	0	0
soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby	(1)	0
Celkem	61	8

3.1.1. Výnosy ze spolufinancování

Obdržené příspěvky na spolufinancování splňují kritéria podmíněných výnosů z nesměnných transakcí, a jako takové by neměly ovlivňovat výkaz o finanční výkonnosti. Tyto obdržené příspěvky zůstanou vykázány jako závazky (viz bod 2.7.2.1), dokud nebudou splněny podmínky vázané na darované prostředky, tj. dokud nevzniknou způsobilé náklady (viz bod 3.4). Následně budou v odpovídající výši zaúčtovány výnosy z nesměnných transakcí plynoucí ze spolufinancování. Výsledek hospodaření za běžný rok je proto nulový.

3.2. VÝNOSY ZE SMĚNNÝCH TRANSAKČÍ

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	2017	2016
Finanční výnosy	(0)	(1)	4	(0)	4	3
Ostatní výnosy	1	5	13	4	22	62
Celkem	1	4	17	4	25	66

Finanční výnosy tvoří úroky ze svěrenského fondu a úroky z předběžného financování.

Jako ostatní výnosy jsou vykázány pouze realizované a nerealizované kurzové zisky.

NÁKLADY

3.3. NÁSTROJE POMOCI

v milionech
EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	2017	2016
<i>Programovatelná pomoc</i>	1	3	805	1 341	2 150	1 751
<i>Makroekonomická podpora</i>	-	21	-	-	21	39
<i>Odvětvová politika</i>	(0)	(9)	-	-	(9)	18
<i>Projekty uvnitř AKT</i>	-	0	417	694	1 112	693
<i>Úrokové subvence</i>	-	-	-	-	-	(3)
<i>Pomoc při mimořádných událostech</i>	-	(1)	26	264	289	398
<i>Ostatní programy pomoci vztahující se k předchozím ERF</i>	-	(1)	-	-	(1)	1
<i>Institucionální podpora</i>	-	-	3	21	23	38
<i>Kompenzace za ztrátu příjmů z vývozu</i>	(0)	(1)	-	-	(1)	0
<i>Příspěvky do svěřenských fondů</i>	-	-	-	114	114	35
Celkem	0	14	1 251	2 435	3 700	2 970

Provozní náklady ERF vznikají činností různých nástrojů pomoci. Mají různou podobu v závislosti na tom, jak jsou finanční prostředky vypláceny a spravovány.

Zvýšení celkových nákladů na nástroje pomoci odpovídá životnímu cyklu ERF. 11. ERF byl zahájen v roce 2015, a rok 2017 tudíž byl třetím rokem jeho existence. 11. ERF dosáhl plného fungování a vrcholu provádění přijatých opatření. Počet otevřených smluv v rámci 11. ERF stoupl z 1 300 v roce 2016 na 1 600 v roce 2017. Hodnota průměrné smluvní částky se v roce 2017 oproti roku 2016 zvýšila o 51 %.

Náklady na odvětvovou politiku v roce 2017 vycházejí jako záporné vzhledem k zrušení faktury, která byla nesprávně zaúčtována v roce 2016.

3.4. NÁKLADY NA SPOLUFINANCOVÁNÍ

v milionech
EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	2017	2016
<i>Spolufinancování</i>	-	-	42	1	42	(15)

Jedná se o náklady na projekty spolufinancování vzniklé v roce 2017. Je třeba poznamenat, že mezi těmito náklady jsou vykázány i odhady provedené při oddělování účetních období (a je v nich tedy zahrnuto i zrušení odhadů z předchozího roku). Jelikož byly zrušené odhady nákladů z roku 2015 (50 milionů EUR) vyšší než náklady skutečně vzniklé v roce 2016 (35 milionů EUR), vycházely náklady na spolufinancování v roce 2016 jako záporné.

Související výnosy byly zachyceny výsledkově (viz bod 3.1.1).

3.5. NÁKLADY NA NÁSTROJE POMOCI A SPOLUFINANCOVÁNÍ V ČLENĚNÍ PODLE ZPŮSOBŮ ŘÍZENÍ

v milionech EUR

	2017	2016
Přímé řízení	1 447	1 173
<i>Plnění provádí:</i>		
<i>Komise</i>	122	140
<i>výkonné agentury EU</i>	26	10
<i>svěřenské fondy</i>	89	36
<i>delegace EU</i>	1 209	987
Nepřímé řízení	2 295	1 781
<i>Plnění provádí:</i>		
<i>EIB a EIF</i>	48	5
<i>mezinárodní organizace</i>	1 171	821
<i>soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby</i>	(20)	143
<i>veřejnoprávní subjekty</i>	356	57
<i>třetí země</i>	739	756
<i>soukromoprávní subjekty realizující partnerství veř. a soukr. sektoru</i>	0	(1)
Celkem	3 742	2 954

3.6. FINANČNÍ NÁKLADY

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	2017	2016
<i>Opravné položky k pohledávkám</i>	(1)	(1)	10	1	9	(4)
<i>Ostatní finanční náklady</i>	-	-	-	(1)	(1)	0
Celkem	(1)	(1)	10	0	8	(4)

Mezi opravnými položkami k pohledávkám jsou vykázány odhady nákladů na nevymahatelné pohledávky, jež byly provedeny při uzávěrkových operacích. Náklady odhadnuté v roce 2017 odrážejí zvýšení úhrnu opravných položek k pohledávkám z 25 milionů EUR na 34 milionů EUR (viz bod 2.3.1). Vzhledem k tomu, že odhad zahrnuje též zrušení odhadů z předchozího roku, vycházely náklady v roce 2016 v úhrnu jako záporné (z 29 milionů EUR v roce 2015 na 25 milionů EUR v roce 2016).

3.7. OSTATNÍ NÁKLADY

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	2017	2016
<i>Náklady na správu a IT</i>	(0)	0	1	106	107	129
<i>Rezerva na rizika a náklady</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Realizované ztráty z pohledávek z obchodního styku</i>	1	1	1	-	3	0
<i>Kurzové ztráty</i>	1	7	28	8	44	66
Celkem	2	9	29	114	154	196

Tato položka obsahuje podpůrné náklady, tj. správní náklady plynoucí z plánování a čerpání ERF. Jedná se o náklady na přípravu, monitorování a hodnocení projektů a na následná opatření, jakož i o náklady na počítačové sítě, technickou podporu apod.

4. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÁ AKTIVA A DALŠÍ VÝZNAMNÉ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

4.1. PODMÍNĚNÁ AKTIVA

v milionech
EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<i>Jistoty za plnění</i>	-	4	6	0	10	9
<i>Záruky za zádržné</i>	-	4	4	-	8	7
Celkem	-	8	10	0	18	16

Jistoty pro účely plnění jsou požadovány k zajištění toho, aby příjemci finančních prostředků ERF plnili své závazky, které jim ze smluv s ERF vyplývají.

Zadržné se vztahuje výlučně na stavební zakázky. Aby se zajistilo, že zhotovitel splní své závazky, je mu z průběžné platby zadrženo obvykle 10 %. Takto zadržené částky jsou zaúčtovány jako závazky. Se souhlasem veřejného zadavatele však může zhotovitel předložit záruku za zádržné, která zadržení části průběžných plateb nahrazuje. Takto přijaté záruky se vykazují jako podmíněná aktiva.

V případě zakázek řízených v režimu nepřímého řízení není příjemcem záruk ERF, nýbrž jiní veřejní zadavatelé, takže ERF o těchto zárukách neúčtuje. V roce 2017 tyto záruky činily 644 milionů EUR.

4.2. DALŠÍ VÝZNAMNÉ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

4.2.1. Zbývající závazky dosud nevykázané jako náklad

Níže vykázaná částka představuje rozdíl mezi zbývajícími rozpočtovými závazky (RAL, „Reste à Liquider“) a souvisejícími částkami, které byly ve výkazu finanční výkonnosti vykázané jako náklady. Zbývající rozpočtové závazky představují závazky, jež dosud nebyly zrušeny a/nebo v souvislosti s nimiž dosud neproběhla platba. Jsou přirozeným důsledkem existence víceletých programů.

v milionech
EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<i>Zbývající závazky dosud nevykázané jako náklad</i>	0	88	1 659	6 760	8 508	6 746
Celkem	0	88	1 659	6 760	8 508	6 746

K 31. prosinci 2017 činily zbývající rozpočtové závazky celkem 9 745 milionů EUR (2016: 7 665 milionů EUR).

4.2.2. Středisko pro rozvoj podnikání (CDE)

Rada ministrů AKT-EU se v červnu 2014 rozhodla, že „přistoupí k řádnému uzavření CDE“ a zároveň „zajistí, aby projekty podpory soukromého sektoru, jež CDE realizuje v zemích a regionech AKT, byly v plném rozsahu dokončeny“. Za tímto účelem Rada ministrů AKT-EU přenesla na Výbor velvyslanců AKT-EU pravomoc v této záležitosti pokračovat a přijímat nutná rozhodnutí.

Výbor velvyslanců AKT-EU přijal dne 23. října 2014 rozhodnutí č. 4/2014, jímž pověřil výkonnou radu CDE, aby s okamžitým účinkem přijala všechna příslušná opatření k uzavření CDE. Článkem 2 uvedeného rozhodnutí byla výkonná rada pověřena, aby uzavřela smlouvu se správcem, který připraví a uskuteční plán na uzavření CDE.

Správce na konci června 2015 předložil výkonné radě CDE konečný strategický plán včetně rozpočtu a rozpisu prací, který odráží výsledky sociálního dialogu. Rozpočet konečného strategického plánu, schválený výkonnou radou CDE, použila Komise jako základ návrhu rozhodnutí o financování v objemu 18,2 milionu EUR. Toto rozhodnutí bylo přijato ještě v roce 2015. Po přijetí rozhodnutí o financování uzavřela Komise s CDE v prosinci 2015 grantovou dohodu, na jejímž základě je poskytnuto nezbytné financování na realizaci veškerého majetku CDE a vyrovnání jeho závazků. Tato grantová dohoda byla účinná od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2017.

4.2.3. Vystoupení Spojeného království z Evropské unie

Obecné souvislosti

Dne 23. června 2016 se většina občanů Spojeného království hlasujících v referendu o členství v Evropské unii vyslovila pro vystoupení z EU. Spojené království dne 29. března 2017 oficiálně oznámilo Evropské radě svůj záměr vystoupit z Unie a z Evropského společenství pro atomovou energii (Euratom).

Vztah k ERF

Komise dne 19. března 2018 zveřejnila návrh dohody o vystoupení, v němž popisuje pokrok v jednáních se Spojeným královstvím.

V návrhu dohody se uvádí, že Spojené království zůstane smluvní stranou ERF až do uzavření 11. ERF a všech předchozích neuzavřených ERF a bude v tomto ohledu plnit stejné povinnosti jako členské státy podle vnitřní dohody, kterou byl zřízen, jakož i povinnosti vyplývající z předchozích ERF až do jejich uzavření. Může se účastnit výboru ERF jako pozorovatel (bez hlasovacích práv).

V návrhu dohody o vystoupení se rovněž uvádí, že v případech, kdy částky z projektů v rámci 10. ERF nebo předchozích ERF nebyly k datu vstupu této dohody v platnost přiděleny nebo byly uvolněny z titulu zrušení závazků, nebude podíl těchto částek připadající na Spojené království opětovně použit. Totéž platí pro podíl Spojeného království, pokud jde o nepřidělené finanční prostředky nebo prostředky uvolněné z titulu zrušení závazků v rámci 11. ERF po 31. prosinci 2020.

K 31. prosinci 2017 není ve finančních výkazech ERF zachycen žádný finanční dopad. Jednání o vystoupení Spojeného království z Evropské unie stále probíhají, a konečná podoba dohody tedy není prozatím potvrzena.

5. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Následující údaje o řízení finančních rizik ERF se týkají pokladních operací, které při správě prostředků ERF provádí Komise na účet fondu.

5.1. ZÁSADY ŘÍZENÍ RIZIK A ZAJIŠŤOVACÍ OPERACE

Pravidla a zásady pro řízení pokladních operací stanoví finanční nařízení pro 11. ERF a vnitřní dohoda.

Z výše uvedené právní úpravy vyplývají následující hlavní zásady:

- Příspěvky do ERF převádějí členské státy na zvláštní účty zřízené u jejich centrálních bank nebo u jimi určených finančních institucí. Příspěvky se na těchto účtech ponechají do doby, než je třeba provést z ERF platby.
- Příspěvky do ERF hradí členské státy v eurech, přičemž platby z ERF jsou denominovány v eurech i v jiných měnách, včetně měn méně známých.
- Bankovní účty zřízené Komisí na účet ERF nesmějí být přečerpany.

Vedle těchto zvláštních účtů má Komise u finančních institucí (centrálních i obchodních bank) jménem ERF otevřeny další účty. Tyto účty slouží k provádění odchozích a příchozích plateb s výjimkou příspěvků členských států do rozpočtu.

Pokladní a platební operace jsou vysoce automatizovány a využívají moderních informačních technologií. V zájmu bezpečnosti systémů a oddělení funkcí, jež vyžadují finanční nařízení, interní kontrolní standardy Komise a zásady auditu, se používají zvláštní postupy.

Správa pokladních a platebních operací se řídí souborem písemně stanovených zásad a postupů, jejichž cílem je omezit operační a finanční riziko a zajistit odpovídající úroveň kontroly. Tyto zásady a postupy platí pro jednotlivé druhy operací a jejich dodržování je pravidelně kontrolováno.

5.2. MĚNOVÉ RIZIKO

Expozice ERF vůči měnovému riziku ke konci roku – čistá pozice

v milionech EUR

	31. 12. 2017						31. 12. 2016							
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Ostatní	Celkem	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva														
<i>Pohledávky a částky k inkasu</i>	64	-	-	-	26	2	92	0	-	-	-	129	3	132
<i>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</i>	4	0	-	-	344	-	347	2	0	-	-	678	-	680
Celkem	68	0	-	-	370	2	439	2	0	-	-	807	3	812
Finanční závazky														
<i>Dlouhodobé finanční závazky</i>	-	-	-	-	(14)	-	(14)	-	-	-	-	(6)	-	(6)
<i>Závazky</i>	(0)	-	-	-	(533)	(30)	(563)	0	-	-	-	(495)	(54)	(549)
Celkem	(0)	-	-	-	(547)	(30)	(577)	0	-	-	-	(501)	(54)	(555)
Celkem	68	0	-	-	(177)	(28)	(138)	2	0	-	-	306	(51)	257

Všechny příspěvky jsou drženy v eurech. Jiné měny se nakupují pouze tehdy, jsou-li nezbytné k provedení plateb. Pokladní operace ERF díky tomu nejsou vystaveny měnovému riziku.

5.3. ÚROKOVÉ RIZIKO

Vzhledem k tomu, že si ERF nepůjčuje žádné peníze, není vystaven úrokovému riziku.

Úroky nabíhají ze zůstatků na bankovních účtech ERF. Komise proto na účet ERF zavedla opatření k tomu, aby výnosový úrok řádně odpovídal tržním úrokovým sazbám a jejich případnému kolísání.

Příspěvky do rozpočtu ERF převádějí členské státy na zvláštní účty zřízené u jimi určených finančních institucí. Vzhledem k tomu, že úročení těchto účtů může být v současné době v některých případech záporné, jsou v rámci řízení hotovosti zavedeny postupy k minimalizaci zůstatků na těchto účtech. Navíc platí, že v souladu s nařízením Rady (EU) 2016/888 je případné záporné úročení těchto účtů nákladem příslušného členského státu.

Úroky ze zůstatků jednodenních vkladů na účtech u obchodních bank jsou připisovány každodenně. Úročení zůstatků na takových účtech se provádí na základě variabilních tržních sazeb, na něž se uplatňuje smluvní marže (kladná či záporná). U většiny účtů je úročení navázáno na tržní referenční sazbu a upravuje se tak, aby odráželo veškeré pohyby této sazby. ERF proto nepodstupuje riziko, že by zůstatky na jeho účtech byly úročeny pod úrovní tržních sazeb.

5.4. ÚVĚROVÉ RIZIKO (RIZIKO PROTISTRANY)

Finanční aktiva, která nejsou po splatnosti ani znehodnocená:

v milionech
EUR

	Celkem	Ani po splatnosti, ani znehodnocená	Po splatnosti, ale bez znehodnocení		
			< 1 rok	1–5 let	> 5 let
<i>Pohledávky ze směnných a částky k inkasu z nesměnných transakcí</i>	92	92	0	–	–
Celkem k 31. 12. 2017	92	92	0	–	–
<i>Pohledávky ze směnných a částky k inkasu z nesměnných transakcí</i>	132	93	36	4	–
Celkem k 31. 12. 2016	132	93	36	4	–

Finanční aktiva podle kategorií rizika:

v milionech EUR

	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	Pohledávky	Hotovost	Celkem	Pohledávky	Hotovost	Celkem
<i>Protistrany s externím úvěrovým ratingem</i>						
<i>Bonitní (nejvyšší kvalita) a vysoká kvalita</i>	3	103	106	34	284	318
<i>Vyšší střední kvalita</i>	0	240	240	3	371	374
<i>Nižší střední kvalita</i>	3	4	7	2	16	18
<i>Neinvestiční stupeň</i>	1	0	2	1	9	10
Celkem	7	347	354	40	680	720
<i>Protistrany bez externího úvěrového ratingu</i>						
<i>Skupina 1 (dlužníci bez předchozího selhání)</i>	86	0	86	92	0	92
<i>Skupina 2 (dlužníci s předchozím selháním)</i>	–	–	–	–	–	–
Celkem	86	0	86	92	0	92
Celkem	92	347	440	132	680	812

V kategorii *neinvestiční stupeň a nižší střední kvalita* jsou vedeny zejména příspěvky do ERF, jež členské státy hradí na zvláštní účty zřízené v souladu s čl. 22 odst. 3 finančního nařízení pro ERF. Podle uvedeného nařízení musí příspěvky na těchto účtech zůstat do doby, než je třeba platby provést.

Na těchto zvláštních účtech, jež členské státy za účelem úhrady příspěvků zřizují, je v souladu s finančním nařízením pro ERF vedena většina pokladních zdrojů těchto fondů. Většina těchto účtů je vedena u ministerstev financí nebo centrálních bank členských států. Tyto instituce představují pro ERF nejnižší riziko protistrany (jedná se o expozici vůči členským státům).

Pokud jde o pokladní zdroje ERF, jež jsou uloženy u obchodních bank za účelem provádění plateb, tyto účty se doplňují až v době, kdy je to třeba. Toto doplňování je automaticky řízeno pokladním systémem Komise pro řízení hotovosti. Na každém účtu je ponechávána jen minimální hotovost, která je úměrná průměrnému dennímu objemu odchozích plateb. Částky vedené na těchto účtech do druhého dne jsou tak trvale udržovány nízké, takže ERF je vystaven jen omezenému riziku.

Navíc jsou uplatňovány zvláštní zásady pro výběr obchodních bank, aby bylo riziko protistrany, jemuž je ERF vystaven, dále minimalizováno.

Všechny obchodní banky jsou vybírány ve výběrových řízeních. Pro účast v nich je požadován minimální krátkodobý úvěrový rating P-1 agentury Moody's nebo jeho ekvivalent (A-1 agentury S&P nebo F1 agentury Fitch). Za zvláštních, řádně odůvodněných okolností může být vyžadovaný rating nižší.

5.5. RIZIKO LIKVIDITY

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

v milionech
EUR

	< 1 rok	1–5 let	> 5 let	Celkem
<i>Finanční závazky</i>	563	13	1	577
Celkem k 31. 12. 2017	563	13	1	577
<i>Finanční závazky</i>	549	6	–	555
Celkem k 31. 12. 2016	549	6	–	555

Rozpočtové zásady platné pro ERF zajišťují, aby celkové hotovostní zdroje na dané rozpočtové období vždy dostačovaly k provedení všech příslušných plateb. Celkové příspěvky členských států se tedy rovnají celkové výši prostředků na platby v příslušném rozpočtovém období.

Příspěvky členských států do ERF jsou nicméně rozděleny do tří splátek hrazených v průběhu roku, zatímco platby vykazují určitou sezónnost.

Aby bylo zaručeno, že pokladní zdroje budou vždy dostačovat k pokrytí plateb, jež mají být v daném měsíci provedeny, pokladna Komise a příslušná oddělení vydávající prostředky se navzájem pravidelně informují o stavu pokladny. Cílem tohoto postupu je zabezpečit, aby odchozí platby nebyly nikdy vyšší než dostupné pokladní zdroje.

Kromě výše uvedeného se při denních pokladních operacích ERF používají automatizované nástroje pro správu hotovosti, které zajišťují, aby na všech bankovních účtech ERF byla každý den k dispozici dostatečná likvidita.

6. ZVEŘEJNĚNÍ INFORMACÍ O SPŘÍZNĚNÝCH STRANÁCH

Spřízněnými stranami ERF jsou svěřenský fond EU Bêkou, svěřenský fond EU pro Afriku a Evropská komise. Transakce mezi těmito subjekty se uskutečňují v rámci běžných operací ERF. Z tohoto důvodu nejsou podle účetních pravidel EU nezbytné žádné zvláštní požadavky na zveřejnění údajů o těchto transakcích.

ERF je spravován Komisí, a nemá tedy samostatný řídicí orgán. Finanční nároky vrcholového vedení EU, včetně Komise, jsou vykázány v konsolidované účetní závěrce Evropské unie v oddíle 7.2 „Finanční nároky členů vrcholového vedení“.

7. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Ke dni předložení účetní závěrky se účetní ERF nedozvěděla o žádných významných záležitostech, které by vyžadovaly samostatné zveřejnění v tomto oddíle, ani jí takové záležitosti nebyly nahlášeny. Roční účetní závěrka a příloha k ní byly sestaveny za pomoci nejaktuálnějších dostupných údajů, jež jsou součástí výše uvedených informací.

8. SESOUHLASENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ A VÝSLEDKU PLNĚNÍ ROZPOČTU

Výsledek hospodaření běžného roku byl vypočten podle zásad akruálního účetnictví. Výsledek plnění rozpočtu je však založen na pravidlech hotovostního účetnictví. Jelikož oba výsledky vycházejí ze stejných podkladových transakcí, je zajištění jejich srovnatelnosti užitečným kontrolním nástrojem. Sesouhlasení obou výsledků je provedeno v níže uvedené tabulce, jež uvádí hlavní srovnávané částky rozdělené do nákladových a výnosových položek.

v milionech EUR

	2017	2016
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNÝ ROK	(3 818)	(3 073)
Výnosy		
<i>Nároky, které nemají vliv na výsledek plnění rozpočtu</i>	(7)	(2)
<i>Nároky stanovené v běžném roce, avšak zatím nevybrané</i>	(3)	(7)
<i>Nároky stanovené v předchozích letech a vybrané v běžném roce</i>	29	16
<i>Čistý vliv předběžného financování</i>	57	41
<i>Příjmy příštích období (netto)</i>	(62)	8
<i>Ostatní</i>	(2)	(5)
Náklady		
<i>Dosud neuhrazené náklady běžného roku</i>	19	22
<i>Náklady minulých let uhrazené v běžném roce</i>	(60)	(88)
<i>Čistý vliv předběžného financování</i>	(685)	(459)
<i>Výdaje příštích období (netto)</i>	373	256
VÝSLEDEK PLNĚNÍ ROZPOČTU ZA BĚŽNÝ ROK	(4 158)	(3 291)

8.1. POLOŽKY V SESOUHLASENÍ – VÝNOSY

Rozpočtové příjmy rozpočtového roku odpovídají příjmům, jež byly vybrány na základě nároků stanovených v tomto rozpočtovém roce, a částkám, jež byly vybrány na základě nároků stanovených v minulých letech.

Nároky, které nemají vliv na výsledek plnění rozpočtu, jsou součástí výsledku hospodaření, ale z hlediska rozpočtu na ně nelze pohlížet jako na příjmy, jelikož přijatá částka se převádí do rezerv a bez rozhodnutí Rady ji nelze znovu použít na závazky.

Pro účely sesouhlasení je od hospodářského výsledku třeba odečíst nároky stanovené v běžném roce, avšak zatím nevybrané, jelikož ty nejsou součástí rozpočtových příjmů. Naopak nároky stanovené v předchozích letech a vybrané v běžném roce musejí být pro účely srovnání k hospodářskému výsledku přičteny.

Čistý vliv předběžného financování se získá zúčtováním zpětně získaného předběžného financování. Jedná se o přijatou hotovost, která nemá žádný dopad na hospodářský výsledek.

Čisté příjmy příštích období tvoří především časové rozlišení provedené pro účely uzávěrky ke konci roku. V úvahu se bere pouze čistý vliv časového rozlišení, tj. příjmy příštích období za běžný rok minus zrušení příjmů příštích období za předchozí rok.

8.2. POLOŽKY V SESOUHLASENÍ – NÁKLADY

Dosud neuhrazené náklady běžného roku je třeba pro účely sesouhlasení připočíst, jelikož jsou zahrnuty do hospodářského výsledku, avšak nejsou součástí rozpočtových výdajů. Naopak **náklady minulých let uhrazené v běžném roce** musí být pro účely sesouhlasení od hospodářského výsledku odečteny, jelikož jsou součástí rozpočtových výdajů běžného roku, avšak na hospodářský výsledek nemají vliv nebo v případě oprav snižují náklady.

Hotovost přijatá ze **zrušených plateb** nemá vliv na hospodářský výsledek, ovlivňuje však výsledek plnění rozpočtu.

Čistý vliv předběžného financování je saldem nového předběžného financování vyplaceného v běžném roce (vykázaného jako rozpočtový výdaj běžného roku) a zúčtování předběžného financování, jež bylo vyplaceno v běžném roce či letech minulých, po schválení způsobilých nákladů. Druhý případ představuje výdaj z hlediska aktuálního, nikoli však rozpočtového, neboť platba původního předběžného financování již byla zaúčtována jako rozpočtový výdaj v okamžiku svého provedení.

Čisté výdaje příštích období tvoří především časové rozlišení provedené pro účely oddělení účetních období. Jedná se tedy o způsobilé náklady, jež vznikly příjemcům prostředků ERF, avšak nebyly dosud vůči ERF vykázány. V úvahu se bere pouze čistý vliv časového rozlišení, tj. výdaje příštích období za běžný rok minus zrušení výdajů příštích období zaúčtovaných v předchozím roce.

FINANČNÍ VÝKAZY SVĚŘENSKÝCH FONDŮ EU KONSOLIDOVANÉ V ZÁVĚRCE ERF

ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SVĚŘENSKÉHO FONDU EU BÊKOU ZA ROK 2017

Vzhledem k zaokrouhlování částek na tisíce eur se může stát, že součty některých finančních údajů v tabulkách nemusí přesně odpovídat.

ZÁKLADNÍ INFORMACE O SVĚŘENSKÉM FONDU EU BĚKOU

Základní informace o svěřenských fondech Unie

Svěřenský fond je zřízen na základě právního ujednání. Má samostatnou finanční strukturu, jež sdružuje prostředky od více dárců za účelem společného financování určitého opatření podle společně dohodnutých cílů a formátů vykazování.

Komise je v souladu s čl. 187 odst. 1 finančního nařízení o souhrnném rozpočtu Unie („finanční nařízení EU“) a článkem 42 finančního nařízení pro 11. ERF oprávněna zřizovat svěřenské fondy Unie pro vnější akce. Tyto svěřenské fondy jsou zřizovány na základě dohody s dalšími dárci (s alespoň jedním externím dárcem). Jejich účelem je provádět akce v případě mimořádných událostí, akce po odeznění mimořádných událostí a tematicky zaměřené akce. Zřízení svěřenského fondu EU musí být odůvodněno zejména přidanou hodnotou EU (jeho cílů lze lépe dosáhnout na úrovni EU než úrovni celostátní) a komplementaritou (svěřenský fond by neměl duplikovat již zavedené podobné nástroje).

Evropská komise předkládá návrhy rozhodnutí o zřízení svěřenského fondu EU příslušnému výboru uvedenému v základním právním aktu, jímž se řídí nástroj, který novému svěřenskému fondu poskytuje finanční příspěvek EU. Konzultace s výbory zajišťují dostatečné zapojení Rady při zřizování každého svěřenského fondu EU. V návrhu na revizi finančního nařízení se řeší nutnost do vytváření svěřenských fondů EU (čl. 227. odst. 1) a podávání zpráv o jejich činnosti (článek 244) více zapojit Evropský parlament.

Po přijetí rozhodnutí o zřízení a o financování svěřenského fondu EU podepíše Komise a dárci zřizovací akt daného fondu. Ve zřizovacím aktu jsou podrobně popsány hlavní rysy příslušného fondu, například jeho specifické cíle, pravidla týkající se složení správní rady a její vnitřní předpisy, jakož i časové vymezení. Svěřenské fondy EU jsou zřizovány na dobu určitou, která je spolu s cíli fondů vymezena v jejich zřizovacím aktu. V souladu s článkem 187 finančního nařízení EU platí pro svěřenský fond EU zvláštní úprava řízení a příspěvky určené na fond nejsou součástí rozpočtu EU.

Svěřenské fondy EU mají řadu výhod. Jedná se o nástroje pod kontrolou EU, jež zajišťují lepší koordinaci s členskými státy EU, lepší kontrolu operací ze strany Unie i dalších dárců a výraznější zviditelnění EU. Další výhodou svěřenských fondů je rychlé rozhodování a schopnost sdružovat větší sumy prostředků z různých zdrojů, díky čemuž představují pružný, proaktivní a adaptabilní nástroj.

Svěřenské fondy spravuje Komise v rámci odpovědnosti pověřené schvalující osoby, která Komisi a třetím dárcům poskytuje jistotu o využití prostředků fondů. Správcem svěřenského fondu EU je dále pověřená schvalující osoba. Stejně jako v případě ERF je účetním svěřenského fondu EU účetní Komise, který též odpovídá za stanovení účetních postupů a účtové osnovy, které jsou společné všem svěřenským fondům.

Evropský parlament a/nebo Rada mohou Komisi požádat, aby přestala svěřenskému fondu poskytovat prostředky nebo revidovala jeho zřizovací akt za účelem likvidace fondu.

