

Úřední věstník

Evropské unie

C 379



České vydání

Informace a oznámení

Svazek 59

14. října 2016

Obsah

IV *Informace*

INFORMACE ORGÁNŮ, INSTITUCÍ A JINÝCH SUBJEKTŮ EVROPSKÉ UNIE

Evropská komise

2016/C 379/01	Sdělení Komise Evropskému parlamentu, Radě a Účetnímu dvoru — Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2015	1
2016/C 379/02	Prohlášení Účetního dvora o věrohodnosti týkající se osmého, devátého, desátého a jedenáctého Evropského rozvojového fondu (ERF) předkládané Evropskému parlamentu a Radě – zpráva nezávislého auditora	131

CS

IV

(Informace)

INFORMACE ORGÁNŮ, INSTITUCÍ A JINÝCH SUBJEKTŮ EVROPSKÉ UNIE

EVROPSKÁ KOMISE

SDĚLENÍ KOMISE EVROPSKÉMU PARLAMENTU, RADĚ A ÚČETNÍMU DVORU

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2015

(2016/C 379/01)

OBSAH

OSVĚDČENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	2
SPRÁVA A ÚČTOVÁNÍ ZDROJŮ ERF	3
FINANČNÍ VÝKAZY A PŘÍLOHY – PROSTŘEDKY SPRAVOVANÉ EVROPSKOU KOMISÍ	6
FINANČNÍ VÝKAZY ERF	7
PŘÍLOHA K FINANČNÍM VÝKAZŮM ERF	15
FINANČNÍ VÝKAZY SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU	39
OSVĚDČENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	40
ZÁKLADNÍ INFORMACE O SVĚŘENSKÉM FONDU BĚKOU	41
PŘÍLOHA K FINANČNÍM VÝKAZŮM SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU	43
KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY ERF A SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU	47
ZPRÁVA ERF O FINANČNÍM PLNĚNÍ	50
FINANČNÍ VÝKAZY A PŘÍLOHY – PROSTŘEDKY SPRAVOVANÉ EVROPSKOU INVESTIČNÍ BANKOU	78

OSVĚDČENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Roční účetní závěrka Evropského rozvojového fondu za rok 2015 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 podle článku 20 finančního nařízení pro 11. Evropský rozvojový fond za sestavení a předložení roční účetní závěrky Evropského rozvojového fondu.

Schvalující osoba a EIB předložily všechny údaje potřebné pro sestavení účetní závěrky, jež poskytuje přehled o aktivech a pasivech Evropského rozvojového fondu a o plnění rozpočtu, a zároveň zaručily spolehlivost těchto údajů.

Tímto potvrzuji, že na základě těchto údajů a provedených kontrol, jež jsem považoval ke schválení účetní závěrky za potřebné, jsem nabyt přiměřené jistoty, že účetní závěrka poskytuje ve všech významných aspektech věrný a poctivý obraz finanční situace Evropského rozvojového fondu.

[podpis]

Manfred KRAFF

účetní

12. července 2016

SPRÁVA A ÚČTOVÁNÍ ZDROJŮ ERF

1. 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,
- 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 na základě vnitřní dohody mezi zástupci členských států zasedajícími v Radě a spravován zvláštním výborem. Evropská komise (dále jen „Komise“) odpovídá za finanční plnění operací prováděných se zdroji ERF. Evropská investiční banka (EIB) spravuje investiční facilitu.

V období 2014 až 2020 bude geografická pomoc poskytovaná státům AKT a ZZÚ i nadále financována hlavně 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 pro každý ERF samostatně, pokud jde o tu jeho část, kterou spravuje Komise. Tyto finanční výkazy se také předkládají v souhrnné podobě, která poskytuje celkový pohled na finanční stav zdrojů, za něž Komise odpovídá.

Vnitřní dohodu zřizující 11. ERF podepsaly zúčastněné členské státy na zasedání Rady v červnu 2013⁽¹⁾. V platnost vstoupila dnem 1. března 2015. V zájmu kontinuity mezi končícím 10. ERF a 11. ERF, který měl vstoupit v platnost, navrhla Komise přechodná opatření známá jako „překlenovací nástroj“⁽²⁾. Překlenovací nástroj je vykázan v rámci 11. ERF.