Stávající svěřenské fondy EU

K dnešnímu dni zřídila Komise čtyři svěřenské fondy EU:

- **SVĚŘENSKÝ FOND EU BĚKOU**, jehož cílem je podporovat ve všech ohledech překonání krize a rekonstrukce Středoafričské republiky. Fond byl zřízen dne 15. července 2014,
- **SVĚŘENSKÝ FOND EU MADAD**, což je regionální svěřenský fond Evropské unie zřízený v reakci na krizi v Sýrii. Byl zřízen dne 15. prosince 2014,
- **SVĚŘENSKÝ FOND EU PRO AFRIKU**, což je nouzový svěřenský fond EU pro stabilitu a řešení hlavních příčin nelegální migrace a vysídlených osob v Africe. Byl zřízen dne 12. listopadu 2015,
- **SVĚŘENSKÝ FOND EU PRO KOLUMBII**, jehož cílem je podporovat plnění mírové dohody, pokud jde o bezprostřední obnovu a stabilizaci po skončení konfliktu. Fond byl zřízen dne 12. prosince 2016.

Další informace jsou k dispozici na internetových stránkách jednotlivých svěřenských fondů EU:

Fond Bêkou – http://ec.europa.eu/europeaid/bekou-trust-fund-introduction_en

Fond Madad – http://ec.europa.eu/enlargement/neighbourhood/countries/syria/madad/index_en.htm

Fond pro Afriku – http://ec.europa.eu/europeaid/regions/africa/eu-emergency-trust-fund-africa_en

Fond pro Kolumbii – http://ec.europa.eu/europeaid/eu-trust-fund-colombia_en

Svěřenský fond Bêkou

První svěřenský fond EU sdružující více dárců, nazvaný Bêkou, což v jazyce Sango znamená „naděje“, zřídila dne 15. července 2014 Komise (zastoupená GR DEVCO, GR ECHO a ESVČ) společně se třemi členskými státy (Německem, Francií a Nizozemskem). Cílem fondu je podpořit stabilizaci a rekonstrukci Středoafričské republiky. Fond byl zřízen na dobu nejdéle 60 měsíců a spravován je z Bruselu.

Správní rada a operační výbor svěřenského fondu EU Bêkou se skládají ze zástupců dárců a Komise a z pozorovatelů.

Správní rada přijímá a přezkoumává strategii fondu. Zasedá alespoň jednou ročně.

Operační výbor přezkoumává a schvaluje provádění akcí financovaných z fondu a dohlíží nad ním. Schvaluje rovněž roční účetní závěrky a výroční zprávy týkající se činností financovaných z fondu.

Roční účetní závěrka svěřenského fondu Bêkou

Podle článku 8 dohody o zřízení Svěřenského fondu Evropské unie pro Středoafričskou republiku, „svěřenského fondu EU Bêkou“, a podle článku 11.2.1 zřizující dohody je roční účetní závěrka tvořena dvěma částmi: 1) výroční finanční zprávou, kterou vypracovává správce svěřenského fondu, a 2) ročními finančními výkazy, jež sestavuje účetní Komise, který je na základě téhož článku současně účetním svěřenského fondu.

Podle článku 8 zřizovací dohody jsou finanční výkazy sestavovány v souladu s účetními pravidly, jež přijal účetní Komise (účetní pravidla EU) a jež vycházejí ze standardů IPSAS.

Roční účetní závěrku povinně audituje nezávislý externí auditor. Její konečné znění předkládají správce svěřenského fondu a účetní ke schválení operačnímu výboru (článek 8.3.4(c)).

Hlavní účetní případy roku

Vůbec první svěřenský fond EU, nazvaný Bêkou, byl zřízen v červenci 2014 s cílem pomoci Středoafričké republice a jejím obyvatelům překonat následky krize tím, že zajistí přístup k základním službám, znovu nastartuje hospodářské oživení a vytváření pracovních míst a podpoří usmíření.

V roce 2017 přijal svěřenský fond EU Bêkou svou operační strategii na období 2017–2019, která se zaměřuje na: i) rozvoj venkova, ii) podporu zdravotnictví, iii) reorganizaci veřejných služeb a iv) usmíření. Priority jsou v souladu s plánem RCPCA (*Plan national de Relèvement et de Consolidation de la Paix*) a národním orientačním programem pro Středoafričskou republiku (podepsaným v červnu 2017) a bude u nich posílena odpovědnost vnitrostátních orgánů. V roce 2017 přijal svěřenský fond EU Bêkou opatření v celkové hodnotě 52,3 milionu EUR, a to v odvětvích odolnost venkova a vytváření pracovních míst, zdravotnictví, podpora návratu vnitřně vysídlených osob a uprchlíků, lehká infrastruktura, voda a hygiena. Uvedená částka pokrývá nově přijaté programy i několik revizí již dříve přijatých opatření.

Svěřenský fond EU Bêkou od svého vzniku zahrnuje již 15 programů. Pokud jde o smlouvy, v roce 2017 bylo podepsáno 15 nových smluv v celkové výši téměř 20 milionů EUR, které přispěly k realizaci programů fondu v odvětvích zdravotnictví, zajištění potravin, zlepšení postavení žen a ochrana přírody. Kromě toho byly navýšeny částky přidělené na některé oblasti výdajů, aby bylo možné realizovat přijaté revize programů. Zejména došlo k navýšení o 12 milionů EUR pro oblast výdajů „základní zdravotní péče“.

Částky přislíbené příspěvateli činily ke konci roku 2017 více než 236 milionů EUR. Oproti roku 2016 to představuje zvýšení o 63 milionů EUR. Avšak 56 z těchto 236 milionů EUR ještě musí být potvrzeno.

Dále bylo vyplaceno více než 18 milionů EUR nad rámec plateb provedených v předchozích letech. Od vzniku svěřenského fondu EU Bêkou bylo vyplaceno celkem přes 61 milionů EUR.

K největším pohybům ve finančních výkazech došlo v těchto položkách:

- předběžné financování: snížení o 7 912 000 EUR vzhledem k tomu, že méně smluv má otevřenu částku předběžného financování,
- provozní náklady: zvýšení o 12 486 000 EUR, což souvisí s plným fungováním fondu a intenzivnějším působením v oblastech rozvoje měst a primární zdravotní péče.

ROZVAHA

v tisících EUR

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
DLOUHODOBÝ MAJETEK		
<i>Předběžné financování</i>	686	3 604
	686	3 604
KRÁTKODOBÝ MAJETEK		
<i>Předběžné financování</i>	7 465	12 458
<i>Pohledávky ze směnných a částky k inkasu z nesměnných transakcí</i>	877	1 455
<i>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</i>	39 943	43 036
	48 285	56 949
AKTIVA CELKEM	48 971	60 554
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY		
<i>Finanční závazky</i>	(44 720)	(59 339)
	(44 720)	(59 339)
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY		
<i>Závazky</i>	(716)	(0)
<i>Výdaje a výnosy příštích období</i>	(3 536)	(1 215)
	(4 252)	(1 215)
ZÁVAZKY CELKEM	(48 971)	(60 554)
ČISTÁ AKTIVA	-	-
REZERVNÍ A JINÉ FONDY		
<i>Zisk z minulých let</i>	-	-
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>	-	-
ČISTÁ AKTIVA	-	-

VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI

v tisících EUR

	2017	2016
VÝNOSY		
Výnosy z nesměnných transakcí		
<i>Výnosy z darů</i>	29 620	17 232
	29 620	17 232
Výnosy ze směnných transakcí		
<i>Finanční výnosy</i>	1	48
	1	48
Výnosy celkem	29 621	17 280
NÁKLADY		
<i>Provozní náklady</i>	(28 918)	(16 432)
<i>Ostatní náklady</i>	(703)	(848)
Náklady celkem	(29 621)	(17 280)
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNÝ ROK	-	-

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

v tisících EUR

	2017	2016
Výsledek hospodaření za běžný rok	-	-
Provozní činnost		
(Zvýšení)/snížení předběžného financování	7 912	(6 569)
(Zvýšení)/snížení pohledávek ze směnných a částek k inkasu z nesměnných transakcí	578	(91)
Zvýšení/(snížení) finančních závazků	(14 620)	(3 786)
Zvýšení/(snížení) závazků	716	0
Zvýšení/(snížení) výdajů a výnosů příštích období	2 321	1 021
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY	(3 092)	(9 425)
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(3 092)	(9 425)
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku roku	43 036	52 461
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci roku	39 943	43 036

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV

	Zisk/(ztráta) z minulých let	Výsledek hospodaření za běžný rok	Čistá aktiva	v tisících EUR
ZŮSTATEK K 31. 12. 2016	-	-	-	-
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>	-	-	-	-
ZŮSTATEK K 31. 12. 2017	-	-	-	-

ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SVĚŘENSKÉHO FONDU EU PRO AFRIKU ZA ROK 2017

Vzhledem k zaokrouhlování částek na tisíce eur se může stát, že součty některých finančních údajů v tabulkách nemusí přesně odpovídat.

ZÁKLADNÍ INFORMACE O SVĚŘENSKÉM FONDU EU PRO AFRIKU

Základní informace o svěřenských fondech Unie

Svěřenský fond je zřízen na základě právního ujednání. Má samostatnou finanční strukturu, jež sdružuje prostředky od více dárců za účelem společného financování určitého opatření podle společně dohodnutých cílů a formátů vykazování.

Komise je v souladu s čl. 187 odst. 1 finančního nařízení o souhrnném rozpočtu Unie („finanční nařízení EU“) a článkem 42 finančního nařízení pro 11. ERF oprávněna zřizovat svěřenské fondy Unie pro vnější akce. Tyto svěřenské fondy jsou zřizovány na základě dohody s dalšími dárci (s alespoň jedním externím dárcem). Jejich účelem je provádět akce v případě mimořádných událostí, akce po odeznění mimořádných událostí a tematicky zaměřené akce. Zřízení svěřenského fondu EU musí být odůvodněno zejména přidanou hodnotou EU (jeho cílů lze lépe dosáhnout na úrovni EU než úrovni celostátní) a komplementaritou (svěřenský fond by neměl duplikovat již zavedené podobné nástroje).

Evropská komise předkládá návrhy rozhodnutí o zřízení svěřenského fondu EU příslušnému výboru uvedenému v základním právním aktu, jímž se řídí nástroj, který novému svěřenskému fondu poskytuje finanční příspěvek EU. Konzultace s výbory zajišťují dostatečné zapojení Rady při zřizování každého svěřenského fondu EU. V návrhu na revizi finančního nařízení se řeší nutnost do vytváření svěřenských fondů EU (čl. 227. odst. 1) a podávání zpráv o jejich činnosti (článek 244) více zapojit Evropský parlament.

Po přijetí rozhodnutí o zřízení a o financování svěřenského fondu EU podepíše Komise a dárci zřizovací akt daného fondu. Ve zřizovacím aktu jsou podrobně popsány hlavní rysy příslušného fondu, například jeho specifické cíle, pravidla týkající se složení správní rady a její vnitřní předpisy, jakož i časové vymezení. Svěřenské fondy EU jsou zřizovány na dobu určitou, která je spolu s cíli fondů vymezena v jejich zřizovacím aktu. V souladu s článkem 187 finančního nařízení EU platí pro svěřenský fond EU zvláštní úprava řízení a příspěvky určené na fond nejsou součástí rozpočtu EU.

Svěřenské fondy EU mají řadu výhod. Jedná se o nástroje pod kontrolou EU, jež zajišťují lepší koordinaci s členskými státy EU, lepší kontrolu operací ze strany Unie i dalších dárců a výraznější zviditelnění EU. Další výhodou svěřenských fondů je rychlé rozhodování a schopnost sdružovat větší sumy prostředků z různých zdrojů, díky čemuž představují pružný, proaktivní a adaptabilní nástroj.

Svěřenské fondy spravuje Komise v rámci odpovědnosti pověřené schvalující osoby, která Komisi a třetím dárcům poskytuje jistotu o využití prostředků fondů. Správcem svěřenského fondu EU je dále pověřená schvalující osoba. Stejně jako v případě ERF je účetním svěřenského fondu EU účetní Komise, který též odpovídá za stanovení účetních postupů a účtové osnovy, které jsou společné všem svěřenským fondům.

Evropský parlament a/nebo Rada mohou Komisi požádat, aby přestala svěřenskému fondu poskytovat prostředky nebo revidovala jeho zřizovací akt za účelem likvidace fondu.

Stávající svěřenské fondy EU

K dnešnímu dni zřídila Komise čtyři svěřenské fondy EU:

– **SVĚŘENSKÝ FOND EU BĚKOU**, jehož cílem je podporovat ve všech ohledech překonání krize a rekonstrukce Středoafričské republiky. Fond byl zřízen dne 15. července 2014,

– **SVĚŘENSKÝ FOND EU MADAD**, což je regionální svěřenský fond Evropské unie zřízený v reakci na krizi v Sýrii. Fond byl zřízen dne 15. prosince 2014,

– **SVĚŘENSKÝ FOND EU PRO AFRIKU**, což je nouzový svěřenský fond EU pro stabilitu a řešení hlavních příčin nelegální migrace a vysídlených osob v Africe. Fond byl zřízen dne 12. listopadu 2015,

– **SVĚŘENSKÝ FOND EU PRO KOLUMBII**, jehož cílem je podporovat plnění mírové dohody, pokud jde o bezprostřední obnovu a stabilizaci po skončení konfliktu. Fond byl zřízen dne 12. prosince 2016.

Další informace jsou k dispozici na internetových stránkách jednotlivých svěřenských fondů EU:

Fond Békou – http://ec.europa.eu/europeaid/bekou-trust-fund-introduction_en

Fond Madad – http://ec.europa.eu/enlargement/neighbourhood/countries/syria/madad/index_en.htm

Fond pro Afriku – http://ec.europa.eu/europeaid/regions/africa/eu-emergency-trust-fund-africa_en

Fond pro Kolumbii – http://ec.europa.eu/europeaid/eu-trust-fund-colombia_en

Svěřenský fond EU pro Afriku

Nouzový svěřenský fond Evropské unie pro stabilitu a řešení hlavních příčin nelegální migrace a vysídlených osob v Africe („svěřenský fond pro Afriku“) byl ustaven dne 12. listopadu 2015 na summitu o migraci ve Vallettě. Hlavním cílem tohoto svěřenského fondu je podporovat všechny aspekty stability a přispívat k lepšímu řízení migrace a řešení hlavních příčin destabilizace, násilného vysídlování a nelegální migrace. Za tímto účelem fond zejména podporuje odolnost, ekonomické a rovné příležitosti, bezpečnost a rozvoj a řeší porušování lidských práv.

Svěřenský fond působí ve třech hlavních zeměpisných oblastech, totiž v oblasti Sahelu a Čadského jezera, v Africkém rohu a v severní Africe. Jeho projekty však mohou v individuálních případech pomoci i sousedům způsobilých zemí. Svěřenský fond je zřízen na dobu určitou do 31. prosince 2020. Jeho úkolem je pomáhat v krátkodobém i střednědobém horizontu řešit problémy uvedených regionů. Spravován je z Bruselu.

Správní rada a operační výbor svěřenského fondu EU pro Afriku se skládají ze zástupců dárců a Komise a ze zástupců nepřispívajících členských států EU, orgánů způsobilých zemí a regionálních organizací jakožto pozorovatelů.

Správní rada stanoví a přezkoumává strategii fondu. Zasedá alespoň jednou ročně.

Operační výbor přezkoumává a schvaluje provádění akcí financovaných z fondu a dohlíží nad ním. Schvaluje rovněž roční účetní závěrky a výroční zprávy týkající se činností financovaných z fondu.

Roční účetní závěrka svěřenského fondu pro Afriku

Podle článku 7 dohody o zřízení Nouzového svěřenského fondu EU pro stabilitu a řešení hlavních příčin nelegální migrace a vysídlených osob v Africe a o interních pravidlech tohoto fondu („zřizovací dohoda“) je roční účetní závěrka fondu tvořena dvěma částmi: 1) výroční finanční zprávou, kterou vypracovává správce svěřenského fondu, a 2) ročními finančními výkazy, jež sestavuje účetní Komise, který je na základě téhož článku současně účetním svěřenského fondu.

Podle článku 8 zřizovací dohody jsou finanční výkazy sestavovány v souladu s účetními pravidly, jež přijal účetní Komise (účetní pravidla EU) a jež vycházejí ze standardů IPSAS.

Roční účetní závěrku povinně audituje nezávislý externí auditor. Její konečné znění předkládají správce svěřenského fondu a účetní ke schválení operačnímu výboru (článek 8.3.4(c)).

Hlavní účetní případy roku

K 31. prosinci 2017 činily zdroje přidělené svěřenskému fondu EU pro Afriku přibližně 3 330 milionů EUR: více než 2 900 milionů EUR z Evropského rozvojového fondu (ERF) a finančních nástrojů EU, včetně finančních prostředků z nástroje pro rozvojovou spolupráci, evropského nástroje sousedství, GR HOME a ECHO, a 378,8 milionu EUR od členských států EU a dalších dárců (Švýcarska a Norska), z čehož 340,9 milionu EUR bylo k 31. prosinci 2017 vyplaceno.

V průběhu roku 2017 se prostředky z ERF a rozpočtu EU zvýšily přibližně o 525 milionů EUR (245 milionů EUR z ERF, 230 milionů EUR z nástroje pro rozvojovou spolupráci a 50 milionů EUR z finančních prostředků GR HOME), tedy téměř o 22 %. Významnější však je, že v reakci na důraznou výzvu Komise a Evropské rady k poskytnutí dalších prostředků došlo v roce 2017 k výraznému navýšení zdrojů příslibených členskými státy a dalšími dárci, a to o 226,4 milionu EUR (148,5 %) – ze 152,4 milionu EUR na konci prosince 2016 na 378,8 milionu EUR na konci roku 2017. Tento pozoruhodný nárůst příspěvků členských států EU se zaměřoval především na oblast severní Afriky.

K 31. prosinci 2017 bylo pro oblasti Sahelu a Čadského jezera, Afrického rohu a severní Afriky schváleno celkem 143 projektů v hodnotě 2 388 milionů EUR. Z celkové schválené částky již bylo s prováděcími partnery podepsáno 210 smluv v hodnotě přes 1 502 milionů EUR (63 % schválených prostředků). Svěřenský fond EU pro Afriku se v roce 2017 zaměřoval na provádění činností na celostátní a regionální úrovni s cílem řešit naléhavé potřeby afrických partnerských zemí a zároveň dále realizovat strategické priority fondu. V průběhu roku bylo v daných třech regionech schváleno 40 nových programů, takže na konci roku 2017 dosáhl celkový počet schválených programů 143, včetně tří programů fungujících ve více oblastech. Smlouvy byly uzavřeny na 900 milionů EUR, tempo provádění svěřenského fondu pro Afriku se tedy v roce 2017 značně zrychlilo. Od zahájení fungování fondu byly s prováděcími partnery podepsány smlouvy celkem na 1,5 miliardy EUR. Svěřenský fond dále zintenzivnil svou činnost za účelem vytváření hospodářských příležitostí a pracovních míst, zejména v zemích původu, a možností pro udržitelný rozvoj v tranzitních zemích, aby motivoval lidi k odklonu od činností souvisejících s nelegální migrací. Očekává se, že svěřenský fond EU pro Afriku pomůže celkem více než půl milionu osob získat práci, absolvovat odbornou přípravu nebo obdržet pomoc pro rozvoj podnikání. V roce 2017 fond nabídl ochranu a pomoc více než 13 000 migrantů a posílil kapacitu 1 500 vládních subjektů, které mají bojovat proti nezákonnému převaděčství přistěhovalců a obchodování s lidmi.

Ve finančních výkazech je dopad této intenzivnější činnosti nejpatrnější, pokud jde o:

- předběžné financování: zvýšení o 134 662 000 EUR (+117 %). To je srovnatelné s nasmlouvanými částkami, které vzrostly z 600 milionů EUR v roce 2016 na 1 502 milionů EUR v roce 2017,
- peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty: zvýšení o 147 691 000 EUR díky nově získaným prostředkům,

náklady: nárůst o 226 956 000 EUR, který odpovídá posílení činnosti fondu po rozjezdovém roce 2016.

ROZVAHA

v tisících EUR

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
DLOUHODOBÝ MAJETEK		
<i>Předběžné financování</i>	52 990	44 854
	52 990	44 854
KRÁTKODOBÝ MAJETEK		
<i>Předběžné financování</i>	197 258	70 731
<i>Pohledávky ze směnných a částky k inkasu z nesměnných transakcí</i>	3 020	9 476
<i>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</i>	162 571	14 879
	362 849	95 086
AKTIVA CELKEM	415 838	139 941
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY		
<i>Finanční závazky</i>	(396 713)	(138 502)
	(396 713)	(138 502)
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY		
<i>Závazky</i>	(526)	(702)
<i>Výdaje a výnosy příštích období</i>	(18 600)	(736)
	(19 126)	(1 439)
ZÁVAZKY CELKEM	(415 838)	(139 941)
ČISTÁ AKTIVA	-	-
REZERVNÍ A JINÉ FONDY		
<i>Zisk z minulých let</i>	-	-
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>	-	-
ČISTÁ AKTIVA	-	-

VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI

v tisících EUR

	2017	2016
VÝNOSY		
Výnosy z nesměnných transakcí		
<i>Výnosy z darů</i>	279 027	52 246
	279 027	52 246
Výnosy ze směnných transakcí		
<i>Finanční výnosy</i>	2	54
<i>Ostatní výnosy</i>	270	43
	271	97
Výnosy celkem	279 299	52 343
NÁKLADY		
<i>Provozní náklady</i>	(271 669)	(49 042)
<i>Ostatní náklady</i>	(7 630)	(3 301)
Náklady celkem	(279 299)	(52 343)
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNÝ ROK	-	-

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

v tisících EUR

	2017	2016
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>	-	-
Provozní činnost		
<i>(Zvýšení)/snížení předběžného financování</i>	(134 662)	(115 585)
<i>(Zvýšení)/snížení pohledávek ze směnných a částek k inkasu z nesměnných transakcí</i>	6 456	(9 476)
<i>Zvýšení/(snížení) finančních závazků</i>	258 211	105 860
<i>Zvýšení/(snížení) závazků</i>	(177)	702
<i>Zvýšení/(snížení) výdajů a výnosů příštích období</i>	17 864	736
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY	147 691	(17 763)
<i>Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>	147 691	(17 763)
<i>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku roku</i>	14 879	32 642
<i>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci roku</i>	162 571	14 879

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV

	Zisk/(ztráta) z minulých let	Výsledek hospodaření za běžný rok	Čistá aktiva	v tisících EUR
ZŮSTATEK K 31. 12. 2016	-	-	-	-
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>	-	-	-	-
ZŮSTATEK K 31. 12. 2017	-	-	-	-

KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY ERF A SVĚŘENSKÝCH FONDŮ EU

Vzhledem k zaokrouhlování částek na miliony eur se může stát, že součty některých finančních údajů v tabulkách nemusí přesně odpovídat.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

v milionech EUR

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
DLOUHODOBÝ MAJETEK		
<i>Předběžné financování</i>	636	457
	636	457
KRÁTKODOBÝ MAJETEK		
<i>Předběžné financování</i>	1 723	1 455
<i>Pohledávky ze směnných a částky k inkasu z nesměnných transakcí</i>	96	143
<i>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</i>	550	738
	2 369	2 336
AKTIVA CELKEM	3 005	2 794
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY		
<i>Rezervy</i>	(4)	(4)
<i>Finanční závazky</i>	(292)	(106)
	(296)	(110)
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY		
<i>Závazky</i>	(564)	(549)
<i>Výdaje a výnosy příštích období</i>	(755)	(778)
	(1 319)	(1 327)
ZÁVAZKY CELKEM	(1 615)	(1 436)
ČISTÁ AKTIVA	1 389	1 357
REZERVNÍ A JINÉ FONDY		
<i>Vyžádaný kapitál – aktivní ERF</i>	46 173	42 323
<i>Vyžádaný kapitál převedený z uzavřených ERF</i>	2 252	2 252
<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	(43 219)	(40 146)
<i>Výsledek hospodaření za běžný rok</i>	(3 818)	(3 073)
ČISTÁ AKTIVA	1 389	1 357

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ VÝKONNOSTI

v milionech EUR

	2017	2016
VÝNOSY		
Výnosy z nesměnných transakcí		
<i>Inkaso nákladů</i>	61	8
<i>Výnosy z darů svěřenským fondům</i>	194	35
	255	43
Výnosy ze směnných transakcí		
<i>Finanční výnosy</i>	4	4
<i>Ostatní výnosy</i>	22	62
	26	66
Výnosy celkem	281	108
NÁKLADY		
<i>Nástroje pomoci</i>	(3 585)	(2 935)
<i>Náklady vynakládané svěřeneckými fondy</i>	(301)	(65)
<i>Náklady na spolufinancování</i>	(42)	15
<i>Finanční náklady</i>	(8)	4
<i>Ostatní náklady</i>	(162)	(200)
Náklady celkem	(4 099)	(3 181)
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNÝ ROK	(3 818)	(3 073)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

v milionech EUR

	2017	2016
Výsledek hospodaření za běžný rok	(3 818)	(3 073)
Provozní činnost		
Navýšení kapitálu – příspěvky	3 850	3 450
(Zvýšení)/snížení příspěvků do svěřenských fondů	–	(0)
(Zvýšení)/snížení předběžného financování	(446)	(242)
(Zvýšení)/snížení pohledávek ze směnných a částek k inkasu z nesměnných transakcí	47	29
Zvýšení/(snížení) finančních závazků	186	34
Zvýšení/(snížení) závazků	15	29
Zvýšení/(snížení) výdajů a výnosů příštích období	(22)	(78)
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY	(188)	149
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(188)	149
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku roku	738	589
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci roku	550	738

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV

v milionech EUR

	Kapitál – aktivní ERF (A)	Nevyžádaný kapitál – aktivní ERF (B)	Vyžádaný kapitál – aktivní ERF (C) = (A)– (B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Vyžádaný kapitál převedený z uzavřených ERF (E)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	73 464	34 590	38 873	(40 146)	2 252	980
Navýšení kapitálu – příspěvky		(3 450)	3 450	–	–	3 450
Výsledek hospodaření za běžný rok	–	–	–	(3 073)	–	(3 073)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2016	73 464	31 140	42 323	(43 219)	2 252	1 357
Navýšení kapitálu – příspěvky		(4 050)	4 050			4 050
Vrácení částek členským státům	(200)		(200)			(200)
Výsledek hospodaření za běžný rok			–	(3 818)		(3 818)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2017	73 264	27 090	46 173	(47 037)	2 252	1 389

ZPRÁVA ERF O FINANČNÍM PLNĚNÍ

1. ÚVODNÍ POZNÁMKA

1.1. Uzavřené ERF

- Vzhledem k tomu, že 6. ERF byl uzavřen v roce 2006 a 7. ERF v roce 2008, roční účetní závěrka již neobsahuje tabulky s údaji o těchto ERF. Správa převedených zůstatků je však zachycena v rámci 9. ERF.
- Podobně jako v předchozích letech se v zájmu transparentnosti při předkládání závěrky za rok 2017 v tabulkách rozlišuje u 8. ERF část využitá na základě programování stanoveného v úmluvách z Lomé a část využitá na základě programování stanoveného v dohodě z Cotonou.
- V souladu s čl. 1 odst. 2 písm. b) vnitřní dohody o 9. ERF byly do 9. ERF převedeny zůstatky a prostředky uvolněné z titulu zrušení závazků z předcházejících ERF a během jeho fungování byly přidělovány jako prostředky tohoto ERF.

2. 10. ERF

Dohoda o partnerství AKT-ES, kterou členské státy Evropského společenství a africkými, karibskými a tichomořskými státy (státy AKT) podepsaly dne 23. června 2000 v Cotonou, vstoupila v platnost dne 1. dubna 2003. Dohoda z Cotonou bylo dvakrát pozměněna, poprvé dohodou podepsanou v Lucemburku dne 25. června 2005 a podruhé dohodou podepsanou v Ouagadougou dne 22. června 2010.

Rozhodnutí Rady 2001/822/ES ze dne 27. listopadu 2001 o přidružení zámořských zemí a území (ZZÚ) k Evropské unii vstoupilo v platnost dne 2. prosince 2001. Toto rozhodnutí bylo pozměněno dne 19. března 2007 (rozhodnutím 2007/249/ES).

Vnitřní dohoda o financování pomoci Společenství v rámci víceletého finančního rámce pro období 2008–2013 v souladu s revidovanou dohodou z Cotonou, přijatá zástupci vlád členských států Evropského společenství dne 17. července 2006, vstoupila v platnost dne 1. července 2008.

Podle dohody z Cotonou má být druhé období (2008–2013) poskytování pomoci Společenství státům AKT a ZZÚ financováno z 10. ERF ve výši 22 682 milionů EUR. Z této částky je:

- 21 966 milionů EUR vyčleněno státům AKT v souladu s víceletým finančním rámcem, který je stanoven v příloze Ib revidované dohody z Cotonou (z toho 20 466 milionů EUR spravuje Evropská komise),
- 286 milionů EUR vyčleněno pro ZZÚ v souladu s přílohou IIAa revidovaného rozhodnutí Rady o přidružení zámořských zemí a území k Evropskému společenství (z toho Evropská komise spravuje 256 milionů EUR),
- 430 milionů EUR určeno pro Komisi na financování nákladů na plánování a správu zdrojů 10. ERF v souladu s článkem 6 vnitřní dohody.

Prostředky, které jsou skutečně k dispozici (viz tabulka **1.3**), se od výše uvedených údajů liší z důvodu zrušení závazků z předcházejících ERF, úroků a spolufinancování.

Na základě „**ustanovení o skončení platnosti**“ 10. ERF (čl. 1 odst. 4 a 5 vnitřní dohody o 10. ERF) nebylo po 31. prosinci 2013 možné přidělit na závazky žádné další prostředky. Nepřidělené prostředky byly převedeny do výkonnostní rezervy 11. ERF.

3. 11. ERF

Vnitřní dohoda o financování pomoci Unie v rámci víceletého finančního rámce pro období 2014–2020 v souladu s revidovanou dohodou z Cotonou, přijatá zástupci vlád členských států Evropské unie v srpnu 2013, vstoupila v platnost v březnu 2015.

Podle dohody z Cotonou má být třetí období (2014–2020) poskytování pomoci Unie státům AKT a ZZÚ financováno z 11. ERF částkou ve výši 30 506 milionů EUR. Z této částky je:

- 29 089 milionů EUR vyčleněno státům AKT v souladu s čl. 1 odst. 2 písm. a) a čl. 2 písm. d) vnitřní dohody (z toho 27 955 milionů EUR spravuje Evropská komise),
- 364,5 milionu EUR vyčleněno pro ZZÚ v souladu s čl. 1 odst. 2 písm. a) a čl. 3 odst. 1 vnitřní dohody (z toho 359,5 milionu EUR spravuje Evropská komise),
- 1 052,5 milionu EUR určeno pro Komisi na financování nákladů na plánování a správu zdrojů 11. ERF v souladu s čl. 1 odst. 2 písm. a) vnitřní dohody.

Prostředky, které jsou skutečně k dispozici (viz tabulka **1.4**), se od výše uvedených údajů liší ze stejných důvodů, jež jsou uvedeny u 10. ERF.

Zbývající prostředky v nečerpatelných výkonnostních rezervách k 31. prosinci 2017

Částky uvolněné z titulu zrušení závazků v souvislosti s projekty 9. ERF a ERF předchozích jsou převedeny do výkonnostní rezervy 10. ERF, s výjimkou fondů Stabex.

Částky z titulu zrušení závazků v souvislosti s projekty 10. ERF jsou převedeny do výkonnostní rezervy 11. ERF.

Veškeré prostředky uvolněné z titulu zrušení závazků z předchozích ERF se v průběhu roku 2017 převedly do příslušných rezervních fondů.

V souladu s čl. 1 odst. 4 vnitřní dohody o 11. ERF a s rozhodnutím Rady (EU) 2016/1337 ze dne 2. srpna 2016 se prostředky 10. ERF uvolněné po zrušení závazků přidělí pro účely doplnění afrického mírového projektu na období 2016–2018, a to do výše 491 milionů EUR, resp. do výše 16 milionů EUR na podporu výdajů.

V souladu s čl. 1 odst. 4 vnitřní dohody o 11. ERF a s rozhodnutím Rady (EU) 2017/1206 ze dne 4. července 2017 se příspěvky členských států stanovené v čl. 1 odst. 2 písm. a) vnitřní dohody o osmém a devátém ERF odpovídajícím způsobem sníží o částku ve výši 200 milionů EUR z finančních prostředků uvolněných z osmého a devátého ERF.

v milionech EUR

Nečerpatelné výkonnostní rezervy – celkem k 31. 12. 2017	
Nečerpatelné rezervy – prostředky uvolněné z titulu zrušení závazků v 8. a 9. ERF k 31. 12. 2017	309,1
Nečerpatelné rezervy – prostředky uvolněné z titulu zrušení závazků v 10. ERF k 31. 12. 2017	206,0
Nečerpatelné výkonnostní rezervy – celkem k 31. 12. 2017	515,1

– Spolufinancování ERF

V rámci 10. a 11. ERF byly podepsány dohody o převodu prostředků na spolufinancování z členských států. Byly přiděleny prostředky na závazky v celkové výši 228,5 milionu EUR, zatímco prostředky na platby byly přiděleny pouze v objemu 211,2 milionu EUR.

Následující tabulka uvádí stav prostředků na spolufinancování k 31. 12. 2017:

v milionech EUR

	Prostředky na závazky	Prostředky na platby
Spolufinancování – balíček A	208,8	191,9
Spolufinancování – uvnitř AKT	13,4	13,4
Spolufinancování – správní náklady	6,3	5,9
	228,5	211,2

Následující tabulky uvádějí čisté částky, o nichž bylo rozhodnuto, na něž byla uzavřena smlouva a jež byly zaplacený. V příloze jsou uvedeny tabulky, v nichž je prezentován stav podle jednotlivých nástrojů.

Tabulka 1.1

8. ERF
VÝVOJ PROSTŘEDKŮ: 31. prosince 2017
ANALÝZA PODLE NÁSTROJŮ

v milionech EUR

NÁSTROJ	PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2016	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2017	Pozn.	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
Lomé					
Pravidelné příspěvky členských států	12 967	(3 272)	(6)		9 689
Pomoc uprchlíkům	120	(20)			100
Pomoc při mimořádných událostech (Lomé)	140	(4)			136
Silně zadlužené chudé země (Lomé)	0	1 060			1 060
Úrokové subvence	370	(298)	(3)	(1)	69
Rizikový kapitál	1 000	15			1 015
STABEX	1 800	(1 077)			723
Strukturální korekce	1 400	97			1 497
Sysmin	575	(474)			101
Orientační programy celkem	7 562	(2 605)	(3)	(1)	4 954
Využití úrokového výnosu	0	35			35
Cotonou					
Pravidelné příspěvky členských států	0	650	(0)		650
Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	417	(0)	(1)	417
Balíček B – vnitrostátní přiděly	0	233	(0)	(1)	233
Úroky a další výnosy	0	0			0
AKT CELKEM	12 967	(2 621)	(6)		10 339

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

NÁSTROJ		PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2016	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2017	Pozn.	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
ZZÚ	Lomé					
	Pravidelné příspěvky členských států	0	46	(1)		46
	Úrokové subvence	0	1			1
	Rizikový kapitál	0	6			6
	STABEX	0	1			1
	Sysmin	0	2			2
	Orientační programy celkem	0	36	(1)	(1)	35
	ZZÚ CELKEM	0	46	(1)		46
8. ERF CELKEM		12 967	(2 575)	(7)		10 385

(1) Všechna snížení vykazovaných částek jsou důsledkem zrušených závazků převedených do nečerpatelné výkonnostní rezervy 10. ERF.

Tabulka 1.2

9. ERF
VÝVOJ PROSTŘEDKŮ: 31. prosince 2017
ANALÝZA PODLE NÁSTROJŮ

v milionech EUR

NÁSTROJ	PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2016	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2017	Pozn.	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
Lomé					
Pravidelné příspěvky členských států	0	672	(2)		669
Převod z 6. ERF – Lomé	0	20	(0)	(1)	20
Převod ze 7. ERF – Lomé	0	651	(2)	(1)	649
Cotonou					
Pravidelné příspěvky členských států	8 919	5 583	(34)		14 468
Balíček A – vnitrostátní přiděly	5 318	3 319	(13)	(1)	8 624
Balíček B – vnitrostátní přiděly	2 108	(896)	(2)	(1)	1 210
CDE, CTA a parlamentní shromáždění	164	(10)			154
Náklady na provádění	125	52			177
Úroky a další výnosy	0	63			63
Ostatní přiděly uvnitř AKT	300	2 314	(13)	(1)	2 602
Mírový projekt	0	354			354
Regionální přiděly	904	(134)	(5)	(1)	765
Zvláštní prostředky pro Dem. rep. Kongo	0	105			105
Zvláštní prostředky pro Jižní Súdán	0	267		(3)	267
Zvláštní prostředky pro Súdán	0	110		(2)	110
Dobrovolný příspěvek – mírový projekt	0	39			39
AKT CELKEM	8 919	6 255	(36)		15 138

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

NÁSTROJ	PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2016	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2017	Pozn.	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ	
ZZÚ	Lomé					
	Pravidelné příspěvky členských států	0	3		3	
	Převod z 6. ERF – Lomé	0	0		0	
	Převod ze 7. ERF – Lomé	0	3		3	
	Cotonou					
	Pravidelné příspěvky členských států	0	290	(1)		289
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	237	(0)	(1)	237
	Balíček B – vnitrostátní přiděly	0	4			4
	Regionální přiděly	0	48	(1)	(1)	47
	Studie / technická pomoc ZZÚ	0	1			1
	ZZÚ CELKEM	0	293	(1)		292
9. ERF CELKEM						
	8 919	6 548	(37)		15 430	

- (1) Všechna snížení vykazovaných částek jsou důsledkem zrušených závazků převedených do nečerpatelné výkonnostní rezervy 10. ERF.
- (2) Po přijetí rozhodnutí Rady 2010/406/EU bylo z nečerpatelné výkonnostní rezervy 10. ERF převedeno 150 mil. EUR ve prospěch Súdánu (147 mil. EUR do zvláštních prostředků pro Súdán a 3 mil. EUR do nákladů na provádění).
- (3) Po přijetí rozhodnutí Rady 2011/315/EU bylo z nečerpatelné výkonnostní rezervy 10. ERF převedeno 200 mil. EUR ve prospěch Súdánu (194 mil. EUR do zvláštních prostředků pro Jižní Súdán a 6 mil. EUR do nákladů na provádění).

Tabulka 1.3

10. ERF
VÝVOJ PROSTŘEDKŮ: 31. prosince 2017
ANALÝZA PODLE NÁSTROJŮ

v milionech EUR

NÁSTROJ		PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2016	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2017	Pozn.	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
AKT	Pravidelné příspěvky členských států	20 896	233	(120)		21 009
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	13 244	(144)	(2)	13 100
	Rezerva balíčku A	13 500	(13 500)			0
	Balíček B – vnitrostátní přiděly	0	2 015	(11)	(2)	2 004
	Rezerva balíčku B	1 800	(1 800)			0
	Náklady na provádění	430	15	(0)	(2)	445
	Institucionální a podpůrné náklady	0	232	(0)	(2)	232
	Úroky a další výnosy	0	84	2	(2)	85
	Rezerva na přiděly uvnitř AKT	2 700	(2 700)			0
	Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A STABEX	0	0			0
	Rezerva NOP/ROP	683	(683)			0
	Nečerpatelná rezerva	0	243	43	(2)	286
	Ostatní přiděly uvnitř AKT	0	1 889	(3)	(2)	1 886
	Mírový projekt	0	1 014			1 014
	Regionální přiděly	0	1 962	(5)	(2)	1 956
	Rezerva na regionální přiděly	1 783	(1 783)			0
	Spolufinancování	0	204	0		204
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	187		(3)	187
	Náklady na provádění	0	5		(3)	5
	Ostatní přiděly uvnitř AKT	0	12		(3)	12
Mírový projekt	0	1		(3)	1	
AKT CELKEM	20 896	437	(120)		21 213	

NÁSTROJ		PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2016	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2017	Pozn.	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
ZZÚ	Pravidelné příspěvky členských států	0	275	0		275
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	193	(1)	(2)	192
	Rezerva balíčku A	0	0			0
	Balíček B – vnitrostátní přiděly	0	15	(0)	(2)	15
	Rezerva balíčku B	0	0			0
	Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A STABEX	0	0			0
	Nečerpatelná rezerva	0	21	2	(2)	23
	Regionální přiděly	0	40			40
	Rezerva na regionální přiděly	0	0			0
	Studie / technická pomoc ZZÚ	0	5	(0)	(2)	5
ZZÚ CELKEM		0	275	0		275
10. ERF CELKEM		20 896	712	(120)		21 488

- (1) Převod zrušených závazků z projektů 9. ERF a dřívějších ERF do nečerpatelné výkonnostní rezervy ve výši 377 mil. EUR minus převod z rezerv ve prospěch Jižního Súdánu ve výši 200 mil. EUR (do 9. ERF). Od začátku roku k dnešnímu dni činila nečerpatelná rezerva pro státy AKT 807 milionů EUR, z toho bylo použito 350 milionů EUR (150 milionů EUR pro Súdán, 200 milionů pro Jižní Súdán, obojí převedeno do 9. ERF).
- (2) Převody do/z rezerv 10. ERF.
- (3) U spolufinancování uvádí tabulka pouze prostředky na závazky.

Tabulka 1.4

11. ERF
VÝVOJ PROSTŘEDKŮ: 31. prosince 2017
ANALÝZA PODLE NÁSTROJŮ

v milionech EUR

NÁSTROJ		PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2016	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2017	Pozn.	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
AKT	Pravidelné příspěvky členských států	29 008	54	170		29 232
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	15 115	425		15 540
	Balíček B – vnitrostátní přiděly	0	648	67		715
	Rezerva balíčku B	0	0			0
	Náklady na provádění	1 053	0			1 053
	Institucionální a podpůrné náklady	0	246			246
	Úroky a další výnosy	0	16	0		16
	Rezerva na přiděly uvnitř AKT	3 590	(3 387)	(110)		93
	Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A STABEX	0	0	0		0
	Rezerva NOP/ROP	24 365	(20 937)	(1 077)		2 351
	Nečerpatelná rezerva	0	31	170	(1)	201
	Ostatní přiděly uvnitř AKT	0	2 241	10		2 251
	Mírový projekt	0	900	100		1 000
	Regionální přiděly	0	5 181	585		5 766
	Spolufinancování	0	5	20		24
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	3	19		22
	Náklady na provádění	0	0	1		1
	Mírový projekt	0	1			1
	Interní dohoda EK o úrovni služeb	0	1	0		1
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	1	0		1
AKT CELKEM	29 008	60	190		29 257	

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

NÁSTROJ		PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2016	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2017	Pozn.	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
ZZÚ	Pravidelné příspěvky členských států	0	363	(5)		358
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	41	142		183
	Rezerva NOP/ROP	0	316	(151)		165
	Nečerpatelná rezerva	0	3	1	(1)	5
	Regionální přiděly	0	0	1		1
	Studie / technická pomoc ZZÚ	0	3	2		5
	Spolufinancování	0	0	0		0
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	0	0		0
	Interní dohoda EK o úrovni služeb	0	0	0		0
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	0	0		0
ZZÚ CELKEM	0	363	(5)		358	
	Pravidelné příspěvky členských států	0	0	6		6
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	0	6		6
	CELKEM	0	0	6		6
11. ERF CELKEM		29 008	423	191		29 621

- (1) Rozhodnutí Rady 2013/759/EU (3) stanoví přechodná opatření k řízení Evropského rozvojového fondu (ERF) („překlenovací nástroj“) s cílem zajistit dostupnost prostředků na spolupráci s africkými, karibskými a tichomořskými státy (AKT) a zámořskými zeměmi a územími (ZZÚ), jakož i na podpurné výdaje, a to od 1. ledna 2014 do dne vstupu vnitřní dohody o 11. ERF v platnost.

Tabulka 2.1

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. PROSINCI 2017
PRŮBĚŽNÁ ZPRÁVA

v milionech EUR

PŘÍDELENÉ PROSTŘEDKY		ERF				CELKEM
		8	9	10	11	
Lomé	Různé příjmy	35				35
	Orientační programy celkem	4 989				4 989
	Neprogramovatelná pomoc celkem	4 711				4 711
	Převody z jiných fondů		672			672
	CELKEM: PRAVIDELNÉ PŘÍSPĚVKY ČLENSKÝCH STÁTŮ	9 735	672			10 407
Cotonou	Balíček A – vnitrostátní přiděly	417	8 861	13 292	15 729	38 299
	Balíček B – vnitrostátní přiděly	233	1 215	2 019	715	4 181
	Překlenovací nástroj				(0)	(0)
	CDE, CTA a parlamentní shromáždění		154			154
	Rezerva pro konkrétní země			0	0	0
	Náklady na provádění a úrokové výnosy	0	240	536	1 073	1 849
	Přiděly uvnitř AKT		2 955	3 132	3 497	9 584
	Rezerva na přiděly uvnitř AKT			0	93	93
	Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A STABEX			0	0	0
	Rezerva NOP/ROP			0	2 515	2 515
	Nečerpatelná rezerva			309	206	515
	Regionální přiděly		812	1 996	5 767	8 575
	Rezerva na regionální přiděly			0		0
	Zvláštní prostředky pro Dem. rep. Kongo		105			105
	Zvláštní prostředky pro Jižní Súdán		267			267
	Zvláštní prostředky pro Súdán		110			110
	Dobrovolný příspěvek – mírový projekt		39			39
	CELKEM: PRAVIDELNÉ PŘÍSPĚVKY ČLENSKÝCH STÁTŮ	650	14 758	21 284	29 596	66 287
	Balíček A – vnitrostátní přiděly				1	1
	CELKEM: INTERNÍ DOHODA EK O ÚROVNI SLUŽEB				1	1
	Balíček A – vnitrostátní přiděly			187	22	209
	Náklady na provádění a úrokové výnosy			5	1	6
	Přiděly uvnitř AKT			12	1	13
CELKEM: SPOLUFINANCOVÁNÍ			204	24	229	
CELKEM	10 385	15 430	21 488	29 621	76 924	

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

Rozhodnutí	ERF	Úhrnný součet		Souhrnné údaje	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	
		K 31. 12. 2017	% přidělených prostředků	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
8		10 382	100 %	10 786	(42)	(45)	(60)	(64)	(98)	(63)	(12)	(13)	(9)
9		15 391	100 %	16 633	(54)	(116)	(9)	(297)	(72)	(381)	(170)	(104)	(38)
10		21 052	98 %	4 766	3 501	2 349	3 118	3 524	4 131	(95)	(156)	(80)	(5)
11		19 027	64 %							1 160	5 372	6 688	5 807
Celkem		65 852		32 185	3 405	2 187	3 049	3 163	3 961	621	5 034	6 491	5 754
Přidělené prostředky	ERF	Úhrnný součet		Souhrnné údaje	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	
		K 31. 12. 2017	% přidělených prostředků	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
8		10 376	100 %	10 541	(42)	8	(13)	(46)	(11)	(37)	(16)	(6)	(3)
9		15 289	99 %	14 209	997	476	9	(187)	(96)	(1)	(52)	(46)	(20)
10		20 125	94 %	130	3 184	2 820	2 514	3 460	3 457	2 687	783	541	550
11		13 453	45 %							731	3 293	3 745	5 684
Celkem		59 242		24 881	4 140	3 304	2 509	3 226	3 350	3 380	4 008	4 234	6 211
Platby	ERF	Úhrnný součet		Souhrnné údaje	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	Údaje za rok	
		K 31. 12. 2017	% přidělených prostředků	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
8		10 375	100 %	9 930	152	158	90	15	18	16	(3)	(0)	(1)
9		15 164	98 %	10 011	1 806	1 304	906	539	231	145	43	68	111
10		17 753	83 %	90	1 111	1 772	1 879	2 655	2 718	2 760	2 024	1 466	1 277
11		6 206	21 %							595	1 024	1 816	2 770
Celkem		49 497		20 031	3 069	3 233	2 874	3 209	2 967	3 516	3 088	3 350	4 158

* Záporné údaje označují zrušené závazky.

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

Tabulka 2.2

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. PROSINCI 2017

v milionech EUR

		ERF									
		8	%	9	%	10	%	11	%	CELKEM	%
			(1)		(1)		(1)		(1)		(1)
Lomé	Různé příjmy										
	Rozpočtové prostředky	35								35	
	Rozhodnutí	35	100 %							35	100 %
	Přidělené prostředky	35	100 %							35	100 %
	Platby	35	100 %							35	100 %
	Orientační programy celkem										
	Rozpočtové prostředky	4 989								4 989	
	Rozhodnutí	4 987	100 %							4 987	100 %
	Přidělené prostředky	4 986	100 %							4 986	100 %
	Platby	4 985	100 %							4 985	100 %
	Neprogramovatelná pomoc celkem										
	Rozpočtové prostředky	4 711								4 711	
	Rozhodnutí	4 710	100 %							4 710	100 %
	Přidělené prostředky	4 706	100 %							4 706	100 %
	Platby	4 706	100 %							4 706	100 %
	Převody z jiných fondů										
	Rozpočtové prostředky			672						672	
	Rozhodnutí			671	100 %					671	100 %
	Přidělené prostředky			671	100 %					671	100 %
	Platby			670	100 %					670	100 %
Pravidelné příspěvky členských států											
Cotonou	Balíček A – vnitrostátní přiděly										
	Rozpočtové prostředky	417		8 861		13 292		15 729		38 299	
	Rozhodnutí	417	100 %	8 852	100 %	13 212	99 %	10 987	70 %	33 468	87 %
	Přidělené prostředky	417	100 %	8 834	100 %	12 641	95 %	6 944	44 %	28 836	75 %
	Platby	417	100 %	8 800	99 %	11 113	84 %	2 960	19 %	23 290	61 %
	Balíček B – vnitrostátní přiděly										
	Rozpočtové prostředky	233		1 215		2 019		715		4 181	
	Rozhodnutí	233	100 %	1 213	100 %	2 017	100 %	699	98 %	4 161	100 %
	Přidělené prostředky	232	99 %	1 209	100 %	1 994	99 %	687	96 %	4 122	99 %
	Platby	231	99 %	1 203	99 %	1 918	95 %	472	66 %	3 823	91 %
	Překlenovací nástroj										
	Rozpočtové prostředky							(0)		(0)	
	Rozhodnutí										
	Přidělené prostředky										
	Platby										
	CDE, CTA a parlamentní shromáždění										
	Rozpočtové prostředky			154						154	
	Rozhodnutí			154	100 %					154	100 %
	Přidělené prostředky			154	100 %					154	100 %
	Platby			154	100 %					154	100 %
Náklady na provádění a úrokové výnosy											
Rozpočtové prostředky	0		240		536		1 073		1 849		
Rozhodnutí			240	100 %	506	94 %	552	51 %	1 299	70 %	
Přidělené prostředky			240	100 %	503	94 %	499	47 %	1 243	67 %	
Platby			240	100 %	501	93 %	464	43 %	1 204	65 %	
Přiděly uvnitř AKT											
Rozpočtové prostředky			2 955		3 132		3 497		9 584		
Rozhodnutí			2 949	100 %	3 128	100 %	2 344	67 %	8 421	88 %	
Přidělené prostředky			2 937	99 %	2 930	94 %	1 786	51 %	7 654	80 %	
Platby			2 921	99 %	2 636	84 %	1 365	39 %	6 922	72 %	
Regionální přiděly											
Rozpočtové prostředky			812		1 996		5 767		8 575		
Rozhodnutí			808	100 %	1 989	100 %	4 422	77 %	7 219	84 %	
Přidělené prostředky			792	98 %	1 864	93 %	3 514	61 %	6 170	72 %	
Platby			774	95 %	1 442	72 %	943	16 %	3 160	37 %	
Zvláštní prostředky pro Dem. rep. Kongo											
Rozpočtové prostředky			105						105		
Rozhodnutí			105	100 %					105	100 %	
Přidělené prostředky			105	100 %					105	100 %	
Platby			105	100 %					105	100 %	
Zvláštní prostředky pro Jižní Súdán											
Rozpočtové prostředky			267						267		
Rozhodnutí			266	100 %					266	100 %	
Přidělené prostředky			218	82 %					218	82 %	
Platby			184	69 %					184	69 %	
Zvláštní prostředky pro Súdán											

	ERF									
	8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	CELKEM	% (1)
Rozpočtové prostředky			110						110	
Rozhodnutí			109	98 %					109	98 %
Přidělené prostředky			105	96 %					105	96 %
Platby			90	81 %					90	81 %
Dobrovolný příspěvek – mírový projekt										
Rozpočtové prostředky			39						39	
Rozhodnutí			24	62 %					24	62 %
Přidělené prostředky			24	62 %					24	62 %
Platby			24	62 %					24	62 %
Pravidelné příspěvky členských států										
Balíček A – vnitrostátní přiděly										
Rozpočtové prostředky					187		22		209	
Rozhodnutí					185	99 %	20	92 %	205	98 %
Přidělené prostředky					178	95 %	20	92 %	199	95 %
Platby					131	70 %			131	63 %
Náklady na provádění a úrokové výnosy										
Rozpočtové prostředky					5		1		6	
Rozhodnutí					4	84 %			4	69 %
Přidělené prostředky					2	45 %			2	37 %
Platby					1	28 %			1	23 %
Přiděly uvnitř AKT										
Rozpočtové prostředky					12		1		13	
Rozhodnutí					12	97 %	1	100 %	13	98 %
Přidělené prostředky					11	91 %	1	100 %	12	92 %
Platby					11	88 %	1	100 %	12	89 %
Spolufinancování										
Balíček A – vnitrostátní přiděly										
Rozpočtové prostředky							1		1	
Rozhodnutí							1	71 %	1	71 %
Přidělené prostředky							1	71 %	1	71 %
Platby							1	52 %	1	52 %
Interní dohoda EK o úrovni služeb										

Rozpočtové prostředky		8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	CELKEM	% (1)
Cotonou	Rezerva pro konkrétní země					0		0		0	
	Rezerva na přiděly uvnitř AKT					0		93		93	
	Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A STABEX					(0)		0		0	
	Rezerva NOP/ROP					0		2 515		2 515	
	Rezerva na regionální přiděly					0				0	
	Čerpatelné rezervy										
	Nečerpatelná rezerva					309		206		515	
	Nečerpatelná rezerva										

		8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	CELKEM	% (1)
	Rozpočtové prostředky	10 385		15 430		21 488		29 621		76 924	
	Rozhodnutí	10 382	100 %	15 391	100 %	21 052	98 %	19 027	64 %	65 852	86 %
	Přidělené prostředky	10 376	100 %	15 289	99 %	20 125	94 %	13 453	45 %	59 242	77 %
	Platby	10 375	100 %	15 164	98 %	17 753	83 %	6 206	21 %	49 497	64 %
	CELKEM: VŠECHNY PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY										

(1) % rozpočtových prostředků.

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

Tabulka 2.3

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. PROSINCI 2017
TYP POMOCI
AKT + ZZÚ – 8. ERF

v milionech EUR

	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
		ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
AKT										
Pravidelné příspěvky členských států										
Využití úrokového výnosu	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
CELKEM: RÚZNÉ PŘÍJMY	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
Orientační programy celkem	4 954	4 951	(5)	100 %	4 950	(2)	100 %	4 950	(1)	100 %
CELKEM: ORIENTAČNÍ PROGRAMY CELKEM	4 954	4 951	(5)	100 %	4 950	(2)	100 %	4 950	(1)	100 %
Lomé										
Pomoc uprchlíkům	100	100	(0)	100 %	100	(0)	100 %	100		100 %
Pomoc při mimořádných událostech (Lomé)	136	136		100 %	136		100 %	136		100 %
Silně zadlužené chudé země (Lomé)	1 060	1 060		100 %	1 060		100 %	1 060		100 %
Úrokové subvence	69	69	(3)	100 %	68	(0)	100 %	68	(0)	100 %
Rizikový kapitál	1 015	1 015		100 %	1 012		100 %	1 012		100 %
STABEX	723	723	(0)	100 %	722	(0)	100 %	722		100 %
Strukturální korekce	1 497	1 497	0	100 %	1 497	(0)	100 %	1 497		100 %
Sysmin	101	101		100 %	101		100 %	101		100 %
CELKEM: NEPROGRAMOVATELNÁ POMOC CELKEM	4 700	4 699	(4)	100 %	4 695	(1)	100 %	4 695	(0)	100 %
AKT										
Pravidelné příspěvky členských států										
Balíček A – vnitrostátní přiděly	417	417		100 %	417		100 %	417		100 %
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘIDĚLY	417	417		100 %	417		100 %	417		100 %
Balíček B – vnitrostátní přiděly	233									
Kompenzace za ztrátu příjmů z vývozu		233	(0)		232	(0)	99 %	231		100 %
CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘIDĚLY	233	233	(0)	100 %	232	(0)	99 %	231		100 %
Úroky a další výnosy	0									
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	0									
AKT CELKEM (A)	10 339	10 336	(9)	100 %	10 330	(3)	100 %	10 329	(1)	100 %

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

v milionech EUR

		PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
			ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%
		(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
Lomé	ZZÚ										
	Pravidelné příspěvky členských států										
	Orientační programy celkem	35	35	(1)	100 %	35		100 %	35		100 %
	CELKEM: ORIENTAČNÍ PROGRAMY CELKEM	35	35	(1)	100 %	35		100 %	35		100 %
	Úrokové subvence	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
	Rizikový kapitál	6	6		100 %	6		100 %	6		100 %
	STABEX	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
	Sysmin	2	2		100 %	2		100 %	2		100 %
	CELKEM: NEPROGRAMOVATELNÁ POMOC CELKEM	10	10		100 %	10		100 %	10		100 %
	ZZÚ CELKEM	46	46	(1)	100 %	46		100 %	46		100 %
CELKEM: AKT + ZZÚ (A+B)	10 385	10 382	(9)	100 %	10 376	(3)	100 %	10 375	(1)	100 %	

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

Tabulka 2.4

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. PROSINCI 2017
TYP POMOCI
AKT + ZZÚ – 9. ERF

v milionech EUR

	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
		ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)	(4)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)	
AKT										
Pravidelné příspěvky členských států										
Převod z 6. ERF – Lomé	20	20	(0)	100 %	20	(0)	100 %	20	(0)	100 %
Převod ze 7. ERF – Lomé	649	648	(3)	100 %	647	(1)	100 %	647	(0)	100 %
CELKEM: PŘEVODY Z JINÝCH FONDŮ	669	668	(3)	100 %	668	(1)	100 %	667	(0)	100 %
AKT										
Pravidelné příspěvky členských států										
Balíček A – vnitrostátní přiděly	8 624	8 615	(16)	100 %	8 599	(6)	100 %	8 566	(3)	100 %
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘIDĚLY	8 624	8 615	(16)	100 %	8 599	(6)	100 %	8 566	(3)	100 %
Balíček B – vnitrostátní přiděly	1 210									
Kompensace za ztrátu příjmů z vývozu		148	(1)		148	(1)	100 %	148	(1)	100 %
Pomoc při mimořádných událostech		1 050	(1)		1 045	1	100 %	1 040	(0)	99 %
Silně zadlužené chudé země		11			11		100 %	11		100 %
CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘIDĚLY	1 210	1 208	(2)	100 %	1 204	0	100 %	1 198	(1)	100 %
CDE, CTA a parlamentní shromáždění	154	154		100 %	154		100 %	154		100 %
CELKEM: CDE, CTA A PARLAMENTNÍ SHROMÁŽDĚNÍ	154	154		100 %	154		100 %	154		100 %
Náklady na provádění	177	177		100 %	177	0	100 %	177	1	100 %
Úroky a další výnosy	63	63		100 %	63		100 %	63		100 %
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	240	240		100 %	240	0	100 %	239	1	100 %
Ostatní přiděly uvnitř AKT	2 602	2 595	(9)	100 %	2 584	(6)	100 %	2 567	(3)	99 %
Mírový projekt	354	354		100 %	353		100 %	353		100 %
CELKEM: PŘIDĚLY UVNITŘ AKT	2 955	2 949	(9)	100 %	2 937	(6)	100 %	2 921	(3)	99 %
Regionální přiděly	765	763	(6)	100 %	747	(5)	98 %	729	3	98 %
CELKEM: REGIONÁLNÍ PŘIDĚLY	765	763	(6)	100 %	747	(5)	98 %	729	3	98 %
Zvláštní prostředky pro Dem. rep. Kongo	105	105		100 %	105		100 %	105		100 %
CELKEM: ZVLÁŠTNÍ PROSTŘEDKY PRO DEM. REP. KONGO	105	105		100 %	105		100 %	105		100 %
Zvláštní prostředky pro Jižní Súdán	267	266	0	100 %	218	1	82 %	184	107	84 %
CELKEM: ZVLÁŠTNÍ PROSTŘEDKY PRO JIŽNÍ SÚDÁN	267	266	0	100 %	218	1	82 %	184	107	84 %