Zároveň bylo finanční nařízení pro 10. ERF⁽³⁾ změněno a přijato nové finanční nařízení pro přechodné období⁽⁴⁾. Oba předpisy vstoupily v platnost dnem 30. května 2014. Dne 2. března 2015 Rada přijala finanční nařízení pro 11. ERF⁽⁵⁾ a prováděcí pravidla⁽⁶⁾. Oba předpisy vstoupily v platnost dnem 6. března 2015.

V rámci dohody o partnerství AKT-EU byla zřízena investiční facilitu. Tuto investiční facilitu spravuje EIB a používá se na podporu rozvoje soukromého sektoru ve státech AKT, přičemž jsou z ní financovány v zásadě (nikoli však výlučně) soukromé investice. Facilita je navržena jako obnovitelný fond, aby splátky úvěrů mohly být opětovně investovány do dalších operací; sama se tedy obnovuje a je finančně nezávislá. Vzhledem k tomu, že investiční facilitu není spravována Komisí, není v první části roční účetní závěrky obsahující finanční výkazy ERF a související zprávu o finančním plnění konsolidována. Finanční výkazy investiční facility jsou uvedeny ve zvláštní části roční účetní závěrky (část II), čímž je podán úplný obraz o rozvojové pomoci z ERF⁽⁷⁾.

⁽¹⁾ Úř. věst. L 210, 6.8.2013, s. 1.

⁽²⁾ Vytvoření překlenovacího nástroje bylo nejdříve navrženo jako jeden z článků 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, článek 43. 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.

⁽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, s. 52.

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 podle zásady ročního rozpočtu jsou příjmy a výdaje plánovány a schvalovány na dobu jednoho roku. ERF funguje na rozdíl od rozpočtu EU na víceletém základě. Každý ERF stanoví celkové prostředky k provádění rozvojové spolupráce obvykle na dobu pěti let. Vzhledem k tomu, že zdroje jsou přidělovány na více let, mohou být přidělené prostředky využity během celé doby fungování ERF. Absence ročního základu rozpočtu je zřejmá z rozpočtového výkaznictví, v němž je plnění rozpočtu ERF posuzováno vzhledem k celkovým prostředkům.

Zdroji ERF jsou *ad hoc* příspěvky 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 politikou Unie v oblasti rozvojové spolupráce. Jelikož členské státy mají souběžně s unijní politikou i své vlastní politiky rozvojové pomoci, musí své politiky s EU koordinovat, aby byla zajištěna jejich komplementarita.

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

Za sestavení roční účetní závěrky odpovídá účetní, který také zajišťuje, že závěrka poskytuje věrný a poctivý obraz finanční situace ERF.

Roční účetní závěrka má tyto části:

Část I: Prostředky spravované Komisí

(i) Finanční výkazy ERF

(ii) Zpráva o finančním plnění ERF

Část II: Prostředky spravované EIB

(i) Finanční výkazy investiční facility

Kromě toho, jelikož v roce 2014 byl v rámci ERF vytvořen svěrenský fond (viz bod 3.2 níže), je jeho účetní závěrka, jakož i konsolidovaná účetní závěrka (ERF a svěrenského fondu), uvedena níže.

Komise roční účetní závěrku do 31. července následujícího roku přijme a předloží ji Radě a Parlamentu k udělení absolutoria.

3.2. SVĚRENSKÝ FOND BÊKOU

Komise je v souladu s čl. 187 odst. 1 finančního nařízení platného pro souhrnný rozpočet Unie („finanční nařízení EU“) a článku 42 finančního nařízení platného pro přechodné období oprávněna zřizovat na základě smluv s dalšími dárci svěrenské fondy Unie určené pro vnější činnost. Fondy lze zřizovat v případě mimořádných událostí, po jejich odeznění či na tematicky zaměřenou činnost. V souladu s čl. 187 odst. 6 finančního nařízení EU je účetním svěrenského fondu Unie účetní Komise.

Bêkou, první svěrenský fond sdružující více dárců, zřídila EU dne 15. července 2014 společně s Německem, Francií a Nizozemskem s cílem podpořit stabilizaci a obnovu Středoafričské republiky. Maximální doba fungování fondu byla stanovena na 60 měsíců.

Jelikož byl fond zřízen v rámci ERF, jeho roční účetní závěrka je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky ERF.

4. AUDIT A ABSOLUTORIUM

4.1. AUDIT

Roční účetní závěrka ERF a hospodaření se zdroji 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 pro 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 z posouzení účetní závěrky a výroční zprávy EÚD (včetně prohlášení o věrohodnosti) a odpovědí Komise a rovněž z následných otázek a dalších žádostí o informace předložených Komisi.