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

v milionech EUR

	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY			
		ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%	
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)	(3) : (2)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)	(4) : (3)	
Zvláštní prostředky pro Súdán	110	109	0	98 %	105	0	97 %	90	9	85 %	
CELKEM: ZVLÁŠTNÍ PROSTŘEDKY PRO SÚDÁN	110	109	0	98 %	105	0	97 %	90	9	85 %	
Dobrovolný příspěvek – mírový projekt	39	24		62 %	24		100 %	24		100 %	
CELKEM: DOBROVOLNÝ PŘÍSPĚVEK – MÍROVÝ PROJEKT	39	24		62 %	24		100 %	24		100 %	
CELKEM: AKT (A)	15 138	15 101	(35)	100 %	15 001	(17)	99 %	14 876	112	99 %	
Lomé	ZZÚ										
	Pravidelné příspěvky členských států										
	Převod z 6. ERF – Lomé	0	0		100 %	0	100 %	0		100 %	
	Převod ze 7. ERF – Lomé	3	3		100 %	3	100 %	3		100 %	
	CELKEM: PŘEVODY Z JINÝCH FONDŮ	3	3		100 %	3	100 %	3		100 %	
Cotonou	ZZÚ										
	Pravidelné příspěvky členských států										
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	237	237	(0)	100 %	235	(2)	99 %	235	(0)	100 %
	CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘIDĚLY	237	237	(0)	100 %	235	(2)	99 %	235	(0)	100 %
	Balíček B – vnitrostátní přiděly	4									
	Pomoc při mimořádných událostech		4			4	100 %	4		100 %	
	CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘIDĚLY	4	4		100 %	4	100 %	4		100 %	
	Studie / technická pomoc ZZÚ	1	1		100 %	1	100 %	1		100 %	
	CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	1	1		100 %	1	100 %	1		100 %	
	Regionální přiděly	47	45	(3)	96 %	45	(1)	100 %	45	(1)	99 %
	CELKEM: REGIONÁLNÍ PŘIDĚLY	47	45	(3)	96 %	45	(1)	100 %	45	(1)	99 %
	CELKEM: ZZÚ	292	290	(3)	99 %	288	(3)	99 %	288	(1)	100 %
	CELKEM: AKT + ZZÚ (A+B)	15 430	15 391	(38)	100 %	15 289	(20)	99 %	15 164	111	99 %

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

Tabulka 2.5

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. PROSINCI 2017
TYP POMOCI
AKT + ZZÚ – 10. ERF

v milionech EUR

	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘÍDELENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
		ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)	(3) : (2)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)	(4) : (3)
Pravidelné příspěvky členských států										
Přídělené prostředky										
Balíček A – vnitrostátní příděly	13 100	13 021	(200)	99 %	12 477	176	96 %	10 983	739	88 %
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	13 100	13 021	(200)	99 %	12 477	176	96 %	10 983	739	88 %
Balíček B – vnitrostátní příděly	2 004									
Kompenzace za ztrátu příjmů z vývozu		204	(0)		199	6	97 %	183	4	92 %
Pomoc při mimořádných událostech		844	(6)		836	5	99 %	791	24	95 %
Silně zadlužené chudé země		49			49	0	100 %	49	0	100 %
Jiné šoky s dopadem na rozpočet		905	(0)		897	1	99 %	882	10	98 %
CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	2 004	2 002	(6)	100 %	1 980	12	99 %	1 904	38	96 %
Náklady na provádění	445	433	1	97 %	431	2	100 %	429	2	100 %
Úroky a další výnosy	85	68	(1)	80 %	67	(0)	98 %	67	0	100 %
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	530	501	1	94 %	498	2	99 %	496	2	100 %
Institucionální a podpůrné náklady	232	232	(0)	100 %	230	(1)	99 %	211	(0)	91 %
Ostatní příděly uvnitř AKT	1 886	1 882	(7)	100 %	1 828	4	97 %	1 611	119	88 %
Mírový projekt	1 014	1 014	220	100 %	872	233	86 %	814	198	93 %
CELKEM: PŘÍDĚLY UVNITŘ AKT	3 132	3 128	213	100 %	2 930	235	94 %	2 636	317	90 %
Regionální příděly	1 956	1 950	(10)	100 %	1 826	49	94 %	1 410	145	77 %
CELKEM: REGIONÁLNÍ PŘÍDĚLY	1 956	1 950	(10)	100 %	1 826	49	94 %	1 410	145	77 %
Spolufinancování										
Přídělené prostředky										
Balíček A – vnitrostátní příděly	187	185	(0)	99 %	178	43	97 %	131	16	74 %
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	187	185	(0)	99 %	178	43	97 %	131	16	74 %
Náklady na provádění	5	4		84 %	2	0	53 %	1	0	63 %
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	5	4		84 %	2	0	53 %	1	0	63 %
Ostatní příděly uvnitř AKT	12	11	0	97 %	10	(0)	94 %	10	0	96 %
Mírový projekt	1	1		100 %	1		99 %	1		100 %
CELKEM: PŘÍDĚLY UVNITŘ AKT	12	12	0	97 %	11	(0)	94 %	11	0	96 %

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

v milionech EUR

	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘÍDELENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
		ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%
	(1)	(2)	(2) : (1)	(3)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)			
Nečerpateľná rezerva										
Rezervy										
Nečerpateľná rezerva	286									
CELKEM: NEČERPATELNÁ REZERVA	286									
Pravidelné príspevky členských štátů										
Přídělené prostředky										
Balíček A – vnitrostátní příděly	192	191	(2)	99 %	164	29	86 %	131	7	79 %
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	192	191	(2)	99 %	164	29	86 %	131	7	79 %
Balíček B – vnitrostátní příděly	15									
Pomoc při mimořádných událostech		9	(0)		8	2	95 %	7	0	84 %
Jiné šoky s dopadem na rozpočet		6			6		100 %	6		100 %
CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	15	15	(0)	100 %	14	2	97 %	13	0	91 %
Studie / technická pomoc ZZÚ	5	5	(0)	100 %	5	(0)	99 %	5	0	98 %
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	5	5	(0)	100 %	5	(0)	99 %	5	0	98 %
Regionální příděly	40	40	0	100 %	38	3	97 %	32	12	84 %
CELKEM: REGIONÁLNÍ PŘÍDĚLY	40	40	0	100 %	38	3	97 %	32	12	84 %
Nečerpateľná rezerva										
Rezervy										
Nečerpateľná rezerva	23									
CELKEM: NEČERPATELNÁ REZERVA	23									
CELKEM: AKT + ZZÚ (VČ. REZERV) (A+B)	21 488	21 052	(5)	98 %	20 125	550	96 %	17 753	1 277	88 %

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

Tabulka 2.6

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. PROSINCI 2017
TYP POMOCI
AKT + ZZÚ – 11. ERF

v milionech EUR

	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘÍDELENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
		ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)		
Pravidelné příspěvky členských států										
Přídělené prostředky										
Balíček A – vnitrostátní příděly	15 540	10 890	2 960	70 %	6 856	3 106	63 %	2 931	1 414	43 %
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	15 540	10 890	2 960	70 %	6 856	3 106	63 %	2 931	1 414	43 %
Balíček B – vnitrostátní příděly	715									
Pomoc při mimořádných událostech		590	91		578	247	98 %	443	205	77 %
Jiné šoky s dopadem na rozpočet		109			109	100	100 %	29	24	26 %
CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	715	699	91	98 %	687	347	98 %	472	229	69 %
Překlenovací nástroj	0									
CELKEM: PŘEKLENOVACÍ NÁSTROJ	0									
Náklady na provádění	1 053	538	164	51 %	490	161	91 %	456	153	93 %
Úroky a další výnosy	16	10	2	62 %	6	0	63 %	6	0	93 %
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	1 068	548	166	51 %	496	161	91 %	461	153	93 %
Institucionální a podpůrné náklady	246	106		43 %	91	14	86 %	70	10	76 %
Ostatní příděly uvnitř AKT	2 251	1 245	885	55 %	810	560	65 %	490	284	61 %
Mírový projekt	1 000	994	94	99 %	885	7	89 %	805	74	91 %
CELKEM: PŘÍDĚLY UVNITŘ AKT	3 497	2 344	979	67 %	1 786	580	76 %	1 365	368	76 %
Regionální příděly	5 766	4 422	1 536	77 %	3 514	1 408	79 %	943	582	27 %
CELKEM: REGIONÁLNÍ PŘÍDĚLY	5 766	4 422	1 536	77 %	3 514	1 408	79 %	943	582	27 %
Spolufinancování										
Přídělené prostředky										
Balíček A – vnitrostátní příděly	22	20	17	92 %	20	20	100 %			
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	22	20	17	92 %	20	20	100 %			
Náklady na provádění	1									
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	1									
Mírový projekt	1	1		100 %	1		100 %	1	1	100 %
CELKEM: PŘÍDĚLY UVNITŘ AKT	1	1		100 %	1		100 %	1	1	100 %
Čerpatelné rezervy										
Rezervy										
Rezerva balíčku B	0									
CELKEM: REZERVA PRO KONKRÉTNÍ ZEMĚ	0									
Rezerva na příděly uvnitř AKT	93									
CELKEM: REZERVA NA PŘÍDĚLY UVNITŘ AKT	93									
Rezerva na vnitrostátní příděly balíček A STABEX	0									
CELKEM: REZERVA NA VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY BALÍČEK A STABEX	0									

AKT

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

v milionech EUR

	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
		ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%	ÚHRN	ROČNÍ	%
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
Rezerva NOP/ROP	2 351									
CELKEM: REZERVA NOP/ROP	2 351									
Nečerpateľná rezerva										
Rezervy										
Nečerpateľná rezerva	201									
CELKEM: NEČERPATELNÁ REZERVA	201									
Interní dohoda EK o úrovni služeb										
Rezervy										
Balíček A – vnitrostátní přiděly	1	1		71 %	1		100 %	1		73 %
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	1	1		71 %	1		100 %	1		73 %
Pravidelné příspěvky členských států										
Přidělené prostředky										
Balíček A – vnitrostátní přiděly	189	97	56	51 %	87	61	90 %	28	21	33 %
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	189	97	56	51 %	87	61	90 %	28	21	33 %
Překlenovací nástroj	0									
CELKEM: PŘEKLENOVACÍ NÁSTROJ	0									
Studie / technická pomoc ZZÚ	5	5	2	94 %	4	1	75 %	2	1	66 %
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	5	5	2	94 %	4	1	75 %	2	1	66 %
Regionální přiděly	1			0 %						
CELKEM: REGIONÁLNÍ PŘÍDĚLY	1			0 %						
Čerpatelné rezervy										
Rezervy										
Rezerva NOP/ROP	165									
CELKEM: REZERVA NOP/ROP	165									
Nečerpateľná rezerva										
Rezervy										
Nečerpateľná rezerva	5									
CELKEM: NEČERPATELNÁ REZERVA	5									
CELKEM: AKT + ZZÚ (VČ. REZERV) (A+B)	29 621	19 027	5 807	64 %	13 453	5 684	71 %	6 206	2 770	46 %

VÝROČNÍ ZPRÁVA O PLNĚNÍ – PROSTŘEDKY SPRÁVOVANÉ EVROPSKOU INVESTIČNÍ BANKOU

EVROPSKÁ INVESTIČNÍ BANKA

CA/511/18

15. března 2018

Dokument 18/099

S P R Á V N Í R A D A

**INVESTIČNÍ FACILITA
FINANČNÍ VÝKAZY
KE DNI 31. PROSINCE 2017**

- Výkaz o finanční situaci
- Výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku hospodaření
- Výkaz změn zdrojů od přispěvatelů
- Výkaz o peněžních tocích
- Příloha k finančním výkazům
- Zpráva nezávislého auditora

ORG.: E

DŮVĚRNÉ

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI
KE DNI 31. PROSINCE 2017
 (v tisících EUR)

	Body	31. 12. 2017	31. 12. 2016
AKTIVA			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	5	549 101	360 817
Pohledávky za příspěvateli	9/16	150 000	86 395
Finanční aktiva držená do splatnosti	10	144 382	169 398
Derivátové finanční nástroje	6	12 521	6 920
Úvěry a pohledávky	7	1 666 725	1 729 380
Realizovatelná finanční aktiva	8	497 539	516 884
Ostatní aktiva	11	4 385	345
Aktiva celkem		3 024 653	2 870 139
ZÁVAZKY A ZDROJE OD PŘÍSPĚVATELŮ			
ZÁVAZKY			
Derivátové finanční nástroje	6	1 153	25 189
Výnosy příštích období	12	25 802	26 283
Rezervy na vydané záruky	13	484	625
Závazky vůči třetím stranám	14	157 285	116 114
Ostatní závazky	15	2 462	2 546
Závazky celkem		187 186	170 757
ZDROJE OD PŘÍSPĚVATELŮ			
Vyžádané příspěvky členských států	16	2 517 000	2 377 000
Fond z přecenění na reálnou hodnotu		125 816	142 884
Nerozdělený zisk		194 651	179 498
Zdroje od příspěvatelů celkem		2 837 467	2 699 382
Závazky a zdroje od příspěvatelů celkem		3 024 653	2 870 139

**VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
ZA ROK UKONČENÝ K 31. PROSINCI 2017**

(v tisících EUR)

	Body	Od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017	Od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016
Úroky a obdobné výnosy	18	101 406	106 698
Úroky a obdobné náklady	18	-2 671	-2 307
Čistý úrok a obdobné výnosy		98 735	104 391
Výnosy z poplatků a provizí	19	210	699
Náklady na poplatky a provize	19	-60	-48
Čisté výnosy z poplatků a provizí		150	651
Změna reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů		29 637	-10 361
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	20	2 711	6 504
Čistá kurzová ztráta		-38 165	-14 995
Čistý výsledek z finančních operací		-5 817	-18 852
Změna znehodnocení úvěrů a pohledávek po zohlednění zrušení těchto ztrát	7	-10 721	44 365
Změna stavu rezerv na záruky	13	-65	-242
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	8	-22 024	-2 493
Obecné správní náklady	21	-45 105	-43 483
Zisk/ztráta za běžný rok		15 153	84 337
Ostatní úplný výsledek hospodaření:			
<i>Položky, které jsou nebo mohou být vykázány ve výkazu zisku a ztráty</i>			
Realizovatelná finanční aktiva – Fond z přecenění na reálnou hodnotu	8		
1. Čistá změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv		-31 034	-14 624
2. Čistá částka vykázaná do zisku nebo ztráty		13 966	-6 485
Realizovatelná finanční aktiva celkem		-17 068	-21 109
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem		-17 068	-21 109
Úplný výsledek hospodaření za běžný rok celkem		-1 915	63 228

**VÝKAZ ZMĚN ZDROJŮ OD PŘÍSPĚVATELŮ
ZA ROK UKONČENÝ K 31. PROSINCI 2017**
(v tisících EUR)

		Vyžádané příspěvky	Fond z přecenění na reálnou hodnotu	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2017	Body	2 377 000	142 884	179 498	2 699 382
Příspěvky členských států vyžádané v průběhu roku	16	140 000	–	–	140 000
Zisk za rok 2017		–	–	15 153	15 153
Roční ostatní úplný výsledek hospodaření celkem		–	–17 068	–	–17 068
Změny ve zdrojích od příspěvatelů		140 000	–17 068	15 153	138 085
K 31. prosinci 2017		2 517 000	125 816	194 651	2 837 467
K 1. lednu 2016		2 157 000	163 993	95 161	2 416 154
Příspěvky členských států vyžádané v průběhu roku	16	220 000	–	–	220 000
Zisk za rok 2016		–	–	84 337	84 337
Roční ostatní úplný výsledek hospodaření celkem		–	–21 109	–	–21 109
Změny ve zdrojích od příspěvatelů		220 000	–21 109	84 337	283 228
K 31. prosinci 2016		2 377 000	142 884	179 498	2 699 382

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
ZA ROK UKONČENÝ K 31. PROSINCI 2017
(v tisících EUR)

	Body	Od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017	Od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk za účetní období		15 153	84 337
Úpravy:			
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	8	22 024	2 493
Čistá změna znehodnocení úvěrů a pohledávek	7	10 721	-44 365
Aktivovaný úrok z úvěrů a pohledávek	7	-	-7 183
Změna vzniklého úroku a zůstatkové hodnoty úvěrů a pohledávek	7	-1 198	-5 843
Čistá změna stavu rezerv na vydané záruky	13	-141	625
Změna vzniklého úroku a zůstatkové hodnoty finančních aktiv držných do splatnosti	10	-398	-1 126
Změna výnosů příštích období		-481	-3 042
Dopad změn směnných kurzů na úvěry	7	168 304	-35 025
Dopad změn směnných kurzů na realizovatelná finanční aktiva		-1 655	-5 125
Dopad změn směnných kurzů na pokladní hotovost		-6 473	-1 106
Ztráta z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		205 856	-15 360
Vyplacené úvěry	7	-368 662	-528 376
Splátky úvěrů	7	253 486	351 468
Změna vzniklých úroků z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	5	63	2
Změna reálné hodnoty derivátů		-29 637	10 361
(Snížení) hodnoty finančních aktiv držných do splatnosti	10	-1 084 149	-1 159 704
Splatnost finančních aktiv držných do splatnosti	10	1 109 563	1 219 953
(Snížení) hodnoty realizovatelných finančních aktiv	8	-62 660	-153 986
Splátky/prodej realizovatelných finančních aktiv	8	44 568	37 978
(Zvýšení) hodnoty ostatních aktiv		-4 040	-318
(Snížení)/zvýšení hodnoty ostatních závazků		-84	182
Zvýšení závazků vůči Evropské investiční bance		2 202	423
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		66 506	-237 377
FINANČNÍ ČINNOST			
Příspěvky od členských států	16	76 395	133 605
Částky přijaté od členských států na úrokové subvence a technickou pomoc		60 000	30 000
Částky vyplacené na úrokové subvence a technickou pomoc jménem členských států		-21 026	-15 510
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		115 369	148 095
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		181 875	-89 282
Souhrnný výkaz o peněžních tocích:			
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku účetního období		360 821	448 998
Čistý peněžní tok z:			
provozní činnosti		66 506	-237 377
finanční činnosti		115 369	148 095
Dopad změn směnných kurzů na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		6 473	1 106
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období		549 169	360 822
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty tvoří:			
Hotovost	5	166 445	51 462
Termínované vklady (bez vzniklých úroků)		367 721	259 342
Komerční papíry	5	15 003	50 018
		549 169	360 822

Příloha k finančním výkazům k 31. prosinci 2017

1 Obecné informace

Investiční facilitata (dále jen „facilitata“) byla zřízena v rámci dohody z Cotonou (dále jen „dohoda“) o spolupráci a rozvojové pomoci sjednané mezi africkými, karibskými a tichomořskými státy (dále jen „státy AKT“) a Evropskou unií a jejími členskými státy dne 23. června 2000 a přepracované dne 25. června 2005 a 22. června 2010.

Facilitata není samostatnou právní osobou. Evropská investiční banka (dále jen „EIB“ nebo „banka“) spravuje příspěvky jménem členských států (dále jen „dávci“) v souladu s podmínkami dohody a plní funkci jejího správce.

Financování v rámci dohody je poskytováno z rozpočtů členských států EU. Členské státy EU přispívají částkami vyčleněnými na financování facility a grantů na úrokové subvence podle víceletých finančních rámců. (Těmito rámci se rozumí první finanční protokol na období 2000–2007 označovaný jako 9. Evropský rozvojový fond (ERF), druhý finanční protokol na období 2008–2013 označovaný jako 10. ERF a třetí finanční protokol na období 2014–2020 označovaný jako 11. ERF.) EIB je pověřena správou:

- facility, tedy revolvingového fondu ve výši 3 685,5 milionu EUR nesoucího riziko, jehož účelem je posílit investice soukromého sektoru v zemích AKT; z toho 48,5 milionu EUR bylo vyčleněno pro zámožské země a území (dále jen „ZZÚ“),
- grantů určených na financování úrokových subvencí v maximální výši 1 220,85 milionu EUR pro státy AKT a 8,5 milionu EUR pro ZZÚ. Až 15 % těchto subvencí může být použito na financování technické pomoci související s projekty (dále jen „TP“).

Předkládané finanční výkazy jsou sestaveny za období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017.

Správní rada EIB na návrh řídicího výboru EIB finanční výkazy přijala dne 15. března 2018 a povolila jejich postoupení Radě guvernérů ke schválení do 27. dubna 2018.

2 Významné účetní zásady

2.1 Základ pro sestavení výkazů – prohlášení o shodě

Finanční výkazy facility byly sestaveny v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), jež převzala Evropská unie.

2.2 Významné účetní úsudky a odhady

Při sestavování finančních výkazů je nutné pracovat s účetními odhady. Je rovněž nutné, aby vedoucí pracovníci EIB používali při uplatňování účetních zásad investiční facility vlastní úsudek. Oblasti vyžadující vysoký stupeň vlastního uvážení, vysoce složité oblasti nebo oblasti, v nichž mají předpoklady a odhady značný význam pro finanční výkazy, se zveřejňují níže.

Úsudky a odhady se používají zejména v následujících oblastech:

▪ Oceňování finančních nástrojů reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vychází z kotovaných tržních cen nebo cenových nabídek makléřů. Pokud nelze reálnou hodnotu odvodit z aktivních trhů, určí se pomocí různých metod oceňování, včetně matematických modelů. Tyto modely pracují pokud možno s údaji z pozorovatelných trhů, není-li to však možné, je pro stanovení reálné hodnoty nutná určitá míra úsudku. Toto ocenění se v rámci hierarchie reálných hodnot řadí do různých úrovní na základě vstupních údajů použitých v metodách oceňování, které jsou popsány a zveřejněny v bodech přílohy 2.4.3 a 4.

Tyto metody oceňování mohou používat model čisté současné hodnoty a diskontovaných peněžních toků, srovnání s podobnými nástroji, jejichž tržní ceny lze zjistit, Black-Scholesův model, polynomiální model oceňování opcí a další modely oceňování. Předpoklady a údaje používané v metodách oceňování zahrnují bezrizikové a referenční úrokové sazby, úvěrová rozpětí pro odhad diskontních sazeb, ceny akcií a dluhopisů, směnné kurzy, ceny akcií a hodnotu akciových indexů a očekávanou volatilitu a korelace cen.

Cílem metod oceňování je stanovit reálnou hodnotu, která odpovídá ceně, jež by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

K určení reálné hodnoty běžných a jednodušších finančních nástrojů, např. úrokových a měnových swapů, používá facilitata obecně uznávané metody oceňování. Tyto modely pracují pouze s pozorovatelnými tržními údaji a jen v menší míře vyžadují uplatnění úsudku a odhadů vedoucích pracovníků. Pozorovatelné ceny a údaje pro modely oceňování jsou u kotovaných dluhových a majetkových cenných papírů, derivátů obchodovaných na burze a jednoduchých OTC derivátů (např. úrokových swapů) obvykle dostupné na trhu. Dostupnost

pozorovatelných tržních cen a údajů pro modely oceňování snižuje potřebu úsudku a odhadů vedoucích pracovníků a snižuje rovněž nejistotu spjatou se stanovením reálné hodnoty. Dostupnost pozorovatelných tržních cen a údajů se liší v závislosti na povaze produktů a trhů a mění se vlivem konkrétních událostí i obecných podmínek na finančních trzích.

U komplexnějších nástrojů používá facilitita vlastní modely oceňování, které jsou odvozeny z uznávaných oceňovacích modelů. V těchto případech nemusí být některé nebo všechny významné údaje zjistitelné pozorováním na trhu a odvozují se z tržních cen či sazeb anebo se odhadují na základě předpokladů. K nástrojům, v jejichž případě jsou vstupní údaje, jež nelze zjistit pozorováním, významné, patří například některé úvěry a záruky, pro něž neexistuje aktivní trh. Modely oceňování, které s takovými významnými nepozorovatelnými údaji pracují, vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů vedoucích pracovníků. Úsudek a odhady vedoucích pracovníků jsou obvykle nutné pro volbu vhodného modelu oceňování, stanovení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání protistrany nebo předčasného splacení a volbu vhodné diskontní sazby.

Facilita má zavedený kontrolní rámec pro stanovení reálné hodnoty. Tento rámec zahrnuje útvary EIB pro řízení rizik investiční banky a řízení tržních údajů. Tyto útvary jsou nezávislé na řízení *front office* a odpovídají za ověřování významných ocenění na reálnou hodnotu. Zvláštní kontroly zahrnují:

- ověření pozorovatelných cen,
- přezkum a schvalování nových modelů oceňování a změn stávajících modelů,
- kalibraci a zpětné testování modelů na pozorovaných tržních transakcích,
- analýzu a vyšetření významných změn ocenění,
- přezkum významných nepozorovatelných údajů a úpravy v ocenění.

Pokud se k ocenění tržní hodnotou používají informace třetích stran, např. makléřských nabídek či oceňovacích služeb, facilitita ověří, zda tato ocenění splňují požadavky IFRS. Toto ověření zahrnuje následující úkony:

- určit, zda je stanovení ceny podle nabídky makléře nebo oceňovací služby přiměřené,
- posoudit, zda je konkrétní nabídka makléře nebo oceňovací služba spolehlivá,
- porozumět tomu, jakým způsobem byla reálná hodnota stanovena a do jaké míry je reprezentativní pro skutečné tržní transakce,
- v případech, kdy jsou ke stanovení reálné hodnoty použity ceny podobných nástrojů, porozumět tomu, jak byly tyto ceny upraveny, aby odrážely charakteristiky oceňovaného nástroje.

▪ Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Facilita ke každému dni sestavení výkazů kontroluje své úvěry a pohledávky a hodnotí, zda by měla výsledkově zaúčtovat opravnou položku z titulu jejich znehodnocení. Při stanovení výše opravné položky musí vedení EIB využít svůj úsudek zejména při odhadování objemu a okamžiku budoucích peněžních toků. Tyto odhady vycházejí z předpokladů týkajících se řady faktorů, skutečné výsledky proto mohou být odlišné a může být nutné opravnou položku později upravit. Kromě specifických opravných položek k individuálně významným úvěrům a pohledávkám může facilitita rovněž vytvořit společnou (portfoliovou) opravnou položku z titulu znehodnocení expozic, u nichž sice nebylo zjištěno individuální znehodnocení, ale u nichž se oproti době poskytnutí zvýšilo riziko selhání.

V zásadě se úvěr považuje za znehodnocený, pokud je platba úroku a jistiny po splatnosti nejméně 90 dní a pokud se vedení EIB zároveň domnívá, že existuje objektivní ukazatel znehodnocení.

▪ Rezervy na finanční záruky

Facilita ke každému dni sestavení výkazů kontroluje své úvěry a pohledávky a hodnotí, zda by měla výsledkově zaúčtovat opravnou položku z titulu jejich znehodnocení. K určení výše rezervy je nutný úsudek, zejména pokud jde o odhady a předpoklady o několika faktorech, např.:

- objemu a termínech budoucích peněžních toků,
- míře čerpání záruk či
- diskontních faktorech, které se na odhadované peněžní toky uplatní.

▪ **Ocenění nekotovaných realizovatelných kapitálových investic**

Ocenění nekotovaných realizovatelných kapitálových investic se obvykle zakládá na jednom z následujících ukazatelů:

- transakcích z poslední doby provedených za obvyklých tržních podmínek,
- aktuální reálné hodnotě jiného, ale v podstatě totožného nástroje,
- očekávaných peněžních tocích diskontovaných aktuální sazbou, která se použije na aktiva s podobnými podmínkami a rizikovým profilem,
- metodách vycházejících z upravené čisté hodnoty aktiv nebo
- jiných modelech oceňování.

Při stanovení peněžních toků a diskontních faktorů u nekotovaných realizovatelných kapitálových investic se ve velké míře používají odhady. Facilita pravidelně kalibruje metody oceňování a testuje jejich validitu, přičemž používá údaje o cenách, které jsou zjistitelné pozorováním aktuálních tržních transakcí se stejným finančním nástrojem, anebo jiné údaje zjistitelné pozorováním trhu.

▪ **Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv**

Facilita přistupuje k realizovatelným kapitálovým investicím jako ke znehodnoceným, pokud dojde k významnému nebo dlouhodobějšímu poklesu jejich reálné hodnoty pod výši pořizovací ceny nebo pokud existují jiné objektivní známky poklesu jejich hodnoty. Zda lze pokles považovat za „významný“ nebo „dlouhodobější“, se určí na základě úsudku. Obecně facilita považuje pokles za „významný“, pokud dosahuje nejméně 30 %, a za „dlouhodobější“, trvá-li déle než 12 měsíců. Facilita dále hodnotí další faktory jako běžnou volatilitu ceny akcie v případě, že je kotována, a budoucí peněžní toky a diskontní faktory v případě, že kotována není.

▪ **Konsolidace účetních jednotek, v nichž má facilitu podíl**

Facilita učinila významný úsudek, podle něhož neovládá žádnou z jednotek, v nichž má podíl. Důvodem je skutečnost, že ve všech takových jednotkách nese výlučnou odpovědnost za řízení a kontrolu činností a záležitostí partnerství hlavní společník, správce fondu nebo správní rada, kteří jsou také oprávněni ke všem úkonům nezbytným k naplnění účelu a cílů partnerství v souladu s investičními a dalšími příslušnými pokyny.

2.3 Změny účetních pravidel

S výjimkou níže uvedených změn facilitu ve všech obdobích, jež jsou zachycena v těchto účetních výkazech, soustavně uplatňovala účetní pravidla uvedená v bodu přílohy 2.4. Facilita přijala následující nové standardy a změny standardů.

Přijaté standardy

Změny IAS 7 Výkaz o peněžních tocích – Iniciativa týkající se zveřejňování informací

Změny tohoto standardu vyžadují, aby účetní jednotka zveřejnila informace, které umožní uživatelům účetní závěrky vyhodnotit změny závazků z financování, a to jak změny vzniklé z peněžních toků, tak změny nepeněžní. Tyto změny jsou účinné pro roční období začínající 1. ledna 2017 nebo po uvedeném datu, s tím, že dřívější použití je povoleno.

Další zveřejňované informace, které jsou pro facilitu relevantní, zahrnují změny plynoucí z:

- peněžních toků, jako jsou čerpání a splácení půjček, a
- nepeněžních změn, jako jsou pořízení, úbytky a nerealizované kurzové rozdíly.

EU schválila změnu IAS 7 dne 9. listopadu 2017. Uvedená změna je účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později.

Standardy, které byly vydány, ale dosud nejsou účinné

Pro roční období začínající po 1. lednu 2017 platí následující nové standardy, změny stávajících standardů a jejich výklad. Tyto nové či pozměněné standardy facilitu při sestavování těchto finančních výkazů nepoužila.

Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2014–2016 – různé standardy (změny IFRS 12)

Tato změna vyjasňuje, že požadavky na zveřejnění stanovené v IFRS 12 se použijí na podíly v subjektech určených k prodeji, s výjimkou úhrnných účetních informací. Dříve nebylo jasné, zda se na tyto podíly použijí všechny ostatní požadavky IFRS 12.

Přijetí těchto změn nemělo na finanční výkazy facility žádný dopad.

Je vhodné poznamenat, že výše uvedené změny EU podle posledního stavu schvalování skupinou EFRAG doposud neschválila.

IFRS 9 Finanční nástroje

Odhadovaný dopad přijetí IFRS 9 – Finanční nástroje

Poslední část tohoto standardu byla vydána dne 24. července 2014 a nahrazuje dosavadní pokyny v IAS 39 *Finanční nástroje*: účtování a oceňování. IFRS 9 se týká klasifikace, oceňování a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků, zavádí nový model očekávaných úvěrových ztrát k výpočtu znehodnocení finančních aktiv a zavádí nová pravidla zajišťovacího účetnictví.

EU schválila IFRS 9 dne 22. listopadu 2016. Uvedený standard je účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později, s tím, že dřívější přijetí standardu je možné. Facilita tento standard přijala až k datu účinnosti. Facilita posoudila odhadovaný dopad, jaký bude mít prvotní použití IFRS 9 na zdroje od jejich přispěvatelů ve finančních výkazech.

v tisících EUR	Vykázáno k 31. prosinci 2017	Odhadovaná úprava zdrojů od přispěvatelů k 1. lednu 2018	Odhadovaný upravený počáteční zůstatek k 1. lednu 2018
Čistý dopad na zdroje od přispěvatelů	2 837 467	53 891	2 783 576

Tento dopad je založen na dosud provedených posouzeních a je shrnut níže. Skutečné dopady přijetí IFRS 9 k 1. lednu 2018 se mohou změnit, jelikož:

- banka ještě nedokončila testování a hodnocení kontrol svých nových IT systémů a
- nové účetní politiky mohou podléhat změnám, dokud facilita nepředloží první finanční výkazy zahrnující den jejich prvotního použití.

Klasifikace a oceňování

IFRS 9 zavádí nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, který odráží obchodní model účetní jednotky pro řízení finančních aktiv a typické znaky peněžních toků těchto aktiv.

IFRS 9 používá pro finanční aktiva tři hlavní klasifikační kategorie: aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (AC), reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Tento standard ruší stávající kategorie aktiv v IAS 39, jimiž jsou finanční investice držené do splatnosti, úvěry a jiné pohledávky a realizovatelná finanční aktiva.

Podle IFRS 9 dále platí, že deriváty vložené do smluv, kde hostitelskou smlouvou je finanční aktivum spadající do působnosti uvedeného standardu, nikdy nespádají do různých kategorií. Namísto toho se pro účely klasifikace posuzuje hybridní finanční nástroj jako jeden celek.

Na základě posouzení facility neočekává, že by nové pokyny měly významný dopad na klasifikaci a oceňování jejich finančních aktiv a finančních závazků, s výjimkou:

- kapitálových investic: V rámci facility jsou dva druhy kapitálových investic: i) přímé kapitálové investice a ii) investice do fondů rizikového kapitálu. K 31. prosinci 2017 držela facilita kapitálové investice klasifikované jako realizovatelné investice v reálné hodnotě 497 milionů EUR. Podle IFRS 9 facilita tyto investice označí jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Související fond z přecenění reálnou hodnotou bude uvolněn do nerozděleného zisku,
- kvazikapitálových úvěrů, což je kategorie „dluhu“ nesoucí kapitálová rizika. Peněžní toky u těchto druhů produktů se vyznačují kapitálovými rysy, které nesouvisí se základním ujednáním o úvěrech. Podle požadavků IFRS 9 budou kvazikapitálové úvěry povinně reklasifikovány z kategorie „úvěry a pohledávky“ podle IAS 39 do kategorie FVTPL podle IFRS 9. Reálná hodnota kvazikapitálových úvěrů k 31. prosinci 2017 činila 1,4 milionu EUR. Tyto čisté úpravy reálné hodnoty dosahují výše 0,4 milionu EUR.

IFRS 9 v zásadě zachovává stávající požadavky IAS 39 na klasifikaci finančních závazků a finanční závazky facility jsou oceňovány naběhlou hodnotou podle IAS 39 i IFRS 9.

Znehodnocení

IFRS 9 nahrazuje „model vzniklých ztrát“ z IAS 39 „modelem očekávaných úvěrových ztrát“ (ECL), který sleduje budoucí časový horizont. Bude tak nutno uplatnit úsudek o tom, jak změny ekonomických faktorů ovlivní očekávané úvěrové ztráty, což bude určováno vážením pravděpodobnosti.

Za účelem dosažení souladu s IFRS 9 vytvořila EIB „model očekávaných úvěrových ztrát“ (dále jen „ECL“) pro finanční výkazy skupiny EIB podle IFRS, který se použije také na facilitu.

Nový model výpočtu znehodnocení se použije na finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou, jakož i na podrozvahové závazky.

Opravné položky budou podle IFRS 9 oceňovány na jednom z těchto základů:

- dvanáctiměsíčních ECL: v tomto případě se jedná o ztráty ze selhání, které může nastat během dvanácti měsíců od data sestavení výkazů, a
- ECL za dobu trvání: v tomto případě se jedná o ztráty v důsledku všech možných případů selhání během očekávané doby životnosti finančního nástroje.

Standard IFRS 9 stanoví „trojstupňový“ model pro znehodnocení na základě změn úvěrové kvality od prvotního zaúčtování. Finanční nástroje jsou zařazeny do stupně 1 s výjimkou těch nástrojů, u nichž je zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. S cílem určit, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, banka posoudí přiměřené a doložitelné informace, které jsou relevantní a dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí. Patří sem kvantitativní i kvalitativní informace a analýzy na základě minulých zkušeností a odborných znalostí facility v oblasti úvěrů, včetně informací týkajících se budoucího vývoje. Jestliže došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, přesune se finanční nástroj do stupně 2, ale ještě se nepovažuje za úvěrově znehodnocený. Jestliže je finanční nástroj úvěrově znehodnocený, pak se přesune do stupně 3. Posouzení stupně znehodnocení banka provádí na základě sekvenčního přístupu s využitím informací týkajících se protistrany či nástroje (interní selhání, zvláštní vysoké riziko, kontrolní seznam, zhoršení ratingu, počet dnů po splatnosti – více než 30 dnů po splatnosti).

U aktiv stupně 2 a 3 se použije ocenění ECL za dobu trvání, zatímco u aktiv stupně 1 se použije ocenění dvanáctiměsíčních ECL.

Očekává se, že ztráty ze znehodnocení se u aktiv, na něž se vztahuje model pro znehodnocení IFRS 9, pravděpodobně zvýší a budou proměnlivější. Na základě níže popsané metodiky znehodnocení facility odhadla, že uplatňování požadavků IFRS 9 na znehodnocení k 1. lednu 2018 bude mít za následek tyto dodatečné ztráty ze znehodnocení:

v tisících EUR	Odhadované dodatečné znehodnocení zaúčtované k 1. lednu 2018
Úvěry a pohledávky	49 709
Aktiva <i>treasury</i>	30
Nečerpané úvěry	4 152
Hrubé dodatečné ztráty ze znehodnocení	53 891

Aktiva *treasury* tvoří cenné papíry vysoké úvěrové kvality, proto se facility rozhodla využít praktického zjednodušení IFRS 9 pro finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Očekávané úvěrové ztráty byly vypočteny na základě těchto proměnných:

- pravděpodobnost selhání (PD),
- ztrátovost ze selhání (LGD),
- expozice v selhání (EAD).

Pravděpodobnost selhání představuje pravděpodobnost toho, že protistrana nebude schopna plnit svůj finanční závazek, a to buď během následujících 12 měsíců, nebo po zbývajícím dobu trvání závazku. Odhaduje se k určitému datu, které se vypočítá na základě statistických ratingových modelů, a posuzuje se s využitím specifických ratingových nástrojů pro různé kategorie protistran a expozic.

Ratingy představují hlavní vstupy pro určení časové struktury PD u expozic. Shromažďují se informace o výkonnosti a selhání, pokud jde o expozice vůči úvěrovému riziku. Shromážděné údaje se segmentují podle druhu odvětví a regionu. Různá odvětví a regiony, které reagují na úvěrové cykly homogenním způsobem, se analyzují společně.

EIB používá statistické modely, s jejichž pomocí shromážděné údaje analyzuje a vytváří odhady zbývajících PD za dobu trvání expozic a toho, jak se v průběhu času pravděpodobně bude měnit. Tato analýza zahrnuje identifikaci a kalibraci vztahů mezi změnami poměru selhání a změnami klíčových makroekonomických faktorů. Jako relevantní makroekonomický faktor je určen růst hrubého domácího produktu (HDP). Na základě projekcí této proměnné se vytvoří tři makroekonomické scénáře, které se pak převedou na úvěrové cykly a následně na PD.

Ztrátovost ze selhání představuje očekávání míry ztrát z expozice, u níž došlo k selhání. Definice LGD je odvozena z následující definice míry výtěžnosti (tj. „1-LGD“): míra výtěžnosti pro každou smlouvu, u níž došlo k selhání, je poměr mezi diskontovanými peněžními toky obdrženými po datu selhání a nesplaceným kapitálem k datu selhání. LGD se liší podle druhu protistrany, druhu a pořadí uspokojení pohledávek a dostupnosti kolaterálu nebo jiné úvěrové podpory. Míry výtěžnosti se definují pro tři hlavní kategorie dlužníků: ústřední vlády a veřejné instituce mimo EU, finanční instituce a podniky.

Expozice v selhání představuje očekávanou expozici v případě selhání a zakládá se na stávající expozici vůči protistraně a potenciálních změnách stávající částky, které smlouva umožňuje, včetně amortizace. EAD finančního aktiva je jeho hrubá účetní hodnota, zbývajících schválené rozvahové expozice. V případě úvěrových příslibů a finančních záruk EAD zahrnuje čerpanou částku, jakož i potenciální budoucí částky, které mohou být v rámci smlouvy čerpány.

Facilita odhadla, že uplatnění požadavků IFRS 9 na znehodnocení k 1. lednu 2018 povede oproti znehodnocení zaúčtovanému podle IAS 39 ke zvýšení o 53,9 milionu EUR.

Následující tabulka obsahuje informace o odhadované expozici vůči úvěrům a ECL u úvěrů a záloh úvěrovým institucím a zákazníkům a u nečerpaných úvěrů. Přehled úvěrového rizika u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů a u finančních aktiv držených do splatnosti naleznete v bodě 3.2.

v tisících EUR	Vyplacená částka	Nevyplacená částka	Odhadované znehodnocení – opravná položka	Úvěrové znehodnocení
Stupeň 1	1 265 945	823 023	21 727	Ne
Stupeň 2	375 716	20 615	32 134	Ne
Stupeň 3	138 319	–	113 255	Ano
Celkem	1 779 980	843 638	167 116	

Zveřejňované informace

IFRS 9 bude vyžadovat zveřejňování nových informací značného rozsahu, zejména o úvěrovém riziku a očekávaných úvěrových ztrátách. Při předběžném posouzení byla provedena analýza s cílem zjistit, jaké údaje budou v porovnání se stávajícími postupy chybět. Facilita má v úmyslu zavést do systému a kontrol změny, o nichž se domnívá, že budou k získání požadovaných údajů nutné.

Přechod na IFRS 9

Změny účetních politik, které vyplývají z přijetí IFRS 9, budou v zásadě uplatněny retrospektivně, s výjimkou níže popsaných případů:

- Facilita využije výjimky, díky nimž nebude muset přepracovávat srovnávací informace za předchozí období, pokud jde o změny klasifikace a oceňování (včetně znehodnocení). Rozdíly v čisté hodnotě finančních aktiv a finančních závazků, které vyplývají z přijetí IFRS 9, budou v zásadě vykázány ve zdrojích od přispěvatelů k 1. lednu 2018.
- Na základě skutečností a okolností existujících k datu prvotního použití je nutné provést tato posouzení:
 - určení obchodního modelu, v jehož rámci je finanční aktivum drženo,
 - označení určitých finančních aktiv a finančních závazků a zrušení jejich předchozího označení jakožto finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

IFRS 15 zavádí komplexní rámec, podle něhož se stanoví, zda, kdy a v jaké výši se výnosy zaúčtují. Nahrazuje dosavadní pokyny o účtování výnosů, včetně IAS 18 Výnosy, IAS 11 Smlouvy o zhotovení a IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy.

Hlavní zásadou IFRS 15 je, že účetní jednotky by měly výnosy vykazovat tak, aby zachytily převod přislíbeného zboží nebo služeb na zákazníky v částce, která odráží protihodnotu, na niž má jednotka dle vlastního očekávání výměnou za toto zboží nebo služby nárok. V rámci standardu se konkrétně zavádí pětistupňový přístup k účtování výnosů:

- identifikace smlouvy se zákazníkem,
- identifikace závazků k plnění v dané smlouvě,
- určení transakční ceny,
- alokace transakční ceny na závazky k plnění ve smlouvách,
- vykázání výnosů, jakmile jednotka závazek splní (s tím, jak jej plní).

Podle IFRS 15 účetní jednotka vykazuje výnosy, jakmile splní (s tím, jak plní) závazek k plnění, tj. když převede (převádí) „kontrolu“ nad zbožím nebo službou, na něž se daný závazek k plnění vztahuje, na zákazníka

Až bude IFRS 15 účinný, bude vyžadovat zveřejňování dodatečných informací.

Ve standardu se uvádí řada možných metod, jak na něj přejít, včetně i) plně retrospektivního přístupu, ii) modifikovaného retrospektivního přístupu s volitelným praktickým zjednodušením a iii) metody kumulativního účinku bez přepracování srovnávacích informací.

V této fázi facilita dokončuje posouzení dopadu uplatnění nového standardu na finanční výkazy. Byla provedena podrobnější analýza toho, zda se nový standard použije na tyto tři hlavní druhy výnosů:

- úroky a obdobné výnosy,
- výnosy z poplatků a provizí a
- čistý finanční výsledek.

Z analýzy provedené facilitou vyplynulo, že do působnosti IFRS 15 spadají pouze výnosy z poplatků a provizí.

Pokud jde o výnosy z poplatků a provizí, provádí facilita v současnosti posouzení podle druhu poplatků. Předběžné posouzení je založeno na skutečnosti, že poplatek, který je nedílnou součástí výpočtu efektivní úrokové míry, se považuje za poplatek mimo působnost IFRS 15 (vztahuje se na něj IFRS 9). U těch druhů poplatků, které spadají do působnosti IFRS 15, facilita posuzuje postup vykazování výnosu pro každý druh podle pětistupňového přístupu IFRS 15 a porovnává jej s postupem stávajícím.

EU schválila IFRS 15 dne 22. září 2016. Uvedený standard je účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později.

Facilita hodlá tento standard přijmout s využitím modifikovaného retrospektivního přístupu, což znamená, že kumulativní účinek jeho přijetí bude zachycen v nerozděleném zisku k 1. lednu 2018 a srovnávací informace nebudou přepracovány.

Na základě podrobného posouzení dopadů plynoucích z uplatňování IFRS 15 facilitou se neočekává, že by tento nový standard měl mít významný dopad na její finanční výkazy.

IFRS 16 Leasingy

IFRS 16 byl vydán v lednu 2016 a nahrazuje stávající pokyny IAS 17. V jeho důsledku budou téměř všechny leasingy vykazovány v rozvaze, neboť mizí rozlišení mezi operativním a finančním leasingem. Podle nového standardu se vykazuje aktivum (právo používat věc, jež je předmětem leasingu) a finanční závazek platit nájemné. Jedinou výjimkou jsou krátkodobé leasingy a leasingy s nízkou hodnotou. Pro pronajímatele nedochází v účetnictví k významným změnám.

EU schválila IFRS 16 dne 31. října 2017. Uvedený standard je účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později, s tím, že dřívější přijetí standardu je možné, jestliže se používá IFRS15.

Facilita předpokládá, že tato změna nebude mít významný dopad na její finanční výkazy.

IFRIC 22 Cizoměnové transakce a zálohová plnění

Tato interpretace se použije v případech, kdy účetní jednotka u smluv denominovaných v cizí měně vyplácí nebo přijímá plnění předem. Řeší, jak určit datum transakce při uplatnění standardu pro cizoměnové transakce IAS 21, a objasňuje, zda je datem transakce datum, kdy jsou aktivum, výdaj nebo výnos prvotně vykázány, nebo dřívější datum, kdy bylo vyplaceno či přijato zálohové plnění, což vede k vykázání předběžné platby nebo výnosů příštích období.

EU tuto interpretaci dosud nepřijala. Podle posledních údajů EFRAG se její schválení do konce roku neočekává.

Facilita neplánuje přijmout tuto interpretaci před stanoveným datem účinnosti a neočekává, že její přijetí bude mít významný dopad na její finanční výkazy.

2.4 Shrnutí významných účetních zásad

Výkaz o finanční situaci vykazuje aktiva a závazky v sestupném pořadí podle likvidnosti a nerozlišuje mezi dlouhodobými a krátkodobými položkami.

2.4.1 Přepoččet cizích měn

Finanční výkazy facility jsou sestavovány v eurech (EUR), což je rovněž její funkční měna. Není-li uvedeno jinak, jsou finanční informace uvedené v eurech zaokrouhleny na tisíce.

Cizoměnové transakce se přepočítávají směnným kurzem platným v den uskutečnění transakce.

Peněžní aktiva a závazky denominované v jiných měnách než eurech se přepočítávají na euro směnným kurzem platným v rozhodný den sestavení výkazu o finanční situaci. Zisky a ztráty z přepočtu se zachycují výsledkově.

Nepeněžní položky oceněné historickou cenou v cizí měně se přepočítávají směnným kurzem, který platil v den provedení původních transakcí. Nepeněžní položky oceněné reálnou hodnotou v cizí měně se přepočítávají směnným kurzem, který platil v den, kdy byla jejich reálná hodnota určena.

Kurzové rozdíly, které vznikly z vypořádání transakcí s použitím směnných kurzů, které se lišily od kurzů platných v den provedení transakce, a nerealizované kurzové rozdíly u nevypořádaných cizoměnových peněžních aktiv a závazků se zachycují výsledkově.

Položky výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření se přepočítávají na eura na základě směnných kurzů platných v den provedení transakce.

2.4.2 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Mezi peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty facilitu řadí běžné účty, krátkodobé vklady a komerční papíry s původní dobou splatnosti do tří měsíců.

2.4.3 Finanční aktiva s výjimkou derivátů

Finanční aktiva jsou účtována podle data vypořádání.

▪ **Reálná hodnota finančních nástrojů**

Reálnou hodnotou se rozumí cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním, nebo v případě jeho neexistence na nejvýhodnějším trhu, k němuž má facilitita k tomuto dni přístup.

EIB v příslušných případech jménem facility stanoví reálnou hodnotu finančního nástroje za použití kotované ceny na aktivním trhu tohoto nástroje. Za aktivní se považuje trh, na kterém se transakce s těmito aktivy či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud nelze reálnou hodnotu finančních aktiv a závazků zachycovaných ve výkazu o finanční situaci odvodit z aktivních trhů, určí se tato hodnota pomocí různých metod oceňování, včetně matematických modelů. Tyto modely pracují pokud možno s údaji z pozorovatelných trhů, není-li to však možné, je pro stanovení reálné hodnoty nutná určitá míra úsudku. Zvolená metoda ocenění pracuje se všemi faktory, které by brali v úvahu účastníci trhu při stanovení ceny transakce.

EIB stanoví reálnou hodnotu za použití následující hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních údajů použitých při ocenění:

- Úroveň 1: údaje, které představují neupravené kotované tržní ceny na aktivních trzích totožných nástrojů, k nimž má facilitita přístup.
- Úroveň 2: údaje, u nichž se nejedná o kotované ceny zařazené do úrovně 1 a které je možné zjistit buď přímo (tj. jako ceny), nebo nepřímo (tj. odvozením od cen). Do této kategorie patří nástroje oceněné pomocí kotovaných tržních cen na aktivních trzích podobných nástrojů, kotovaných cen totožných či podobných nástrojů na trzích, které jsou považovány za méně aktivní, nebo jiných metod ocenění, pokud jsou všechny významné vstupní údaje přímo či nepřímo pozorovatelné na základě tržních údajů.
- Úroveň 3: údaje, které nejsou zjistitelné pozorováním. Do této kategorie spadají všechny nástroje, v jejichž případě pracují metody oceňování se vstupními údaji, které se nezakládají na údajích zjistitelných pozorováním, a tyto nepozorovatelné údaje mají významný dopad na ocenění nástroje. Do této kategorie jsou řazeny nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen nástrojů podobných, jestliže jsou k zohlednění rozdílů mezi uvedenými nástroji nutné významné úpravy nebo předpoklady, jež nelze stanovit na základě pozorování.

Facilita vykazuje změny plynoucí z přechodu mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálných hodnot ke konci sledovaného období, v němž k této změně došlo.

▪ **Finanční aktiva držená do splatnosti**

Mezi finanční aktiva držená do splatnosti patří kotované dluhopisy pořízené se záměrem držet je až do splatnosti a komerční papíry s původní dobou splatnosti nad tři měsíce.

Tyto dluhopisy a komerční papíry jsou prvotně zachyceny ve své reálné hodnotě, zvýšené o veškeré přímo přiřaditelné transakční náklady. Rozdíl mezi pořizovací cenou a hodnotou při splatnosti se amortizuje metodou efektivní úrokové sazby po zbyvající dobu životnosti nástroje.

Facilita vždy ke dni sestavení výkazu o finanční situaci posoudí, zda neexistují objektivní známky znehodnocení finančního aktiva nebo skupiny takových aktiv. Finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv se považují za znehodnocené pouze tehdy, jestliže existuje objektivní známka znehodnocení vyplývající z jedné nebo několika událostí, k nimž došlo po prvotním vykazání aktiva („ztrátová událost“), a jestliže tato ztrátová nebo jiná událost má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, jež lze spolehlivě odhadnout. Ztráta ze znehodnocení se vykáže ve výsledovce. Výše této ztráty se určí jako rozdíl mezi účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků, které jsou diskontovány původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva.

▪ **Úvěry**

Úvěry, jejichž původcem je facilitita, jsou vykazány jako aktiva facility v okamžiku, kdy jsou peněžní prostředky poskytnuty dlužníkům. Úvěry se prvotně vykáží v pořizovací ceně (čistá vyplacená částka). Touto cenou je reálná hodnota peněžních prostředků vynaložených na vznik úvěru, včetně veškerých transakčních nákladů. Následné ocenění je prováděno v zůstatkové hodnotě pomocí metody efektivního úrokového výnosu, od níž se odečtou veškeré rezervy na ztráty ze znehodnocení nebo pro nedobytnost.

▪ Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelnými finančními aktivy se rozumí aktiva, která jsou jako taková klasifikována nebo nenaplní znaky finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, finančních aktiv držných do splatnosti, úvěrů ani pohledávek. Patří mezi ně přímé kapitálové investice a investice do fondů rizikového kapitálu a jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě zvýšené o transakční náklady.

Po prvotním ocenění se realizovatelná finanční aktiva následně účtují v reálné hodnotě. Pro stanovení reálné hodnoty kapitálových investic, kterou nelze dovodit z aktivních trhů, je třeba vzít v úvahu následující informace:

a. Fondy rizikového kapitálu

Reálná hodnota fondu rizikového kapitálu se zakládá na poslední známé čisté hodnotě aktiv, kterou fond vykázal. Podmínkou je, že tato hodnota je vypočtena v souladu s mezinárodními pokyny pro oceňování, jejichž soulad s IFRS je uznán (např. *International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines* (IPEV), které vydává Evropská asociace rizikového kapitálu). Facilita se však může rozhodnout, že čistou hodnotu aktiv vykázanou fondem upraví, pokud existují skutečnosti, které mohou ocenění ovlivnit.

b. Přímé kapitálové investice

Reálná hodnota investic je zjišťována z posledního známého souboru finančních výkazů a při jejím stanovení se v případě potřeby použije stejný model jako při nabývání příslušné účasti.

Nerealizované zisky a ztráty z fondů rizikového kapitálu a přímých kapitálových investic se vykazují ve zdrojích od přispěvatelů, dokud takové investice nejsou prodány, vybrány nebo zlikvidovány nebo dokud není stanoveno, že u nich došlo ke znehodnocení. Je-li stanoveno, že je realizovatelná investice znehodnocena, pak se kumulovaný nerealizovaný zisk nebo ztráta, jež byly dosud vykazovány ve vlastním kapitálu, vykáže výsledkově.

U nekotovaných investic se reálná hodnota stanoví pomocí uznávaných metod oceňování (např. upravená čistá hodnota aktiv, diskontované peněžní toky nebo násobky ukazatelů). Jestliže reálnou hodnotu těchto investic nelze spolehlivě stanovit, vykáží se v pořizovací ceně. Je třeba podotknout, že v prvních dvou letech se investice vykazují v pořizovací ceně.

U podílů, jež facilita nabývá, se obvykle jedná o investice do fondů soukromého či rizikového kapitálu. Podle praxe obvyklé v tomto odvětví jsou takové investice obecně investicemi, které společně opisuje několik investorů, z nichž žádný není schopen samostatně ovlivnit každodenní operace a investiční aktivitu takového fondu. Proto ani členství v řídicím orgánu takového fondu v zásadě takového investora neopravňuje k tomu, aby mohl každodenní činnost fondu ovlivňovat. Navíc jednotliví investoři, kteří investují do fondů soukromého či rizikového kapitálu, neurčují pravidla fondu, např. pravidla výplaty dividend či jiného rozdělování zisku. Taková rozhodnutí zpravidla přijímá vedení fondu na základě stanov, které upravují práva a povinnosti vedení a všech podílníků fondu. Stanovy také obvykle brání jednotlivým podílníkům provádět s fondem dvoustranné významné transakce, vyměňovat vedoucí pracovníky či opatřovat si přednostní přístup k významným technickým informacím. Facilita investuje v souladu s výše uvedenou odvětvovou praxí, což zajišťuje, že tyto investice neovládá ani v nich nemá podstatný vliv ve smyslu IFRS 10 a IAS 28, a to včetně investic, v nichž drží přes 20 % hlasovacích práv.

▪ Záruky

Smlouvy o finančních zárukách jsou smlouvy, podle nichž je facilita povinna provést přesně vymezené platby za účelem úhrady ztráty, která vznikne držiteli proto, že konkrétní dlužník neprovede platbu v době splatnosti v souladu s podmínkami dluhového nástroje.

Podle stávajících pravidel tyto záruky nenaplní definici znaky pojistné smlouvy (IFRS 4 Pojistné smlouvy). Účtuje se o nich podle IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování buď jako o „Derivátech“, nebo jako o „Finančních zárukách“, a to v závislosti na jejich znacích a charakteristikách, jež IAS 39 vymezuje.

Zásady účtování o derivátech jsou zveřejněny v bodě 2.4.5.

V okamžiku svého prvotního zachycení jsou finanční záruky vykazovány v reálné hodnotě, která odpovídá čisté současné hodnotě očekávaného přílivu prémie a počáteční očekávané ztráty. Tento výpočet se provádí v úvodní den každé transakce a ve výkazu o finanční situaci je vykazován jako „Finanční záruky“ v „Ostatních aktivech“ a „Ostatních závazcích“.

Po prvotním zachycení jsou závazky facility z takových záruk oceněny ve výši:

- prvotně vykázané částky, snížené o případnou kumulativní amortizaci a vykázané v souladu s IAS 18 Výnosy, nebo
- nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku plynoucího ze záruky, v souladu s IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky, podle toho, která z těchto hodnot je vyšší.

Nejlepší odhad výdajů se určí postupem podle IAS 37. Rezervy na finanční záruky jsou tvořeny ve výši výdajů na vypořádání závazku. Tyto výdaje odpovídají očekávané ztrátě, která se odhadne na základě všech relevantních faktorů a informací ke dni sestavení výkazu o finanční situaci.

Pokud je transakce s finanční zárukou, která je oceněna podle IAS 39, odúčtována a je o ní účtováno v souladu s IAS 37, pak její hodnota původně vykázaná mezi „Ostatními závazky“ se převede do položky „Rezervy na vydané záruky“ ve výkazu o finanční situaci.

Rezerva na finanční záruky (vykázaná ve výši podle IAS 37) se vykáže ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření v položce „Změna stavu rezerv na vydané záruky, po zohlednění zrušení těchto rezerv“.

Přijaté prémie se zachycují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření v položce „Výnosy z poplatků a provizí“ na základě plánu amortizace v souladu s IAS 18 po dobu trvání finanční záruky.

Je-li podepsána smlouva o záruce, vykáže se jako podmíněný závazek facility. V okamžiku, kdy je záruka aktivována, stává se pro facility závazkem z titulu příslibu.