FINANČNÍ VÝKAZY A PŘÍLOHY – PROSTŘEDKY SPRÁVOVANÉ EVROPSKOU KOMISÍ⁽¹⁾

OBSAH

FINANČNÍ VÝKAZY A PŘÍLOHY – PROSTŘEDKY SPRÁVOVANÉ EVROPSKOU KOMISÍ	6
FINANČNÍ VÝKAZY ERF	7
ROZVAHA ERF	7
VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI ERF	8
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ERF	9
VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ERF	10
ROZVAHA PODLE JEDNOTLIVÝCH ERF	11
VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI VYPRACOVANÝ ERF	12
VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV VYPRACOVANÝ ERF	13
PŘÍLOHA K FINANČNÍM VÝKAZŮM ERF	15
FINANČNÍ VÝKAZY SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU	39
OSVĚDČENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	40
ZÁKLADNÍ INFORMACE O SVĚŘENSKÉM FONDU BĚKOU	41
ROZVAHA SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU	41
VÝKAZ FINANČNÍ VÝKONNOSTI SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU	42
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU	42
VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU	42
PŘÍLOHA K FINANČNÍM VÝKAZŮM SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU	43
KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY ERF A SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU	47
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA	47
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI	48
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	48
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV	49
ZPRÁVA ERF O FINANČNÍM PLNĚNÍ	50

⁽¹⁾ Vzhledem k zaokrouhlování částek na miliony eur se může stát, že součty některých finančních údajů v níže uvedených tabulkách nemusí přesně odpovídat.

FINANČNÍ VÝKAZY ERF ⁽¹⁾

ROZVAHA ERF

v milionech EUR

	Bod	31.12.2015	31.12.2014
DLOUHODOBÁ AKTIVA			
Předběžné financování	2.1	516	472
Příspěvky do svěřenského fondu	2.2	34	39
		550	511
KRÁTKODOBÁ AKTIVA			
Předběžné financování	2.3	1 145	1 403
Pohledávky	2.4	171	84
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2.6	504	391
		1 820	1 879
AKTIVA CELKEM		2 370	2 389
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
Rezervy	2.7	(4)	—
Závazky	2.8	(10)	(34)
		(14)	(34)
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
Závazky	2.9	(1 376)	(1 423)
		(1 376)	(1 423)
ZÁVAZKY CELKEM		(1 390)	(1 457)
ČISTÁ AKTIVA		980	932
REZERVNÍ A JINÉ FONDY			
Splacený kapitál – aktivní ERF	2.10	38 873	35 673
Splacený kapitál převedený z uzavřených ERF	2.11	2 252	2 252
Výsledek hospodaření převedený z minulých let		(36 994)	(33 468)
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok		(3 152)	(3 526)
ČISTÁ AKTIVA		980	932

⁽¹⁾ Vzhledem k zaokrouhlování částek na miliony eur se může stát, že součty některých finančních údajů v tabulkách nemusí přesně odpovídat.

VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI ERF

v milionech EUR

	Bod	2015	2014
PROVOZNÍ VÝNOSY	3.2	132	132
PROVOZNÍ NÁKLADY			
Provozní náklady	3.3	(3 179)	(3 650)
Správní náklady	3.4	(113)	(22)
		(3 291)	(3 671)
ZISK/(ZTRÁTA) Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		(3 160)	(3 539)
Výnosy z finančních operací	3.5	8	13
Poplatky za finanční služby		(0)	(0)
ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ		8	13
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA DANÝ ROZPOČTOVÝ ROK		(3 152)	(3 526)

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ERF

v milionech EUR

	Bod	2015	2014
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok		(3 152)	(3 526)
PROVOZNÍ ČINNOST			
Řádné příspěvky členských států		3 232	3 068
(Zrušení)/tvorba opravných položek k pohledávkám		1	14
(Zvýšení)/snížení předběžného financování		214	(165)
(Zvýšení)/snížení příspěvků do svěřenského fondu		5	(39)
(Zvýšení)/snížení krátkodobých pohledávek (*)		(88)	(15)
Zvýšení/(snížení) dlouhodobých závazků		(20)	9
Zvýšení/(snížení) krátkodobých závazků (**)		(211)	152
Zvýšení/(snížení) výdajů a výnosů příštích období		132	134
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY		113	(368)
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		113	(368)
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku roku	2.6	391	759
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci roku	2.6	504	391

(*) Krátkodobé pohledávky s výjimkou pohledávek z titulu řádných příspěvků.