2.4.4 Znehodnocení finančních aktiv

Ke každému dni sestavení výkazu o finanční situaci facility posuzuje, zda existují objektivní známky znehodnocení finančního aktiva. Finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv se považují za znehodnocené pouze tehdy, jestliže existuje objektivní známka znehodnocení vyplývající z jedné nebo několika událostí, k nimž došlo po prvotním vykázání aktiva („ztrátová událost“), a jestliže tato ztrátová událost má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, jež lze spolehlivě odhadnout. Za známku znehodnocení lze považovat zjištění, že dlužník nebo skupina dlužníků má vážné finanční obtíže, nesplácení úrok nebo jistinu nebo jsou se splácením v prodlení, pravděpodobně vyhlásí úpadek nebo u nich proběhne jiná finanční reorganizace, a situace, kdy z pozorovatelných údajů vyplývá kvantifikovatelné snížení odhadovaných budoucích peněžních toků, např. změny nedoplatků nebo ekonomických podmínek, které korelují se selháním.

U úvěrů nesplacených na konci účetního období a vedených v zůstatkové hodnotě se znehodnocení zaúčtuje v případě, že existují objektivní známky rizika jejich úplného či částečného nesplacení podle původních smluvních podmínek nebo v rovnocenné hodnotě. Jestliže existují objektivní známky, že vznikla ztráta ze znehodnocení, stanoví se výše této ztráty jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků. Účetní hodnota aktiva se sníží zaúčtováním opravné položky a ztráta se vykáže výsledkově. Úrokový výnos se nadále počítá ze snížené účetní hodnoty metodou efektivní úrokové míry aktiva. Úvěry spolu se související opravnou položkou se odepisí v okamžiku, kdy už neexistují žádné reálné vyhlídky na jejich budoucí splacení. Pokud se v následujícím roce vlivem konkrétní události, k níž došlo po zaúčtování znehodnocení, zvýší nebo sníží odhad ztráty ze znehodnocení, pak se původně zaúčtovaná ztráta ze znehodnocení zvýší nebo sníží zápisem na účtu opravných položek.

Facilita posuzuje úvěrové riziko na základě jednotlivých operací a neuvažuje společné (portfoliové) znehodnocení.

U realizovatelných finančních aktiv facility ke každému dni sestavení výkazu o finanční situaci posoudí, zda existují objektivní známky znehodnocení investice. Takovými objektivními známkami jsou významný nebo dlouhodobý pokles reálné hodnoty investice pod pořizovací cenu. Jestliže známky znehodnocení existují, kumulovaná ztráta (vypočtená jako rozdíl mezi pořizovací cenou a aktuální reálnou hodnotou sníženou o ztráty ze znehodnocení, které byly u dané investice již zachyceny ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření) se odúčtuje ze zdrojů od přispěvatelů a vykáže se výsledkově. Zrušení ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv se do výsledku nepromítá. Zvýšení jejich reálné hodnoty po znehodnocení se vykazuje přímo ve zdrojích od přispěvatelů.

Znehodnocení finančních aktiv posuzuje EIB v rámci řízení rizik alespoň jednou ročně. V rámci výsledných úprav je po dobu životnosti aktiva amortizován diskont ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření a jsou prováděny úpravy nutné k přecenění původního znehodnocení.

2.4.5 Derivátové finanční nástroje

Mezi deriváty jsou vykazovány křížové měnové swapy, měnově úrokové swapy, krátkodobé měnové swapy (devizové swapy) a úrokové swapy.

Při běžných činnostech může facility uzavírat swapové kontrakty za účelem zajištění určitých úvěrových operací anebo měnové forwardy za účelem zajištění svých měnových pozic v jiných aktivně obchodovaných měnách než eurech, s cílem vyrovnat případný zisk či ztrátu způsobené kolísáním směnného kurzu.

Facilita nevyužívá možností zajištění podle IAS 39. Všechny deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty a vykazují se jako derivátové finanční nástroje. Jejich reálná hodnota je zjišťována především pomocí modelů diskontovaných peněžních toků, modelů oceňování opcí a z kurzových nabídek třetích stran.

Deriváty se vykazují v reálné hodnotě, a to jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, a jako závazky, je-li jejich reálná hodnota záporná. Změny reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření v položce „Změna reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů“.

Deriváty jsou prvotně vykázány k datu uzavření obchodu.

2.4.6 Příspěvky

Příspěvky členských států se ve výkazu o finanční situaci uvádějí jako pohledávky ode dne, kdy Rada přijme rozhodnutí, jímž se výše finančních příspěvků členských států do facility stanoví.

Příspěvky členských států splňují následující podmínky, a jsou tudíž klasifikovány jako vlastní kapitál:

- jak je definováno v dohodě o příspěvcích, příspěvky opravňují členské státy k tomu, aby rozhodly o použití čistých aktiv facility v případě její likvidace,
- jsou vedeny v kategorii nástrojů, která je podřízená všem ostatním kategoriím,
- všechny finanční nástroje vedené v kategorii, která je podřízená všem ostatním kategoriím, mají totožné znaky,
- nástroj nevykazuje znaky, které by vyžadovaly jeho klasifikaci jako závazku, a
- celkové očekávané peněžní toky přiřaditelné nástroji po dobu jeho životnosti vycházejí do velké míry z hospodářského výsledku, ze změny ve vykázaných čistých aktivech nebo ze změny v reálné hodnotě vykázaných i nevykázaných čistých aktiv facility za dobu životnosti nástroje.

2.4.7 Úrokový výnos z úvěrů

Úroky z úvěrů, jejichž původcem je facility, se zachycují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření („Úroky a obdobné výnosy“) a ve výkazu o finanční situaci („Úvěry a pohledávky“) na aktuální bázi. Za tímto účelem se používá efektivní úroková míra, tedy sazba, již jsou odhadované budoucí peněžité platby či výnosy, jež mají plynout po očekávanou dobu trvání úvěru, diskontovány na čistou účetní hodnotu úvěru. Je-li vykázaná hodnota úvěru snížena v důsledku znehodnocení, úrokový výnos se i nadále vykazuje ve výši vypočtené pomocí původní efektivní úrokové míry, která se použije na novou účetní hodnotu.

Poplatky za úvěrový příslib jsou časově rozlišeny a po dobu od vyplacení souvisejícího úvěru až do jeho splacení jsou účtovány do výnosů pomocí metody efektivní úrokové míry. Vykazují se výsledkově mezi úroky a obdobnými výnosy.

2.4.8 Úrokové subvence a technická pomoc

Facilita v rámci své činnosti spravuje jménem členských států úrokové subvence a technickou pomoc.

Část příspěvků členských států, která je přidělena na vyplacení úrokových subvencí a technickou pomoc, není vykázána ve zdrojích od příspěvateľů facility, nýbrž je klasifikována jako závazek vůči třetím stranám. Poté, co facilitata tyto prostředky vyplatí konečným příjemcům, tyto závazky vůči třetím stranám v odpovídajícím rozsahu snižují.

Nejsou-li částky určené na úrokové subvence a technickou pomoc poskytnuty příjemcům v plné výši, jsou reklasifikovány na příspěvek do facility.

2.4.9 Úrokový výnos z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Úrokové výnosy z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů vykazuje facilitata výsledkově na aktuální bázi.

2.4.10 Poplatky, provize a dividendy

Poplatky přijaté za služby poskytnuté během určitého období jsou vykázány jako výnosy k okamžiku, kdy jsou služby poskytnuty. Poplatky za provedení významného úkonu se vykazují jako výnos v okamžiku dokončení daného úkonu. Poplatky se zachycují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření jako výnosy z poplatků a provizí.

Dividendy plynoucí z realizovatelných finančních aktiv jsou zaúčtovány ihned po přijetí a zachycují se ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření jako čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv.

2.5 Daně

Protokol o výsadách a imunitách Evropské unie, který je přiložen ke Smlouvě o Evropské unii a Smlouvě o fungování Evropské unie, stanoví, že majetek, příjmy a ostatní aktiva orgánů Unie jsou osvobozeny od veškerých přímých daní.

3 Řízení rizik

Tento bod přílohy uvádí informace o expozici facility vůči úvěrovému a finančnímu riziku a o řízení a kontrole těchto rizik. Pojednána jsou zejména rizika primární, jež souvisejí s používáním finančních nástrojů. Jedná se o:

- úvěrové riziko, tj. riziko ztráty, k níž dochází v důsledku selhání klienta nebo protistrany. Vzniká u všech forem úvěrové expozice a zahrnuje i vypořádací riziko,
- riziko likvidity, tj. riziko, že účetní jednotka nebude schopna financovat nárůst aktiv a plnit své splatné závazky bez nepřijatelně vysokých ztrát,
- tržní riziko, tj. riziko, že změny tržních cen a sazeb (např. úrokových sazeb, cen akcií a směnných kurzů) ovlivní výnosy účetní jednotky nebo hodnotu jí držených finančních nástrojů.

3.1 Organizace řízení rizik

Evropská investiční banka jakožto správce facility své řízení rizik průběžně upravuje.

Řízení rizik EIB nezávisle zjišťuje, posuzuje a sleduje rizika, jimž je facility vystavena, a podává o nich zprávy. Díky důslednému oddělení funkcí je řízení rizik nezávislé na útvech *front office*. Na úrovni EIB generální ředitel pro řízení rizik podléhá v záležitostech rizik viceprezidentovi pověřenému řízením rizik. Viceprezident pověřený řízením rizik je odpovědný za dozor nad podáváním zpráv o rizicích řídicímu výboru Evropské investiční banky a její správní radě.

3.2 Úvěrové riziko

Úvěrovým rizikem se rozumí riziko možné ztráty, jež může vzniknout v důsledku selhání klienta nebo protistrany, a vzniká u všech forem úvěrové expozice, včetně vypořádání.

3.2.1 Zásady řízení úvěrového rizika

Při analýze protistran úvěrů posuzuje EIB úvěrové riziko a očekávanou ztrátu za účelem jeho kvantifikace a ocenění. EIB vyvinula metodiku interního ratingového hodnocení, s jejíž pomocí může udělovat interní rating úvěrovým protistranám, tj. dlužníkům a ručitelům. Tato metodika je založena na systému hodnotících listů individuálně upravených pro každý hlavní typ protistrany (např. podniky, banky, veřejnoprávní subjekty atd.). Zohledňují se jak osvědčené bankovní postupy, tak zásady podle basilejské kapitálové dohody (Basel II). Všechny protistrany, které jsou významné pro úvěrový profil určité transakce, jsou tak pomocí výše uvedené metodiky interního ratingového hodnocení pro konkrétní typ protistrany zařazeny do jedné z interních ratingových kategorií. Interní rating, který je každé protistraně přidělen, vyjadřuje pravděpodobnost jejího selhání. Před zařazením do ratingové kategorie je provedena důkladná analýza rizikového profilu protistrany z hlediska podnikatelského i finančního a z hlediska rizika země.

V rámci úvěrového posouzení, jehož předmětem jsou financování projektů a ostatní strukturované operace s omezeným postihem, jsou používány nástroje ke zjišťování úvěrového rizika, které jsou relevantní pro dané odvětví. Hlavní pozornost je přitom věnována dostupnosti peněžních toků a schopnosti obsluhovat dluh. K uvedeným nástrojům patří analýza smluvního rámce projektů, analýza protistrany a simulace peněžních toků. Stejně jako v případě podniků a finančních institucí je každému projektu přidělen interní rating z hlediska rizika.

Všechny interní ratingy se po dobu trvání úvěru sledují a pravidelně aktualizují.

Všechny operace neprováděné se státy (nebo státy nezaručené/neasimilované) podléhají zvláštním omezením co do objemu transakcí a velikosti protistrany. V příslušných případech se limity protistran stanovují na úrovni konsolidované expozice vůči skupině. Limity obvykle odrážejí např. výši kapitálu protistran.

Za účelem snížení úvěrového rizika používá EIB v jednotlivých příslušných případech různá úvěrová posílení:

- zajištění projektu či zajištění od protistrany (např. zástavní právo k podílům, zástavní právo k majetku, postoupení práv, zástavní právo k účtům) a/nebo
- záruky, obvykle poskytované sponzorem financovaného projektu (např. záruky za dokončení nebo záruky na první výzvu), nebo bankovní záruky.

Úvěrové deriváty za účelem snížení úvěrového rizika facility nepoužívá.

3.2.2 Maximální expozice vůči úvěrovému riziku bez zohlednění kolaterálu a jiného úvěrového posílení

Následující tabulka uvádí maximální expozici vůči úvěrovému riziku v členění podle položek výkazu o finanční situaci, včetně derivátů. Tato maximální expozice je vykázána brutto, bez zmiřujícího dopadu použití kolaterálu.

Maximální expozice (v tisících EUR)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
AKTIVA		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	549 101	360 817
Pohledávky za přispěvateli	150 000	86 395
Finanční aktiva držena do splatnosti	144 382	169 398
Derivátové finanční nástroje	12 521	6 920
Úvěry a pohledávky	1 666 725	1 729 380
Ostatní aktiva	4 385	345
Aktiva celkem	2 527 114	2 353 255
PODROZVAHA		
Podmíněné závazky		
– Nečerpané záruky	74 569	35 337
Závazky z titulu příslibů		
– Nevyplacené úvěry	869 983	901 899
– Čerpané záruky	7 682	8 627
Podrozvaha celkem	952 234	945 863
Úvěrová expozice celkem	3 479 348	3 299 118

3.2.3 Úvěrové riziko u úvěrů a pohledávek

3.2.3.1 Stanovení úvěrového rizika u úvěrů a pohledávek

U každého úvěru a záruky, jež facilita poskytuje, se komplexně posuzuje riziko a vyčíslují odhady očekávaných ztrát, jež mají vliv na klasifikaci úvěru. Operace v rámci iniciativy na zvýšení dopadu finanční pomoci (popsané v bodě 23), s výjimkou zprostředkovaných úvěrů, nepodléhají pokynům k zásadám řízení úvěrového rizika, nýbrž postupu odlišnému. Systém klasifikace úvěrů je vypracován v souladu s obecně přijatými kritérii, která se odvíjejí od kvality dlužníka, splatnosti úvěru, záruky a případné ručitele.

Součástí systému klasifikace úvěrů jsou metodiky, postupy, databáze a systémy IT, které pomáhají posoudit úvěrové riziko v úvěrových operacích a vyčíslit odhad očekávaných ztrát. Systém bere v úvahu velké množství informací s cílem určit relativní pořadí úvěrových rizik spojených s úvěry. Klasifikace úvěrů odráží současnou hodnotu odhadované výše „očekávané ztráty“, která se vypočte jako součin pravděpodobnosti selhání hlavních dlužníků, expozice vůči riziku a závažnosti ztrát v případě selhání. Klasifikace úvěrů se používají pro tyto účely:

- na podporu přesnějšího a více kvantifikovaného posouzení úvěrových rizik,
- na pomoc při zaměření monitorovacích činností,
- k popisu kvality úvěrového portfolia k danému dni,
- jako jeden z pomocných aspektů při rozhodování o ocenění rizika na základě očekávané ztráty.

Při stanovení klasifikace úvěrů se zohledňují tyto faktory:

- i) Úvěruschopnost dlužníka: řízení rizik nezávisle zkoumá dlužníky a posuzuje jejich úvěruschopnost na základě interních metodik a externích údajů. V souladu se zvoleným pokročilým přístupem podle Basel II banka vyvinula metodiku interního ratingu s cílem určit interní rating dlužníků a ručitelů. Tato metodika pracuje se souborem hodnotících listů specifických pro jednotlivé typy protistran.
- ii) Korelace selhání: kvantifikuje pravděpodobnost, s jakou se budou s finančními potížemi potýkat současně dlužník i ručitel. Čím vyšší je korelace mezi pravděpodobnostmi selhání dlužníka a ručitele, tím nižší hodnotu má záruka a tím nižší je i klasifikace úvěru.

- iii) Hodnota záručních nástrojů a cenných papírů: tato hodnota se posuzuje podle úvěruschopnosti emitenta a typu použitého nástroje.
- iv) Smluvní rámec: řádný smluvní rámec přispívá ke kvalitě úvěru a zlepšuje jeho interní rating.
- v) Durace úvěru: při stejných ostatních faktorech je riziko vzniku obtíží při obsluze dluhu tím vyšší, na čím delší dobu je úvěr poskytnut.

S použitím pěti výše popsaných faktorů se u úvěru vypočítá očekávaná ztráta. V závislosti na její výši se úvěr zařazuje do jedné z následujících tříd klasifikace úvěrů:

- A Prvotřídní kvalita: má tři podkategorie. Do podkategorie A patří všechna rizika vlád členských států EU. Jsou sem tedy řazeny úvěry poskytnuté členským státům nebo jimi plně, výslovně a bezpodmínečně zaručené, při jejichž splácení se neočekávají žádné potíže a u nichž má neočekávaná ztráta přiřazenu pravděpodobnost 0 %. A+ označuje úvěry poskytnuté subjektům jiným, než jsou členské státy (nebo úvěry, za které tyto subjekty poskytly záruky), u nichž se během jejich trvání neočekává žádné zhoršení. Do podkategorie A- jsou řazeny úvěrové operace, u nichž existují jisté pochybnosti o udržení jejich současného statusu (například kvůli dlouhé splatnosti nebo vysoké volatilitě budoucí ceny jinak vynikajícího kolaterálu), ale u nichž se očekává, že případné zhoršení by bylo velmi malé.
- B Vysoká kvalita: jedná se o kategorii aktiv, která banka považuje za bezpečná, ačkoli u nich není v budoucnosti vyloučeno méně významné zhoršení. K určení relativní pravděpodobnosti, že k takovému zhoršení dojde, se používá B+ a B-.
- C Dobrá kvalita: příkladem by mohly být nezajištěné úvěry poskytnuté spolehlivým bankám a podnikům a splatné jednorázově na konci sedmiletého úvěrového období nebo úvěry poskytnuté na srovnatelné období a se srovnatelným profilem umořování ode dne vyplacení.
- D Tato ratingová třída představuje hranici mezi úvěry „přijatelné kvality“ a úvěry, které se potýkaly s určitými potížemi. Tento mezník v klasifikaci úvěrů přesněji definují podkategorie D+ a D-. Úvěry klasifikované D- vyžadují přísnější monitoring.
- E Do této kategorie jsou řazeny úvěry s rizikovým profilem horším, než je obvykle přijatelné. Patří sem rovněž úvěry, v jejichž průběhu vznikly vážné problémy a u nichž nelze vyloučit vznik ztráty. Z tohoto důvodu jsou tyto úvěry předmětem důkladného a intenzivního monitorování. Podkategorie E+ a E- určují intenzitu tohoto zvláštního monitorování. U úvěrů ohodnocených E- existuje vysoká pravděpodobnost, že včasná obsluha dluhu nebude moci pokračovat, a proto bude nutná nějaká forma restrukturalizace dluhu, jež případně povede ke ztrátě ze znehodnocení.
- F F (selhání) označuje úvěry, jež představují nepřijatelná rizika. Známkou F- jsou hodnoceny pouze nesplacené úvěry, u nichž po jejich schválení došlo k nepředvídatelným, výjimečným a dramatickým nepříznivým okolnostem. Jako F jsou hodnoceny všechny operace, u nichž facilitě vznikla ztráta na jistíně, a vytváří se na ně zvláštní rezervy.

Úvěry interně ohodnocené jako D- a horší jsou obvykle zapsány na monitorovací seznam („watch list“). Pokud však byl úvěr původně schválen s rizikovým profilem D- nebo horším, bude na monitorovací seznam zařazen pouze v případě, že dojde k významné úvěrové události, která způsobí další zhoršení jeho klasifikace.

V tabulce v oddíle 3.2.3.3 je úvěrové portfolio facility analyzováno z hlediska kvality úvěrů. Tato analýza se opírá o jednotlivé výše popsané kategorie v klasifikaci úvěrů.

3.2.3.2 Analýza expozice vůči úvěrovému riziku u poskytnutých úvěrů

Následující tabulka uvádí maximální expozici vůči úvěrovému riziku u schválených a vyplacených úvěrů. Tabulka je členěna podle kategorií dlužníků s přihlédnutím k zárukám poskytnutým ručiteli:

K 31. 12. 2017 v tisících EUR	Zaručeno	Jiná úvěrová posílení	Nezaručeno	Celkem	% z celkového objemu
Banky	46 860	11 651	919 216	977 727	59 %
Podniky	145 914	59 462	285 492	490 868	29 %
Veřejné instituce	30 882	–	–	30 882	2 %
Státy	–	3 218	164 030	167 248	10 %
Vyplaceno celkem	223 656	74 331	1 368 738	1 666 725	100 %
Schváleno, ale nevyplaceno	89 597	–	780 385	869 983	

K 31. 12. 2016 v tisících EUR	Zaručeno	Jiná úvěrová posílení	Nezaručeno	Celkem	% z celkového objemu
Banky	22 691	34 597	933 609	990 897	57 %
Podniky	110 849	97 213	320 406	528 468	31 %
Veřejné instituce	38 330	–	–	38 330	2 %
Státy	–	3 764	167 921	171 685	10 %
Vyplaceno celkem	171 870	135 574	1 421 936	1 729 380	100 %
Schváleno, ale nevyplaceno	94 976	–	806 923	901 899	

Útvar pro řízení a restrukturalizaci transakcí odpovídá za monitoring dlužníků a ručitelů a za monitoring projektů z finančního a smluvního hlediska. Bonita úvěrů facility, dlužníků a ručitelů je tak průběžně monitorována, a to alespoň jednou ročně, v případě potřeby však častěji a také při vzniku úvěrové události. Útvar pro řízení a restrukturalizaci transakcí zejména ověřuje, zda jsou dodržována práva vyplývající ze smluv, a v případě neplnění smlouvy nebo zhoršení ratingu přijímá nápravná opatření. V případě nutnosti jsou v souladu s pokyny pro řízení úvěrového rizika provedena zmírňující opatření. Rovněž v případě obnovování bankovních záruk získaných za poskytnuté úvěry je zajištěno jejich včasné nahrazení nebo přijetí vhodných kroků.

3.2.3.3 Analýza úvěrové kvality podle kategorie dlužníka

Níže uvedené tabulky uvádějí analýzu úvěrového portfolia facility z hlediska kvality úvěrů k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016. Členěny jsou podle klasifikace úvěrů. Údaje v nich vycházejí ze schválené expozice (v případě vyplacení i nevyplacení úvěru):

K 31. 12. 2017 v tisících EUR		Vysoká kvalita	Standardní kvalita	Min. přijatelné riziko	Vysoké riziko	Bez klasifikace	Celkem	% z celkového objemu
		A až B-	C	D+	D- a nižší			
Dlužník	Banky	208 601	187 225	189 727	870 912	–	1 456 465	58 %
	Podniky	114 769	8 018	3 288	533 382	1 428	660 885	26 %
	Veřejné instituce	–	–	30 882	–	–	30 882	1 %
	Státy	–	–	13 861	374 614	–	388 476	15 %
Celkem		323 370	195 243	237 758	1 778 908	1 428	2 536 708	100 %

K 31. 12. 2016 v tisících EUR		Vysoká kvalita	Standardní kvalita	Min. přijatelné riziko	Vysoké riziko	Bez klasifikace	Celkem	% z celkového objemu
		A až B-	C	D+	D- a nižší			
Dlužník	Banky	94 081	53 970	315 524	1 038 705	126 951	1 629 231	62 %
	Podniky	125 810	–	19 389	393 877	152 355	691 431	26 %
	Veřejné instituce	–	–	38 330	–	–	38 330	1 %
	Státy	–	–	18 131	254 156	–	272 287	11 %
Celkem		219 891	53 970	391 374	1 686 738	279 306	2 631 279	100 %

3.2.3.4 Koncentrace rizika u úvěrů a pohledávek

3.2.3.4.1 Zeměpisná analýza

S ohledem na zemi dlužníka lze úvěrové portfolio facility analyzovat podle těchto zeměpisných oblastí (v tisících EUR):

Země dlužníka	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Keňa	331 891	341 805
Nigérie	230 042	241 547
Uganda	169 869	175 424
Tanzanie	116 093	115 239
Jamajka	85 728	90 237
Burundi	74 703	87 373
Mauritánie	64 007	85 008
Kongo (Demokratická republika)	62 439	47 122
Dominikánská republika	61 326	81 230
Etiopie	51 719	59 837
Ghana	49 895	45 715
Togo	45 574	64 605
Rwanda	38 555	29 918
Mauricius	26 598	31 518
Barbados	25 124	6 809
Kamerun	25 012	41 255
Malawi	22 800	11 493
Nová Kaledonie	21 670	2 191
Kapverdy	20 487	23 029
Mosambik	19 212	22 389
Francouzská Polynésie	17 235	21 387
Kajmanské ostrovy	14 958	11 221
Angola	14 850	19
Senegal	13 881	18 544
Zambie	10 910	11 079
Botswana	7 618	7 889
Burkina Faso	6 041	4 480
Haiti	6 006	6 879
Niger	5 631	523
Mali	5 612	6 159
Samoa	5 100	6 356
Seychely	5 036	2 058
Vanuatu	2 162	2 470
Namibie	1 971	–
Kongo	1 730	3 460
Libérie	1 553	1 759
Palau	1 384	1 929
Mikronésie	868	1 088
Regionální – AKT	751	15 640
Jihoafrická republika	653	1 336
Tonga	31	46
Trinidad a Tobago	–	528
Svatá Lucie	–	392
Bahamy	–	392
Sint Maarten	–	2
Celkem	1 666 725	1 729 380

3.2.3.4.2 Analýza podle odvětví ekonomické činnosti

Níže uvedená tabulka uvádí strukturu úvěrového portfolia facility podle odvětví ekonomické činnosti dlužníka. Operace, při nichž jsou prostředky nejprve vyplaceny finančnímu zprostředkovateli a až poté konečnému příjemci, jsou vykázány v položce „Globální úvěry“ (v tisících EUR):

Odvětví ekonomické činnosti dlužníka	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Terciární sféra a jiné	991 282	1 027 202
Elektřina, uhlí a další	290 364	283 489
Rozvoj a rekonstrukce měst a městská doprava	194 101	205 152
Základní materiály a těžba	59 462	82 242
Silnice a dálnice	40 960	48 600
Letiště a systémy řízení letového provozu	30 882	38 330
Telekomunikace	20 310	1 981
Potravinový řetězec	15 586	14 257
Ropa, zemní plyn a ropné produkty	12 466	8 384
Rekuperace odpadu	8 018	7 988
Zpracování materiálů, stavebnictví	2 194	8 691
Sociální infrastruktura, vzdělávání a zdravotní péče	1 100	2 280
Spotřební zboží	–	784
Celkem	1 666 725	1 729 380

3.2.3.5 Nedoplatky a znehodnocení úvěrů

Nedoplatky se zjišťují, monitorují a vykazují v souladu s postupy, jež stanoví „Pokyny a postupy pro finanční monitoring“ platné pro celou EIB. Tyto postupy jsou v souladu s osvědčenými bankovními postupy a aplikují se u všech úvěrů, jež EIB spravuje.

Monitoring je organizován způsobem, který zajišťuje, že i) potenciální nedoplatky budou odhaleny a s minimální prodlevou nahlášeny příslušným útvarům, ii) kritické případy budou urychleně předány na příslušnou operační a rozhodovací úroveň, iii) vedení EIB a členským státním budou podávány pravidelné zprávy o celkovém stavu nedoplatků a o nápravných opatřeních, která již byla nebo mají být přijata.

Nedoplatky a znehodnocení úvěrů lze analyzovat takto (v tisících EUR):

		Úvěry a pohledávky 31. 12. 2017	Úvěry a pohledávky 31. 12. 2016
Účetní hodnota	Body	1 666 725	1 729 380
Individuální znehodnocení			
Hrubá hodnota		136 827	119 381
Opravná položka z titulu znehodnocení	7	-106 203	-117 640
Účetní hodnota úvěrů po individuálním znehodnocení		30 624	1 741
Portfoliové znehodnocení			
Hrubá hodnota		-	-
Opravná položka z titulu znehodnocení		-	-
Účetní hodnota úvěrů po portfoliovém znehodnocení		-	-
Po splatnosti, ale bez znehodnocení			
Po splatnosti			
0–30 dní		1 227	1 620
30–60 dní		77	30
60–90 dní		31	-
90–180 dní		18	-
více než 180 dní		1	1
Účetní hodnota úvěrů po splatnosti, ale bez znehodnocení		1 354	1 651
Účetní hodnota úvěrů, které nejsou po splatnosti ani znehodnocené		1 634 747	1 725 988
Účetní hodnota úvěrů a pohledávek celkem		1 666 725	1 729 380

3.2.3.6 Sjednání nových podmínek úvěru a úlevy

Facilita považuje úvěry za úvěry s úlevou, jestliže v reakci na nepříznivé změny ve finanční situaci dlužníka vyjedná s dlužníkem nové smluvní podmínky, které se liší od podmínek původních a které se přímo dotýkají budoucích peněžních toků finančního nástroje, čímž mohou facilitě způsobit ztrátu. Finanční dopad restrukturalizace je však zpravidla omezen na případné ztráty z titulu znehodnocení. Facilita totiž obecně uplatňuje finanční neutralitu, která se odráží v nově sjednaných cenových podmínkách restrukturalizovaných operací.

Za běžných okolností se klasifikace předmětných úvěrů zhorší a tyto úvěry jsou zařazeny na monitorovací seznam s následným sjednáním nových úvěrových podmínek. Po sjednání nových podmínek facilita tyto úvěry i nadále pozorně monitoruje. Pokud se na základě nově sjednaných platebních podmínek nepodaří vymoci původní účetní hodnotu aktiva, bude toto aktivum pokládáno za znehodnocené. Odpovídající ztráty ze znehodnocení se vypočtou z prognózovaných peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou. Potřeba vykázat znehodnocení je pravidelně posuzována u všech úvěrů, jejichž známka se v rámci klasifikace zhorší na E-. Znehodnocení se vykazuje u všech úvěrů se známkou F. Jakmile se klasifikace určitého úvěru dostatečně zlepší, je tento úvěr vyřazen z monitorovacího seznamu v souladu s postupy, jež facilita uplatňuje.

Mezi opatření týkající se úlevy a kroky, jež tým facility zabývající se restrukturalizací přijal ve sledovaném období, patří prodloužení splatnosti, odklad splatnosti jistiny, odklad splatnosti jistiny i úroku a kapitalizace nedoplatků. V důsledku těchto opatření týkajících se úlevy nejsou související operace odúčtovávány.

Expozice, u nichž se mění smluvní podmínky způsobem, který neovlivňuje budoucí peněžní toky (např. ujednání o kolaterálu či jiné jistotě anebo vzdání se smluvních práv plynoucích z dohod), nejsou považovány za expozice s úlevou, a uvedené události tedy nejsou samy o sobě pokládány za dostatečnou známku znehodnocení.

Operace, které jsou předmětem opatření týkajících se úlevy, jsou uvedeny v tabulce níže:

v tisících EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Počet operací, které jsou předmětem úlevy	27	22
Účetní hodnota	136 973	171 135
z toho: znehodnocení	112 423	124 250
Vykázané znehodnocení	107 256	113 052
Úrokový výnos z operací, které jsou předmětem úlevy	8 418	19 877
Odepsané expozice (po ukončení / prodeji operace)	9 395	31 298

Opatření týkající se úlevy

v tisících EUR	31. 12. 2016	Prodloužení splatnosti	Odklad splatnosti jistiny	Odklad splatnosti jistiny i úroků	Ostatní	Smluvní splacení a ukončení ⁽¹⁾	31. 12. 2017
Banky	37 276	–	2 886	–	5 490	–15 305	30 347
Podniky	133 859	10 062	2 803	–	3 013	–43 111	106 626
Celkem	171 135	10 062	5 689	–	8 503	–58 416	136 973

(1) Snížení stavu je dáno jednak splácením jistiny, k němuž dochází během roku u operací, které jsou k 31. prosinci 2017 již považovány za operace s úlevou, jednak ukončováním opatření s úlevou během roku.

3.2.4 Úvěrové riziko u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Disponibilní finanční prostředky jsou investovány v souladu s rozpisem termínů, v nichž má facilitata plnit smluvní závazky k úhradě. K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 měly tyto investice formu bankovních vkladů, vkladních listů a komerčních papírů.

Oprávněné subjekty mají rating podobný krátkodobému a dlouhodobému ratingu, který požaduje EIB pro ukládání prostředků útvarem *Treasury*. Pokud nejméně dvě ratingové agentury udělí různý rating, rozhoduje rating nejnižší. Maximální přípustný limit pro jednu oprávněnou banku činí v současnosti 50 000 000 EUR (padesát milionů eur). Výjimka z tohoto pravidla byla udělena společnosti Société Générale, u níž facilitata vede účty k provádění svých hotovostních operací. Krátkodobý úvěrový limit této společnosti k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 činil 110 000 000 EUR (sto deset milionů eur). Tento zvýšený limit se použije na úhrn peněžních prostředků uložených na účtech k provádění hotovostních operací a nástrojů, jež tato protistrana vydala a jež jsou drženy v portfoliu *treasury*.

Všechny investice byly u oprávněných subjektů provedeny s maximální splatností tři měsíce od data valuty. K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 měly všechny termínové vklady, komerční papíry a hotovost v portfoliu *treasury* v rámci facility v den vypořádání rating minimálně na známce P-1 (ekvivalent ratingu Moody's).

Následující tabulka znázorňuje stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů včetně naběhlých úroků (v tisících EUR):

Minimální krátkodobý rating	Minimální dlouhodobý rating	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
(Moody's)	(Moody's)				
P-1	Aaa	49 616	9 %	37 949	10 %
P-1	Aa2	–	0 %	46 963	13 %
P-1	Aa3	89 971	16 %	40 436	11 %
P-1	A1	143 080	26 %	100 012	28 %
P-1	A2	266 434	49 %	135 457	38 %
Celkem		549 101	100 %	360 817	100 %

3.2.5 Úvěrové riziko u derivátů

3.2.5.1 Zásady řízení úvěrového rizika u derivátů

Úvěrovým rizikem se v případě derivátů rozumí ztráta, která by vznikla jedné straně, pokud by protistrana obchodu nebyla schopna dostát svým smluvním závazkům. Úvěrové riziko spojené s deriváty se liší v závislosti na řadě faktorů (např. úrokové míře a směnných kurzech) a obvykle odpovídá pouze malé části jejich pomyslné hodnoty.

V rámci své běžné činnosti může facilitata uzavírat swapové kontrakty s cílem zajistit konkrétní úvěrové operace či může uzavírat měnové forwardy s cílem zajistit své měnové pozice denominované v aktivně obchodovaných měnách jiných než euro. Všechny swapy provádí Evropská investiční banka s externí protistranou. Tyto swapy se řídí stejnými rámcovými swapovými dohodami („Master Swap Agreements“) a přílohami o úvěrové podpoře („Credit Support Annexes“), jež EIB uzavírá s externími protistranami.

3.2.5.2 Ocenění úvěrového rizika u derivátů

Všechny swapy, jež Evropská investiční banka v souvislosti s facilitou provádí, jsou ošetřeny v rámci stejného smluvního rámce a metodik, jaké se uplatní na deriváty, které EIB používá pro své vlastní účely. Zejména pokud jde o způsobilost protistran swapů, určuje ji EIB na základě týchž podmínek způsobilosti, které pro její swapové obchody platí obecně.

Pro účely vykazování a monitorování používá EIB k ocenění expozice vůči úvěrovému riziku, které je se swapovými a derivátovými transakcemi spojeno, čistou tržní a potenciální budoucí expozici. Do čisté tržní i potenciální budoucí expozice jsou v plné míře zahrnuty deriváty související s investiční facilitou.

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2017

- Následující tabulka podává přehled o splatnosti měnově úrokových swapů, které jsou uvedeny ve své pomyslné a reálné hodnotě:

Swapové kontrakty k 31. 12. 2017 v tisících EUR	méně než				Celkem za rok 2017
	1 rok	1 rok až 5 let	5 let až 10 let	více než 10 let	
Pomyslná hodnota	–	8 098	–	–	8 098
Reálná hodnota (tj. čistá diskontovaná hodnota)	–	–955	–	–	–955

Swapové kontrakty k 31. 12. 2016 v tisících EUR	méně než				Celkem za rok 2016
	1 rok	1 rok až 5 let	5 let až 10 let	více než 10 let	
Pomyslná hodnota	–	7 430	–	–	7 430
Reálná hodnota (tj. čistá diskontovaná hodnota)	–	–3 051	–	–	–3 051

- Facilita uzavírá kontrakty na krátkodobé měnové swapy („devizové swapy“) za účelem zajištění měnového rizika úvěrů vyplacených v jiných měnách než v eurech. Devizové swapy mají nejvýše tříměsíční splatnost a jsou pravidelně rolvány. Pomyslná hodnota devizových swapů k 31. prosinci 2017 činila 1 500,0 milionu EUR, zatímco k 31. prosinci 2016 dosahovala 1 611,0 milionu EUR. Jejich reálná hodnota k 31. prosinci 2017 činila 12,0 milionu EUR, zatímco k 31. prosinci 2016 dosahovala –15,3 milionu EUR.
- Facilita uzavírá kontrakty na úrokové swapy za účelem zajištění poskytovaných úvěrů proti úrokovému riziku. K 31. prosinci 2017 vykazuje dva otevřené úrokové swapy o pomyslné hodnotě 31,7 milionu EUR (2016: 41,2 milionu EUR) a reálné hodnotě 0,3 milionu EUR (2016: 0,1 milionu EUR).

3.2.6 Úvěrové riziko u finančních aktiv držených do splatnosti

Následující tabulka podává přehled o portfoliu aktiv držených do splatnosti. Toto portfolio tvoří pouze státní pokladniční poukázky a dluhopisy vydané nebo zaručené Itálií, Portugalskem a Španělskem, jimž do splatnosti zbývají nejvýše tři měsíce. Způsobilými emitenty jsou členské státy EU, jejich agentury, banky a nebankovní subjekty. Maximální přípustný limit na oprávněného emitenta činí 50 000 000 EUR (padesát milionů eur). Podle investičních pokynů by mohly být způsobilé i investice do středně- a dlouhodobých dluhopisů, a to v závislosti na požadavcích na jejich likviditu.

Minimální krátkodobý rating (Moody's)	Minimální dlouhodobý rating (Moody's)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
P-1	Aa2	–	0 %	18 012	10 %
P-1	A1	–	0 %	30 002	18 %
P-2	Bez ratingu	–	0 %	20 025	12 %
P-2	Baa2	94 353	65 %	–	0 %
NP	Ba1	50 029	35 %	50 005	30 %
Bez ratingu	Baa2	–	0 %	51 354	30 %
Celkem		144 382	100 %	169 398	100 %

3.3 Riziko likvidity

Riziko likvidity se týká schopnosti účetní jednotky financovat nárůst aktiv a plnit své závazky podle splatnosti bez nepřijatelně vysokých ztrát. Lze ho rozdělit na riziko financování a riziko tržní likvidity. Rizikem financování se rozumí riziko, že účetní jednotka nebude schopna účinně naplňovat očekávané i neočekávané současné a budoucí potřeby peněžních toků, aniž by tím byly dotčeny její každodenní činnosti nebo její finanční situace. Rizikem tržní likvidity se rozumí riziko, že účetní jednotka nebude s to snadno kompenzovat nebo eliminovat pozici za tržní cenu z důvodu nedostatečné hloubky trhu nebo jeho narušení.

3.3.1 Řízení rizika likvidity

Facilita je financována převážně z ročních příspěvků členských států a rovněž ze zpětného toku prostředků, jež operace facility generují. Facilita řídí své riziko financování především plánováním svých potřeb čisté likvidity a požadovaných ročních příspěvků členských států.

K tomu, aby bylo možné stanovit výši ročních příspěvků členských států, je u stávajícího i připravovaného portfolia analyzována struktura vyplacení prostředků, která se v průběhu roku dále sleduje. Výše ročních požadavků na likviditu se opraví v případě zvláštních událostí, např. předčasné úhrady, prodeje akcií nebo případů selhání.

Za účelem další minimalizace rizika likvidity si facilita udržuje dostatečnou likvidní rezervu, jejímž smyslem je kdykoli pokrýt plánované výplaty, o nichž pravidelně informuje úvěrové oddělení EIB. Prostředky jsou investovány na peněžním trhu a na trzích dluhopisů do mezibankovních vkladů a dalších krátkodobých finančních nástrojů, přičemž se zohledňují povinnosti facility k vyplacení hotovosti. Likvidní aktiva facility spravuje útvar *Treasury* banky s cílem zachovat odpovídající likviditu tak, aby mohla facilitata plnit své závazky.

V souladu se zásadou oddělení funkcí *front office* a *back office* je za vypořádání související s investováním těchto aktiv odpovědné oddělení EIB pro plánování a vypořádání operací. Za schválení protistran a limitů investic *treasury*, jakož i za monitoring dodržování těchto limitů, navíc odpovídá feditelství pro řízení rizik banky.

3.3.2 Stanovení rizika likvidity

Tabulky v tomto oddíle prezentují strukturu finančních závazků facility podle splatnosti. Jejich členění vychází z doby, jež od rozvahového dne zbývá do smluvního data splatnosti (na základě nediskontovaných peněžních toků).

Pokud jde o nederivátové finanční závazky, facilitata má závazky z titulu příslibů. Tyto závazky mají podobu nevyplacené části úvěrů v rámci podepsaných úvěrových smluv, nevyplacené části prostředků podle podepsaných dohod o úpisu kapitálu / o investicích, poskytnutých záruk za úvěry nebo příslibených úrokových subvencí a technické pomoci.

Úvěry facility mají stanovenou konečnou lhůtu pro vyplacení. Vyplácení však probíhá v termínech a ve výši, které odrážejí pokrok souvisejících investičních projektů. Úvěry facility jsou navíc realizovány v poměrně proměnlivém prostředí, a harmonogram jejich vyplacení tudíž vykazuje značnou míru nejistoty.

Kapitálové investice se stanou splatnými, pokud a jakmile správce kapitálového fondu vydá platnou výzvu ke splacení kapitálu, odrážející pokrok v investičních aktivitách fondu. Období čerpání je obvykle tříleté a často je o jeden nebo dva roky prodlouženo. Některé závazky z titulu příslibu k vyplacení prostředků obvykle přetrvávají i po období čerpání až do úplné likvidace podkladových investic fondu. Někdy totiž nemusí likvidita fondu stačit k plnění platebních závazků, jež vznikají v souvislosti s poplatky a dalšími výdaji.

Záruky nejsou předmětem závazků z titulu příslibu k vyplacení prostředků, ledaže by záruka byla uplatněna. Současně s tím, jak je plněn splátkový kalendář zaručených úvěrů, výše přetrvávajících záruk klesá.

K odchozím peněžním tokům příslibených úrokových subvencí dochází v případě zvýhodněných úvěrů, jež banka financuje z vlastních zdrojů. Vykazované odchozí toky tedy představují pouze závazky z titulu příslibů, jež s těmito úvěry souvisejí, a nikoli celkovou výši příslibených nevyplacených úrokových subvencí. Harmonogram jejich vyplacení je stejně jako v případě úvěrů nejistý.

Príslibený „hrubý nominální odchozí tok“ technické pomoci uvedený v tabulce „Splatnostní profil nederivátových finančních závazků“ představuje celkovou výši nevyplacené části prostředků podle podepsaných smluv o technické pomoci. Harmonogram jejího vyplacení vykazuje značnou nejistotu. Odchozí peněžní toky zařazené do kategorie „Nejvýše 3 měsíce“ představují výši neuhrazených faktur došlých do dne sestavení výkazů.

Prísliby týkající se nederivátových finančních závazků, u nichž není stanoven smluvní termín splatnosti, jsou zařazeny do kategorie „Splatnost neurčena“. Prísliby, u nichž byla ke dni sestavení výkazů zaznamenána žádost o výplatu hotovosti, jsou zařazeny do příslušné časové kategorie.

Pokud jde o derivátové finanční závazky, splatnostní profil představuje smluvní nediskontované hrubé peněžní toky ze swapových kontraktů včetně křížových měnových swapů, měnové úrokových swapů, krátkodobých měnových swapů a úrokových swapů.

Splatnostní profil nederivátových finančních závazků	Nejvýše 3 měsíce	Více než 3 měsíce až 1 rok	Více než 1 rok až 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Hrubý nominální odchozí tok
v tisících EUR k 31. 12. 2017						
Odchozí toky příslibených, ale nevyplacených úvěrů	5 543	–	–	–	864 440	869 983
Odchozí toky příslibených investic do investičních fondů a úpisu akcií	5 039	–	–	–	316 656	321 695
Ostatní (schválené nevydané záruky, vydané záruky)	–	–	–	–	82 251	82 251
Odchozí toky příslibených úrokových subvencí	1 245	–	–	–	286 066	287 311
Odchozí toky příslibené technické pomoci	1 931	–	–	–	24 720	26 651
Celkem	13 758	–	–	–	1 574 133	1 587 891

Splatnostní profil nederivátových finančních závazků	Nejvýše 3 měsíce	Více než 3 měsíce až 1 rok	Více než 1 rok až 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Hrubý nominální odchozí tok
v tisících EUR k 31. 12. 2016						
Odchozí toky příslibených, ale nevyplacených úvěrů	82 405	–	–	–	819 494	901 899
Odchozí toky příslibených investic do investičních fondů a úpisu akcií	4 592	–	–	–	239 458	244 050
Ostatní (schválené nevydané záruky, vydané záruky)	–	–	–	–	43 964	43 964
Odchozí toky příslibených úrokových subvencí	–	–	–	–	275 917	275 917
Odchozí toky příslibené technické pomoci	2 671	–	–	–	24 807	27 478
Celkem	89 668	–	–	–	1 403 640	1 493 308

Splatnostní profil derivátových finančních závazků	Nejvýše 3 měsíce	Více než 3 měsíce až 1 rok	Více než 1 rok až 5 let	Více než 5 let	Hrubý nominální příchozí/odch ozí tok
v tisících EUR k 31. 12. 2017					
Křížové měnové swapy a měnové úrokové swapy – Příchozí toky	7	3 144	5 122	–	8 273
Křížové měnové swapy a měnové úrokové swapy – Odchozí toky	–	–4 051	–5 959	–	–10 010
Krátkodobé měnové swapy – Příchozí toky	1 500 000	–	–	–	1 500 000
Krátkodobé měnové swapy – Odchozí toky	–1 493 987	–	–	–	–1 493 987
Úrokové swapy – Příchozí toky	355	1 102	4 138	625	6 219
Úrokové swapy – Odchozí toky	–	–1 502	–3 782	–556	–5 840
Celkem	6 375	–1 307	–482	69	4 655

Splatnostní profil derivátových finančních závazků	Nejvýše 3 měsíce	Více než 3 měsíce až 1 rok	Více než 1 rok až 5 let	Více než 5 let	Hrubý nominální příchozí/odch ozí tok
v tisících EUR k 31. 12. 2016					
Křížové měnové swapy a měnové úrokové swapy – Příchozí toky	3	2 409	5 222	–	7 634
Křížové měnové swapy a měnové úrokové swapy – Odchozí toky	–	–3 688	–7 377	–	–11 065
Krátkodobé měnové swapy – Příchozí toky	1 611 000	–	–	–	1 611 000
Krátkodobé měnové swapy – Odchozí toky	–1 636 001	–	–	–	–1 636 001
Úrokové swapy – Příchozí toky	411	1 234	5 529	1 550	8 724
Úrokové swapy – Odchozí toky	–	–1 962	–5 316	–1 329	–8 607
Celkem	–24 587	–2 007	–1 942	221	–28 315

3.3.3 Dlouhodobá finanční aktiva a závazky

Tabulka níže uvádí účetní hodnotu nederivátových finančních aktiv, jež budou podle předpokladů inkasována, resp. finančních závazků, jež budou podle předpokladů vypořádány za déle než 12 měsíců ode dne sestavení výkazů.

v tisících EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finanční aktiva:		
Úvěry a pohledávky	1 608 488	1 692 867
Realizovatelná finanční aktiva	497 539	516 884
Ostatní aktiva	318	141
Celkem	2 106 345	2 209 892
Finanční závazky:		
Rezervy na vydané záruky	549	497
Závazky vůči třetím stranám	109 004	69 960
Celkem	109 553	70 457

3.4 Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko, že změny tržních cen a sazeb, např. úrokových sazeb, cen akcií a směnných kurzů, ovlivní výnosy účetní jednotky nebo hodnotu jí držných finančních nástrojů.

3.4.1 Úrokové riziko

Úrokové riziko vyvolává volatilita ekonomické hodnoty úročených pozic, popř. výnosů z těchto pozic, k níž dochází vlivem nepříznivých pohybů úrokových sazeb.

Fluktuace vlastní ekonomické hodnoty ani cenové rozdíly mezi různými aktivy, závazky a zajišťovacími nástroji nemají na facilitu přímý dopad, neboť i) nemá žádné přímé výpůjční náklady nebo úročené závazky a ii) přijímá dopad pohybů úrokové sazby na výnosy ze svých investic.

Citlivost svého úvěrového portfolia a zajišťovacích mikroswapů na pohyby úrokové sazby měří facilitu pomocí hodnoty bazického bodu.

Hodnotou bazického bodu se měří zisk nebo ztráta v čisté současné hodnotě příslušného portfolia, které plynou z růstu úrokových sazeb o jeden bazický bod (0,01 procentního bodu) u splatností stanoveného rozmezí: „peněžní trh – do jednoho roku“, „velmi krátké – 2 až 3 roky“, „krátké – 4 až 6 let“, „střední – 7 až 11 let“, „dlouhé – 12 až 20 let“ nebo „extra dlouhé – více než 21 let“.

K určení čisté současné hodnoty peněžních toků z úvěrů denominovaných v eurech uplatňuje facilitu vnitřní výnosovou křivku, kterou EIB používá pro EUR (euroswapovou křivku upravenou o globální marži EIB). K určení čisté současné hodnoty peněžních toků z úvěrů denominovaných v amerických dolarech uplatňuje facilitu vnitřní výnosovou křivku, kterou EIB používá pro USD. Čistá současná hodnota peněžních toků z úvěrů denominovaných v měnách, pro něž spolehlivá a dostatečně úplná diskontní křivka není k dispozici, se stanoví pomocí vnitřní výnosové křivky EIB pro EUR jako orientačního ukazatele.

K výpočtu čisté současné hodnoty zajišťovacích mikroswapů používá facilitu euroswapovou křivku pro peněžní toky denominované v EUR a dolarovou swapovou křivku pro peněžní toky denominované v USD.

Jak vyplývá z následující tabulky, čistá současná hodnota úvěrového portfolia včetně souvisejících zajišťovacích mikroswapů by v případě současného posunu všech relevantních úrokových křivek o jeden bazický bod směrem nahoru klesla k 31. prosinci 2017 o 488 000 EUR (k 31. prosinci 2016: pokles o 516 000 EUR).

Hodnota bazického bodu v tisících EUR	Peněžní trh	Velmi krátké	Krátké	Střední	Dlouhé	Extra dlouhé	Celkem
k 31. 12. 2017	1 rok	2 až 3 roky	4 až 6 let	7 až 11 let	12 až 20 let	21 let	
Celková citlivost úvěrů a zajišťovacích mikroswapů	-49	-96	-159	-168	-16	-	-488

Hodnota bazického bodu v tisících EUR	Peněžní trh	Velmi krátké	Krátké	Střední	Dlouhé	Extra dlouhé	Celkem
k 31. 12. 2016	1 rok	2 až 3 roky	4 až 6 let	7 až 11 let	12 až 20 let	21 let	
Celková citlivost úvěrů a zajišťovacích mikroswapů	-46	-101	-164	-175	-30	-	-516

3.4.2 Měnové riziko

Měnové riziko představuje pro facilitu riziko ušlého zisku nebo ekonomické hodnoty v důsledku nepříznivých pohybů směnných kurzů.

Vzhledem k používání referenční účetní měny (EUR) vzniká facilitě expozice vůči měnovému riziku pokaždé, kdy dojde k nesouladu mezi jejími aktivy a závazky denominovanými v jiné měně, než je tato referenční účetní měna. Měnové riziko podchycuje i dopad změn v hodnotě budoucích peněžních toků denominovaných v jiné než referenční účetní měně (např. vyplácení dividend a úroků), které jsou způsobeny kolísáním směnného kurzu.

3.4.2.1 Měnové riziko a aktiva *treasury*

Aktiva *treasury* v rámci facility jsou denominována v EUR a USD.

Měnové riziko je zajišťováno prostřednictvím křížových devizových spotů a forwardů, devizových swapů a křížových měnových swapů. K ochraně proti tržním rizikům vzniklým v souvislosti s finanční činností facility může útvár *Treasury* v rámci EIB, považuje-li to za nezbytné a vhodné, použít i jiný nástroj v souladu se zásadami banky.

3.4.2.2 Měnové riziko a operace financované nebo zaručené facilitou

Příspěvky členských států do facility jsou placeny v eurech. Operace financované či zaručené facilitou, jakož i úrokové subvence mohou být denominovány v EUR, USD či jiné schválené měně.

Expozice vůči měnovému riziku (vztaheno k referenční měně EUR) vzniká pokaždé, když jsou transakce denominované v jiných měnách než v eurech ponechány nezajištěné. Pokyny k zajištění měnového rizika facility jsou uvedeny níže.

3.4.2.2.1 Zajištění operací denominovaných v USD

Měnové riziko plynoucí z operací facility denominovaných v USD je kryto souhrnně pomocí devizových swapů s párem EUR/USD. Tyto swapy se pravidelně rolují a jejich hodnota se pravidelně upravuje. Použití devizových swapů slouží dvojímu účelu. Jednak se generuje likvidita potřebná na nové výplaty (úvěry a kapitál), jednak se udržuje makrozajištění měnového rizika.

Na začátku každého období se na základě plánovaných nebo očekávaných zpětných toků / částek k vyplacení odhadují peněžní toky, které mají být přijaty nebo vyplaceny v USD během příštího období. Následně se devizové swapy na konci splatnosti přerolují a jejich objem se upraví tak, aby pokrýval alespoň potřeby likvidity v USD předpokládané v příštím období.

- Dolarová měnová pozice se v případě, že překročí příslušné limity, každý měsíc zajišťuje pomocí spotové či forwardové operace.

- Během období rolování se neočekávané nedostatky likvidity v USD pokrývají prostřednictvím *ad hoc* devizových swapů. Přebytky likvidity jsou investovány do aktiv *treasury* nebo se převedou na eura, jestliže vznikly ze zvýšení měnové pozice.

3.4.2.2.2. Zajištění operací denominovaných v jiných měnách než v EUR nebo USD

- Operace facility denominované v jiných měnách než v EUR a USD jsou zajištěny křížovými měnovými swapy, které mají stejný finanční profil jako podkladový úvěr, za předpokladu, že existuje funkční swapový trh.
- Některé operace facility jsou denominovány v měnách, kde efektivní zajištění buď není možné, anebo je možné jen za vysokou cenu. Tyto operace jsou denominovány v místních měnách, avšak jsou vypořádávány v EUR nebo USD. Podle rámce pro finanční rizika facility, jež schválil Výbor pro investiční nástroj dne 22. ledna 2015, lze měnové expozice v místních měnách, které výraznou měrou kladně korelují s USD, zajistit synteticky prostřednictvím derivátů denominovaných v USD. Takto synteticky zajištěné místní měny jsou vykázány v tabulce v bodě 3.4.2.2.3 v položce „Místní měny (synteticky zajištěné)“. Místní měny, které těmito deriváty v USD synteticky zajištěny nejsou, jsou vykázány v téže tabulce v položce „Místní měny (bez syntetického zajištění)“.

3.4.2.2.3 Měnová pozice (v tisících EUR)

Tabulky v tomto bodě zachycují měnovou pozici facility.

Měnová pozice je v následujících tabulkách zachycena v souladu se zásadami pro řízení rizik facility (popsanými v rámci pro finanční rizika facility). Měnová pozice podle zásad řízení rizik vychází z účetních údajů a je definována jako rozdíl mezi vybranými aktivy a závazky. Aktiva a závazky definované v měnové pozici podle zásad řízení rizik jsou vybrány tak, aby se zajistilo, že výnos bude přepočten na měnu vykazování (EUR) až v okamžiku, kdy bude přijat.

V měnové pozici podle zásad řízení rizik jsou zahrnuty nerealizované zisky / ztráty a znehodnocení realizovatelných finančních aktiv, jakož i znehodnocení úvěrů a pohledávek. Deriváty zahrnuté v měnové pozici podle zásad řízení rizik se uvažují v nominální, nikoliv reálné hodnotě, aby mohly být sladěny s čistou hodnotou aktiv, rovněž uvažovanou v nominální hodnotě upravené o znehodnocení úvěrů.

Zbývající část aktiv a závazků, která zahrnuje zejména naběhlé úroky z úvěrů, derivátů a subvencí, je v níže uvedených tabulkách vykázána jako „Měnová pozice vyňatá ze zásad řízení rizik“.

K 31. prosinci 2017	Aktiva a závazky			Závazky z titulu příslibů a podmíněné závazky
Měny	Měnová pozice podle zásad řízení rizik	Měnová pozice vyňatá ze zásad řízení rizik	Rozvahová měnová pozice	
USD	-206 535	6 087	-200 448	377 994
<i>Místní měny (synteticky zajištěné)*</i>				
KES	88 532	2 854	91 386	-
TZS	98 722	1 820	100 542	-
DOP	37 785	1 494	39 279	-
UGX	52 653	1 505	54 158	-
RWF	32 714	354	33 068	-
<i>Místní měny (bez syntetického zajištění)*</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP	30 802	183	30 985	-
Měny jiné než EUR celkem	134 673	14 297	148 970	377 994
EUR	-	2 688 497	2 688 497	1 278 511
EUR a ostatní celkem	134 673	2 702 794	2 837 467	1 656 505

* Vysvětlení syntetického zajištění viz bod 3.4.2.2.2.

K 31. prosinci 2016	Aktiva a závazky			Závazky z titulu příslibů a podmíněné závazky
	Měny	Měnová pozice podle zásad řízení rizik	Měnová pozice vyňatá ze zásad řízení rizik	Rozvahová měnová pozice
USD	-258 496	7 578	-250 918	282 991
<i>Místní měny (synteticky zajištěné)*</i>				
KES	117 881	3 869	121 751	–
TZS	97 116	1 931	99 046	–
DOP	52 553	2 013	54 566	–
UGX	36 776	1 077	37 854	–
RWF	22 258	194	22 452	–
<i>Místní měny (bez syntetického zajištění)*</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW	22 534	252	22 786	246
Měny jiné než EUR celkem	90 622	16 914	107 537	283 237
EUR	–	2 591 845	2 591 845	1 241 229
EUR a ostatní celkem	90 622	2 608 759	2 699 382	1 524 466

3.4.2.3 Analýza kurzové citlivosti

K 31. prosinci 2017 by 10% depreciační EUR vůči všem ostatním měnám vedla ke zvýšení zdrojů od příspěvatelů o 16,6 milionu EUR (k 31. prosinci 2016: 12,0 milionu EUR). Apreciace EUR vůči všem ostatním měnám o 10 % by vedla ke snížení zdrojů od příspěvatelů o 13,6 milionu EUR (k 31. prosinci 2016: 9,9 milionu EUR).

3.4.2.4 Směnné kurzy

K sestavení rozvahy k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 byly použity tyto směnné kurzy:

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Měny států mimo EU		
Botswanská pula (BWP)	11,7512	11,2657
Dominikánské peso (DOP)	57,1465	48,7476
Fidžijský dolar (FJD)	2,4186	2,1969
Haitský gourde (HTG)	75,69	68,78
Keňský šilink (KES)	123,7	108,06
Mauritánská ouguiya (MRO)	422,36	375,79
Mauricijská rupie (MUR)	40,07	37,85
Mosambický metical (MZN)	70,09	75,25
Rwandský frank (RWF)	1 003,37	856,80
Tanzanský šilink (TZS)	2 681,78	2 296,99
Ugandský šilink (UGX)	4 357,00	3 805,00
Americký dolar (USD)	1,1993	1,0541
Frank CFA (XAF/XOF)	655,957	655,957
Jihoafrický rand (ZAR)	14,8054	14,457
Zambijská kwacha (ZMW)	11,965	10,4653

3.4.3 Akciové riziko

Akciovým rizikem se rozumí riziko, že v důsledku změny cen akcií nebo hodnoty kapitálových investic dojde k poklesu reálné hodnoty uvedených investic.

Facilita je vystavena akciovému riziku v důsledku svých přímých kapitálových investic a investic do fondů rizikového kapitálu.

Hodnoty pozic v nekotovaných akciích nelze průběžně monitorovat a kontrolovat. U těchto pozic patří mezi nejlepší dostupné údaje ceny vyplývající z relevantních metod oceňování.

Pokud by se hodnota individuálních přímých kapitálových investic a investic do rizikového kapitálu změnila o +/-10 %, pak by zdroje příspěvateľů do facility (vlivem změny reálné hodnoty realizovatelného akciového portfolia) za předpokladu, že by ostatní proměnné zůstaly konstantní, k 31. prosinci 2017 vzrostly o 49,8 milionu EUR, resp. klesly o -49,8 milionu EUR (k 31. prosinci 2016: 51,7 milionu EUR, resp. -51,7 milionu EUR).

4 Reálná hodnota finančních nástrojů

4.1 Účetní klasifikace a reálná hodnota

Následující tabulka uvádí finanční aktiva a finanční závazky v jejich účetní a reálné hodnotě, včetně jejich postavení v hierarchii reálných hodnot. Neobsahuje informace o reálné hodnotě finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou v reálné hodnotě vykazovány, pokud je jejich účetní hodnota přiměřenou aproximací jejich hodnoty reálné.

K 31. prosinci 2017	Účetní hodnota						Reálná hodnota				
	v tisících EUR	Určené k obchodování	Realizovatelné	Peníze, úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	Ostatní finanční závazky	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě:											
Derivátové finanční nástroje	12 521	–	–	–	–	12 521	–	12 521	–	–	12 521
Fondy rizikového kapitálu	–	420 104	–	–	–	420 104	–	–	420 104	–	420 104
Přímé kapitálové investice	–	77 435	–	–	–	77 435	24 458	–	52 977	–	77 435
Celkem	12 521	497 539	–	–	–	510 060	24 458	12 521	473 081	–	510 060
Finanční aktiva nevykázaná v reálné hodnotě:											
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	–	–	549 101	–	–	549 101	–	–	–	–	–
Úvěry a pohledávky	–	–	1 666 725	–	–	1 666 725	–	1 852 507	–	–	1 852 507
Pohledávky za příspěvateli	–	–	150 000	–	–	150 000	–	–	–	–	–
Dluhopisy	–	–	–	144 382	–	144 382	144 382	–	–	–	144 382
Ostatní aktiva	–	–	4 385	–	–	4 385	–	–	–	–	–
Celkem	–	–	2 370 211	144 382	–	2 514 593	144 382	1 852 507	–	–	1 996 889
Finanční aktiva celkem	12 521	497 539	2 370 211	144 382	–	3 024 653					
Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě:											
Derivátové finanční nástroje	–1 153	–	–	–	–	–1 153	–	–1 153	–	–	–1 153
Celkem	–1 153	–	–	–	–	–1 153	–	–1 153	–	–	–1 153
Finanční závazky nevykázané v reálné hodnotě:											
Rezervy na vydané záruky	–	–	–	–	–484	–484	–	–	–	–	–484
Závazky vůči třetím stranám	–	–	–	–	–157 285	–157 285	–	–	–	–	–157 285
Ostatní závazky	–	–	–	–	–2 462	–2 462	–	–	–	–	–2 462
Celkem	–	–	–	–	–160 231	–160 231	–	–	–	–	–160 231
Finanční závazky celkem	–1 153	–	–	–	–160 231	–161 384					

4 Reálná hodnota finančních nástrojů (pokračování)

4.1 Účetní klasifikace a reálná hodnota (pokračování)

K 31. prosinci 2016	Účetní hodnota						Reálná hodnota			
	Určené k obchodování	Realizovatelné	Peníze, úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	Ostatní finanční závazky	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě:										
Derivátové finanční nástroje	6 920	–	–	–	–	6 920	–	6 920	–	6 920
Fondy rizikového kapitálu	–	437 788	–	–	–	437 788	–	–	437 788	437 788
Přímé kapitálové investice	–	79 096	–	–	–	79 096	22 880	–	56 216	79 096
Celkem	6 920	516 884	–	–	–	523 804	22 880	6 920	494 004	523 804
Finanční aktiva nevykázaná v reálné hodnotě:										
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	–	–	360 817	–	–	360 817	–	–	–	–
Úvěry a pohledávky	–	–	1 729 380	–	–	1 729 380	–	1 951 786	–	1 951 786
Pohledávky za příspěvateli	–	–	86 395	–	–	86 395	–	–	–	–
Dluhopisy	–	–	–	169 398	–	169 398	120 123	48 031	–	168 154
Ostatní aktiva	–	–	345	–	–	345	–	–	–	–
Celkem	–	–	2 176 937	169 398	–	2 346 335	120 123	1 999 817	–	2 119 940
Finanční aktiva celkem	6 920	516 884	2 176 937	169 398	–	2 870 139				
Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě:										
Derivátové finanční nástroje	–25 189	–	–	–	–	–25 189	–	–25 189	–	–25 189
Celkem	–25 189	–	–	–	–	–25 189	–	–25 189	–	–25 189
Finanční závazky nevykázané v reálné hodnotě:										
Rezervy na vydané záruky	–	–	–	–	–625	–625	–	–	–	–
Závazky vůči třetím stranám	–	–	–	–	–116 114	–116 114	–	–	–	–
Ostatní závazky	–	–	–	–	–2 546	–2 546	–	–	–	–
Celkem	–	–	–	–	–119 285	–119 285	–	–	–	–
Finanční závazky celkem	–25 189	–	–	–	–119 285	–144 474				

4.2 Stanovení reálné hodnoty

4.2.1 Metody oceňování a významné nepozorovatelné údaje

Následující tabulka uvádí informace o metodách oceňování a významných nepozorovatelných údajích, které se používají k oceňování finančních nástrojů, jež jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2 a 3:

Metoda oceňování	Významné nepozorovatelné údaje	Vztah nepozorovatelných údajů ke stanovení reálné hodnoty
Finanční nástroje vykázané v reálné hodnotě		
Derivátové finanční nástroje	Diskontovaný peněžní tok: Budoucí peněžní toky jsou odhadovány jednak na základě forwardových směnných kurzů / úrokových sazeb (z forwardových směnných kurzů a výnosových křivek na konci sledovaného období, které lze zjistit pozorováním), jednak na základě smluvních forwardových/úrokových sazeb diskontovaných sazbou, která odráží úvěrové riziko různých protistran.	Nepoužije se.
Fondy rizikového kapitálu	Metoda vycházející z upravené čisté hodnoty aktiv: Reálná hodnota se určí buď tak, že se procentně vyjádřený vlastnický podíl facility v dané jednotce uplatní na čistou hodnotu aktiv uvedenou v nejnovějším výkaze a upravenou o peněžní toky, nebo je-li to možné, určí se pomocí přesné hodnoty podílu k témuž datu, kterou sdělí příslušný správce fondu. Za účelem překlenutí období mezi dnem, kdy byla naposledy zjišťována čistá hodnota aktiv, a datem zpracování výkazů ke konci roku se provádí přezkum událostí po rozvahovém dni a vykazovaná čistá hodnota aktiv je v případě potřeby upravena.	Nepoužije se.
Přímé kapitálové investice	Upravená čistá hodnota aktiv.	Úprava v souvislosti s dobou, která uplynula mezi posledním dnem sestavení výkazů fondu a datem stanovení reálné hodnoty, která zohledňuje: provozní náklady a poplatky za řízení, následně změny reálné hodnoty podkladových aktiv fondu rizikového kapitálu, dodatečně vzniklé závazky a změny tržních či jiných ekonomických podmínek.
		Čím delší je období mezi datem stanovení reálné hodnoty a posledním dnem sestavení výkazů fondu rizikového kapitálu, tím vyšší je úprava v souvislosti s uplynulou dobou.
		Čím delší je období mezi datem stanovení reálné hodnoty a posledním dnem sestavení výkazů jednotky, do níž se investovalo, tím vyšší je úprava v souvislosti s uplynulou dobou.
		Čím vyšší je diskont za omezenou obchodovatelnost (likvidnost) určený na základě cen v předchozích transakcích s podobnými akciemi v dané zemi/regionu, a to v rozmezí od 5 do 30 %.
		Čím vyšší je diskont za omezenou obchodovatelnost, tím nižší je reálná hodnota.

Finanční nástroje nevykázané v reálné hodnotě

Úvěry a pohledávky	Diskontované peněžní toky: Model oceňování pracuje se smluvními peněžními toky, které jsou podmíněny tím, že nedojde k selhání dlužníka, a nezohledňují výši kolaterálu ani scénáře předčasného splacení. Za účelem výpočtu čisté současné hodnoty úvěrů použitý model diskontuje smluvní peněžní toky z úvěru pomocí upravené tržní diskontní křivky. Čistá současná hodnota se u jednotlivých úvěrů následně upraví tak, aby zohledňovala relevantní související očekávané ztráty. Následným sečtením výsledků se zjistí reálná hodnota souboru úvěrů a pohledávek.	Nepoužije se.	Nepoužije se.
Finanční aktiva držena do splatnosti	Diskontované peněžní toky.	Nepoužije se.	Nepoužije se.

V souvislosti s uplatněním IFRS 13 jsou v reálné hodnotě derivátů k 31. prosinci 2017 a 2016 zahrnuty úpravy ocenění, a sice:

- úprava o úvěrové riziko protistrany (CVA) u derivátových transakcí, která k 31. prosinci 2017 činí –38 000 EUR a k 31. prosinci 2016 pak –76 400 EUR,
- úprava o vlastní úvěrové riziko (DVA) u derivátových transakcí, která k 31. prosinci 2017 činí 29 500 EUR a k 31. prosinci 2016 pak 42 900 EUR.

4.2.2 Převody mezi úrovní 1 a 2

Převody mezi jednotlivými úrovněmi vykazuje facilitita v souladu se svými zásadami k datu události anebo změny okolností, která daný převod zapříčinila.

V roce 2017 ani v roce 2016 facilitita v hierarchii reálných hodnot žádné převody mezi úrovní 1 a 2 neprovedla.

4.2.3 Reálné hodnoty úrovně 3

Sesouhlasení reálných hodnot úrovně 3

Následující tabulky uvádějí změny nástrojů na úrovni 3 za rok ukončený ke dni 31. prosince 2017 a 31. prosince 2016:

V tisících EUR	Realizovatelná finanční aktiva
Zůstatek k 1. lednu 2017	494 004
Zisky nebo ztráty zahrnuté ve výkazu zisku nebo ztráty:	
– čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	2 711
– znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	–22 024
Celkem	–19 313
Zisky nebo ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření:	
– čistá změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv	–17 592
Celkem	–17 592
Vyplacené prostředky	62 660
Splátky	–44 568
Odpisy	–2 110
Zůstatek k 31. prosinci 2017	473 081

V tisících EUR	Realizovatelná finanční aktiva
Zůstatek k 1. lednu 2016	419 175
Zisky nebo ztráty zahrnuté ve výkazu zisku nebo ztráty:	
– čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	–6 504
– znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	–2 493
Celkem	–8 997
Zisky nebo ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření:	
– čistá změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv	–24 628
Celkem	–24 628
Vyplacené prostředky	153 986
Splátky	–37 978
Odpisy	–7 554
Zůstatek k 31. prosinci 2016	494 004

V roce 2017 ani v roce 2016 facilitata v hierarchii reálných hodnot žádné převody z nebo do úrovně 3 neprovedla.

Analýza citlivosti

Pokud by se ke dni sestavení výkazů změnil některý z významných nepozorovatelných údajů, jež slouží ke stanovení reálné hodnoty fondů rizikového kapitálu a přímých kapitálových investic, o +/-10 %, pak by to v případě, že by ostatní vstupní údaje zůstaly konstantní, mělo následující dopad na ostatní úplný výsledek hospodaření:

K 31. prosinci 2017 (v tisících EUR)	Přírůstky	Úbytky
Přímé kapitálové investice	–	–

K 31. prosinci 2016 (v tisících EUR)	Přírůstky	Úbytky
Přímé kapitálové investice	10	–10
Celkem	10	–10

5 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (v tisících EUR)

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty tvoří:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Hotovost	166 445	51 462
Termínované vklady	367 653	259 337
Komerční papíry	15 003	50 018
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ve výkazu finanční situace	549 101	360 817
Vzniklý úrok	68	5
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ve výkazu peněžních toků	549 169	360 822

6 Derivátové finanční nástroje (v tisících EUR)

Derivátové finanční nástroje, klasifikované jako držené k obchodování, mají tyto hlavní složky:

K 31. prosinci 2017	Reálná hodnota		Pomyslná hodnota
	Aktiva	Závazky	
Měnově úrokové swapy	149	–1 105	8 098
Úrokové swapy	393	–48	31 711
Devizové swapy	11 979	–	1 500 000
Derivátové finanční nástroje celkem	12 521	–1 153	1 539 809

K 31. prosinci 2016	Reálná hodnota		Pomyslná hodnota
	Aktiva	Závazky	
Měnově úrokové swapy	–	–3 051	7 430
Úrokové swapy	388	–335	41 233
Devizové swapy	6 532	–21 803	1 611 000
Derivátové finanční nástroje celkem	6 920	–25 189	1 659 663

8 Realizovatelná finanční aktiva (v tisících EUR)

Realizovatelná finanční aktiva mají tyto hlavní složky:

	Fondy rizikového kapitálu	Přímé kapitálové investice	Celkem
Požizovací cena k 1. lednu 2017	331 253	72 636	403 889
Vyplacené prostředky	62 660	–	62 660
Splátky/prodej	–41 678	–2 890	–44 568
Odpisy	–437	–1 673	–2 110
Kurzové rozdíly u splátek/prodeje	1 600	55	1 655
Požizovací cena k 31. prosinci 2017	353 398	68 128	421 526
Nerealizované zisky a ztráty k 1. lednu 2017	129 427	13 457	142 884
Čistá změna nerealizovaných zisků a ztrát	–18 242	1 174	–17 068
Nerealizované zisky a ztráty k 31. prosinci 2017	111 185	14 631	125 816
Znehodnocení k 1. lednu 2017	–22 892	–6 997	–29 889
Znehodnocení zaznamenané ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření během roku	–22 024	–	–22 024
Odpisy	437	1 673	2 110
Znehodnocení k 31. prosinci 2017	–44 479	–5 324	–49 803
Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2017	420 104	77 435	497 539
	Fondy rizikového kapitálu	Přímé kapitálové investice	Celkem
Požizovací cena k 1. lednu 2016	267 331	22 979	290 310
Vyplacené prostředky	101 323	52 663	153 986
Splátky/prodej	–37 948	–30	–37 978
Odpisy	–4 594	–2 960	–7 554
Kurzové rozdíly u splátek/prodeje	5 141	–16	5 125
Požizovací cena k 31. prosinci 2016	331 253	72 636	403 889
Nerealizované zisky a ztráty k 1. lednu 2016	153 901	10 092	163 993
Čistá změna nerealizovaných zisků a ztrát	–24 474	3 365	–21 109
Nerealizované zisky a ztráty k 31. prosinci 2016	129 427	13 457	142 884
Znehodnocení k 1. lednu 2016	–25 029	–9 921	–34 950
Znehodnocení zaznamenané ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření během roku	–2 457	–36	–2 493
Odpisy	4 594	2 960	7 554
Znehodnocení k 31. prosinci 2016	–22 892	–6 997	–29 889
Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2016	437 788	79 096	516 884

9 Pohledávky za příspěvateli (v tisících EUR)

Pohledávky za příspěvateli tvoří výhradně vyžádané, ale dosud nezaplacené příspěvky členských států.

10 Finanční aktiva držaná do splatnosti (v tisících EUR)

Portfolio finančních aktiv držaných do splatnosti se skládá z kotovaných dluhopisů, jejichž zbytková doba splatnosti ke dni sestavení výkazů je kratší než tři měsíce. V následující tabulce je rozepsána změna stavu tohoto portfolia:

Zůstatek k 1. lednu 2017	169 398
Akvizice	1 084 149
Splatnost	-1 109 563
Změna v amortizaci prémie/diskontu	-59
Změna ve vzniklém úroku	457
Zůstatek k 31. prosinci 2017	144 382
Zůstatek k 1. lednu 2016	228 521
Akvizice	1 159 704
Splatnost	-1 219 953
Změna v amortizaci prémie/diskontu	-87
Změna ve vzniklém úroku	1 213
Zůstatek k 31. prosinci 2016	169 398

11 Ostatní aktiva (v tisících EUR)

Ostatní aktiva mají tyto hlavní složky:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávky za EIB	4 117	1
Finanční záruky	268	344
Ostatní aktiva celkem	4 385	345

12 Výnosy příštích období (v tisících EUR)

Výnosy příštích období mají tyto hlavní složky:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Úrokové subvence příštích období	24 895	25 884
Provize z úvěrů a pohledávek příštích období	907	399
Výnosy příštích období celkem	25 802	26 283

13 Rezervy na vydané záruky (v tisících EUR)

Rezervy na vydané záruky se tvoří ve výši, jež vyjadřuje nejlepší odhad výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného finančního závazku, jenž ze záruk plyne. Výše rezerv se určí jako součet:

- prvotně vykázaných částek, snížených o případnou kumulativní amortizaci a vykázaných v souladu s IAS 18 Výnosy, a
- částky, o niž výsledek ocenění podle IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky překračuje výše uvedené částky.

	2017	2016
Zůstatek k 1. lednu	625	–
Přírůstky zaznamenané ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření	65	242
Čerpání	–206	–
Převod z „Ostatních závazků“, finančních záruk	–	383
Zůstatek k 31. prosinci	484	625

14 Závazky vůči třetím stranám (v tisících EUR)

Závazky vůči třetím stranám mají tyto hlavní složky:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Čisté obecné správní náklady splatné vůči EIB	45 105	43 483
Ostatní závazky vůči EIB	580	–
Závazky vůči členským státům z titulu dosud nečerpaných úrokových subvencí a technické pomoci	111 600	72 631
Závazky vůči třetím stranám celkem	157 285	116 114

15 Ostatní závazky (v tisících EUR)

Ostatní závazky mají tyto hlavní složky:

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Předčasné splátky úvěrů	1 986	2 081
Výnosy příštích období z úrokových subvencí	436	458
Finanční záruky	40	7
Ostatní závazky celkem	2 462	2 546

16 Vyžádané příspěvky od členských států (v tisících EUR)

Členské státy	Příspěvky do facility	Příspěvky na úrokové subvence a technickou pomoc	Celkem příspěveno	Vyžádané, ale nezaplacené
Rakousko	65 597	8 387	73 984	3 615
Belgie	96 872	12 340	109 212	5 295
Bulharsko	644	266	910	210
Kypr	414	171	585	135
Česká republika	2 346	969	3 315	765
Dánsko	53 220	6 875	60 095	3 000
Estonsko	230	95	325	75
Finsko	37 206	4 920	42 126	2 205
Francie	589 781	72 062	661 843	29 325
Německo	574 815	72 516	647 331	30 750
Řecko	32 475	4 589	37 064	2 205
Maďarsko	2 530	1 045	3 575	825
Irsko	16 939	2 620	19 559	1 365
Itálie	317 104	42 453	359 557	19 290
Lotyšsko	322	133	455	105
Litva	552	228	780	180
Lucembursko	7 207	930	8 137	405
Malta	138	57	195	45
Nizozemsko	129 685	16 715	146 400	7 275
Polsko	5 980	2 470	8 450	1 950
Portugalsko	25 243	3 579	28 822	1 725
Rumunsko	1 702	703	2 405	555
Slovensko	966	399	1 365	315
Slovinsko	828	342	1 170	270
Španělsko	156 239	23 306	179 545	11 775
Švédsko	68 760	9 129	77 889	4 110
Spojené království	329 205	46 392	375 597	22 230
Celkem k 31. prosinci 2017	2 517 000	333 691	2 850 691	150 000
Celkem k 31. prosinci 2016	2 377 000	273 691	2 650 691	86 395

(*) Dne 26. října 2017 Rada určila, jak vysoký finanční příspěvek má každý členský stát uhradit. K 31. prosinci 2017 zbývalo neuhrzeno 150 000 000 EUR.

17 Podmíněné závazky a závazky z titulu příslibů (v tisících EUR)

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky z titulu příslibů		
Nevyplacené úvěry	869 983	901 899
Nesplněné závazky z titulu příslibů v souvislosti s realizovatelnými finančními aktivy	321 695	244 050
Vydané záruky	7 682	8 627
Úrokové subvence a technická pomoc	382 576	334 553
Podmíněné závazky		
Podepsané nevydané záruky	74 569	35 337
Podmíněné závazky a závazky z titulu příslibů celkem	1 656 505	1 524 466

18 Úrokové a obdobné výnosy a náklady (v tisících EUR)

Úrokové a obdobné výnosy mají tyto hlavní složky:

	Od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017	Od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016
Úvěry a pohledávky	97 440	102 580
Úrokové subvence	3 966	4 118
Úrokové a obdobné výnosy celkem	101 406	106 698

Úrokové a obdobné náklady mají tyto hlavní složky:

	Od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017	Od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016
Derivátové finanční nástroje	-980	-1 142
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-1 037	-752
Finanční aktiva držaná do splatnosti	-654	-413
Úrokové a obdobné náklady celkem	-2 671	-2 307

19 Výnosy z poplatků a provizí a náklady na ně (v tisících EUR)

Výnosy z poplatků a provizí mají tyto hlavní složky:

	Od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017	Od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016
Poplatky a provize z úvěrů a pohledávek	–	515
Poplatky a provize z finančních záruk	209	183
Ostatní	1	1
Výnosy z poplatků a provizí celkem	210	699

Náklady na poplatky a provize mají tyto hlavní složky:

	Od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017	Od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016
Provize vyplacená třetím stranám v souvislosti s realizovatelnými finančními aktivy	–60	–48
Náklady na poplatky a provize celkem	–60	–48

20 Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv (v tisících EUR)

Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv mají tyto hlavní složky:

	Od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017	Od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016
Čistý výnos z realizovatelných finančních aktiv	1 030	2 159
Výnos z dividend	1 681	4 345
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	2 711	6 504

21 Obecné správní náklady (v tisících EUR)

Obecné správní náklady představují skutečné náklady EIB na správu facility po odečtení výnosu z běžných poplatků za ocenění, které EIB účtuje přímo klientům facility.

	Od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017	Od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016
Skutečné náklady EIB	–48 285	–45 858
Výnos z poplatků za ocenění účtovaných přímo klientům facility	3 180	2 375
Obecné správní náklady celkem	–45 105	–43 483

22 Vztahy s nekonsolidovanými strukturovanými jednotkami (v tisících EUR)

Definice strukturované jednotky

Strukturovaná jednotka je jednotka vytvořená tak, aby hlasovací ani jiná podobná práva nebyla v rozhodování o tom, kdo danou jednotku ovládá, dominantním faktorem. IFRS 12 uvádí, že strukturovaná jednotka často vykazuje všechny nebo některé z následujících znaků:

- omezené činnosti,
- úzce a jasně definovaný cíl, například provádění daňově efektivního pronájmu, provádění výzkumu a vývoje, poskytnutí zdroje kapitálu nebo financování jiné účetní jednotce nebo poskytnutí investičních příležitostí investorům převedením rizik a výhod aktiv strukturované jednotky na investory,
- nedostatek kapitálu, aby strukturovaná jednotka mohla své aktivity financovat bez podřízené finanční podpory,
- financování od investorů formou více smluvně provázaných nástrojů, které vytvářejí koncentraci úvěrových a dalších rizik (tranše).

Nekonsolidované strukturované jednotky

Pojmem „nekonsolidované strukturované jednotky“ se označují všechny strukturované jednotky, které nejsou ovládány facilitou. Tento pojem zahrnuje podíly ve strukturovaných jednotkách, které nejsou konsolidované.

Definice podílů ve strukturovaných jednotkách

IFRS 12 definuje „podíly“ obecně jako smluvní nebo mimosmluvní vztahy, na jejichž základě je vykazující jednotka vystavena variabilitě výnosů z výkonnosti účetní jednotky. K takovým podílům patří například podíl na vlastním kapitálu a další formy angažovanosti v jiné jednotce, jako je financování, podpora likvidity, úvěrové posílení, přísliby a záruky. IFRS 12 uvádí, že účetní jednotka nemusí nutně mít podíl v jiné účetní jednotce výhradně na základě typického vztahu zákazník – dodavatel.

V následující tabulce jsou popsány druhy strukturovaných jednotek, které facilitu nekonsoliduje, v nichž však má podíl.

Druh strukturované jednotky	Povaha a účel	Podíl držený facilitou
Projektové financování – úvěry zvláštním účelovým jednotkám	Transakce projektového financování jsou takové, při nichž se facilitu ve věci obsluhy své pohledávky spoléhá na dlužníka, jehož jediný nebo hlavní zdroj výnosů je generován jediným aktivem či omezeným souborem aktiv financovaných z daného dluhu anebo jinými již existujícími aktivy, která jsou smluvně vázána na projekt. Transakce projektového financování jsou často financovány prostřednictvím zvláštních účelových jednotek.	Čisté vyplacené částky Úrokový výnos
Operace rizikového kapitálu	Facilita financuje fondy rizikového kapitálu a investiční fondy. Fondy rizikového kapitálu a investiční fondy sdružují a spravují peněžní prostředky investorů do soukromého kapitálu v malých a středních podnicích se silným růstovým potenciálem a do projektů infrastruktury.	Investice v podílech/akciích vydaných jednotkou rizikového kapitálu Dividendy přijaté v podobě výnosů z dividend

Následující tabulka uvádí účetní hodnotu nekonsolidovaných strukturovaných jednotek, v nichž měla facilitu ke dni sestavení výkazů podíl, jakož i maximální expozici facility vůči ztrátě ve vztahu k těmto jednotkám. Maximální expozice vůči ztrátě zahrnuje účetní hodnotu a související přísliby, u nichž dosud nedošlo k vyplacení prostředků.

Druh strukturované jednotky	Popis	Účetní hodnota k 31. 12. 2017	Účetní hodnota k 31. 12. 2016	Maximální expozice vůči ztrátě k 31. 12. 2017	Maximální expozice vůči ztrátě k 31. 12. 2016
Fondy rizikového kapitálu	Realizovatelná finanční aktiva	420 104	437 788	737 661	672 222
Celkem		420 104	437 788	737 661	672 222

23 Iniciativa na zvýšení dopadu finanční pomoci (v tisících EUR)

V červnu 2013 schválila společná Rada ministrů AKT-EU nový finanční protokol pro 11. Evropský rozvojový fond na období 2014–2020.

Strany se dohodly na novém balíčku pro investiční facilitu o objemu 500 milionů EUR, tzv. iniciativě na zvýšení dopadu finanční pomoci. Tato iniciativa facilitě umožňuje podporovat projekty s obzvláště velkým potenciálním dopadem na rozvoj a zároveň absorbovat větší rizika, jež jsou s takovými investicemi spojena. Balíček nabídne facilitě nové možnosti v poskytování úvěrů soukromému sektoru formou investic do těchto nástrojů:

Kapitálové fondy se sociálním dopadem: tyto fondy propaguje rostoucí počet správců fondů soukromého kapitálu, pro něž je jádrem investiční strategie fondu zmírňování sociálních či environmentálních problémů, kteří však zároveň usilují o udržitelnost jak fondu, tak společností, do nichž fond investuje.

Úvěry poskytované finančním zprostředkovatelům: jedná se např. o mikrofinanční instituce, místní banky a úvěrová družstva, které působí v zemích AKT, v nichž EIB nemůže financování, zejména v místní měně, podle stávajících pokynů pro řízení úvěrového rizika zvažovat. Důvodem je např. vysoké riziko země, volatilita měny či chybějící vodítka k určování cen. Účelem těchto úvěrů bude především financovat projekty s velkým rozvojovým dopadem, zejména projekty na podporu mikropodniků, malých podniků a zemědělství, které většinou nespĺňují podmínky pro získání financování od facility.

Nástroje pro sdílení rizik: tyto nástroje budou mít podobu záruk za první ztrátu (tzv. *first loss pieces*), jež bance umožní provádět operace, při nichž bude rizika sdílet s místními finančními zprostředkovateli (zejména obchodními bankami). Bude se tak dít v zájmu opomíjených malých a středních podniků a malých projektů, které splňují kritéria zvyšování dopadu finanční pomoci, avšak pokud jde o jejich přístup k financování, existuje na trhu mezera. Tyto záruky by byly strukturovány jako protizáruky za přednostní tranše záruk financované EIB (v rámci investiční facility) a dalšími mezinárodními či rozvojovými finančními institucemi. Vytvářely by tak značný pákový efekt.

Přímé financování: toto financování probíhá prostřednictvím dluhových nebo kapitálových nástrojů v projektech, jež předkládají spolehlivé a zkušené subjekty a jež mají velký rozvojový dopad, u nichž se však také více očekávají ztráty a problémy s návratností investic (riziko vlastního kapitálu s vyšší než obvyklou pravděpodobností ztráty). EIB bude u tohoto nástroje uplatňovat přísná kritéria výběru a způsobilosti, neboť se jedná o projekty, které sice mají velký rozvojový dopad, avšak kritéria pro poskytnutí financování by nebyly schopny splnit (tj. pravděpodobnost návratnosti investic nebo kompenzace ztrát úrokovou sazbou / rentabilitou kapitálu je nízká).

Iniciativa umožní také diverzifikovat investice do dalších odvětví, např. do zdravotnictví, vzdělávání, zemědělství a zajištění potravin, a vyvíjet nové a inovativní nástroje na sdílení rizik.

Z finančního a účetního hlediska je iniciativa součástí portfolia investiční facility, a je tudíž vykazována v jejích ročních finančních výkazech.

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a příslibené, avšak nevyplacené částky u jednotlivých druhů aktiv:

Typ investice v rámci iniciativy	Popis	Účetní hodnota k 31. 12. 2017	Účetní hodnota k 31. 12. 2016	Nevyplacená částka k 31. 12. 2017	Nevyplacená částka k 31. 12. 2016
Kapitálové fondy se sociálním dopadem	Realizovatelná finanční aktiva	7 839	5 021	51 720	19 567
Úvěry poskytnuté finančním zprostředkovatelům	Úvěry a pohledávky	30 804	23 702	44 017	46 958
Nástroje pro sdílení rizik	Vydané záruky	296	-288	64 569	33 719
Přímé financování – kapitálové účasti	Realizovatelná finanční aktiva	42 981	39 986	4 014	14
Celkem		81 920	68 421	164 320	100 258

24 Události po rozvahovém dni

Po vypracování rozvahy nedošlo k žádným významným událostem, které by vyžadovaly zveřejnění nebo úpravu finančních výkazů sestavených k 31. prosinci 2017.