(**) Krátkodobé závazky s výjimkou závazků z titulu řádných příspěvků.

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV ERF

v milionech EUR

	Kapitál – aktivní ERF (A)	Nesplacený kapitál – aktivní ERF (B)	Splacený kapitál – aktivní ERF (C) = (A)-(B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Splacený kapitál převedený z uzavřených ERF (E)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2013	45 691	13 162	32 529	(33 468)	2 252	1 313
Navyšení kapitálu – řádné příspěvky	—	(3 144)	3 144	—	—	3 144
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok	—	—	—	(3 526)	—	(3 526)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2014	45 691	10 018	35 673	(36 994)	2 252	932
Navyšení kapitálu – příspěvky		(4 795)	4 795	—	—	4 795
Snížení kapitálu – prostředky přislíbené v rámci překlennovacího nástroje	(1 595)		(1 595)			(1 595)
Vykázání kapitálu 11. ERF	29 367	29 367	—			—
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok	—	—	—	(3 152)	—	(3 152)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	73 464	34 590	38 873	(40 146)	2 252	980

ROZVAHA PODLE JEDNOTLIVÝCH ERF

v milionech EUR

	Bod	31.12.2015				31.12.2014			
		8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF
DLOUHODOBÁ AKTIVA									
Předběžné financování	2.1	—	63	368	84	—	17	411	44
Příspěvky do svěřenského fondu	2.2	—	—	—	34				39
		—	63	368	118	—	17	411	83
KRÁTKODOBÁ AKTIVA									
Předběžné financování	2.3	3	67	879	195	5	142	1 178	77
Pohledávky	2.4	1	65	103	2	3	66	15	0
Spojovací účty	2.5	214	657	1 190	—	216	810	—	607
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2.6	—	—	—	504	—	—	—	391
		218	790	2 172	701	224	1 018	1 193	1 076
AKTIVA CELKEM		218	853	2 541	819	224	1 035	1 604	1 159
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY									
Rezervy	2.7	—	—	—	(4)	—	—	—	—
Závazky	2.8	—	—	(10)	—	—	—	(34)	—
		—	—	(10)	(4)	—	—	(34)	—
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY									
Závazky	2.9	(3)	(128)	(1 174)	(71)	(10)	(175)	(1 195)	(43)
Spojovací účty	2.5	—	—	—	(2 062)	—	—	(1 633)	—
		(3)	(128)	(1 174)	(2 132)	(10)	(175)	(2 828)	(43)
ZÁVAZKY CELKEM		(3)	(128)	(1 184)	(2 136)	(10)	(175)	(2 862)	(43)
ČISTÁ AKTIVA		214	726	1 357	(1 317)	214	860	(1 258)	1 116
REZERVNÍ A JINÉ FONDY									
Splacený kapitál – aktivní ERF	2.10	12 164	10 973	15 737	—	12 840	11 699	11 134	—
Splacený kapitál převedený z uzavřených ERF	2.11	627	1 625	—	—	627	1 625	—	—
Převody splaceného kapitálu mezi aktivními ERF	2.12	(2 476)	2 376	35	65	(3 147)	1 758	(209)	1 597
Výsledek hospodaření převedený z minulých let		(10 107)	(14 223)	(12 183)	(482)	(10 114)	(13 988)	(9 356)	(10)
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok		6	(26)	(2 232)	(901)	8	(235)	(2 828)	(472)
		214	726	1 357	(1 317)	214	860	(1 258)	1 116
ČISTÁ AKTIVA		214	726	1 357	(1 317)	214	860	(1 258)	1 116

VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI VYPRACOVANÝ ERF

v milionech EUR

	Bod	2015				2014			
		8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF
PROVOZNÍ VÝNOSY	3.2	4	24	99	5	9	43	79	1
PROVOZNÍ NÁKLADY									
<i>Provozní náklady</i>	3.3	2	(56)	(2 297)	(828)	(1)	(293)	(2 881)	(475)
<i>Správní náklady</i>	3.4	(0)	—	(34)	(79)	—	0	(22)	—
ZISK/(ZTRÁTA) Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		2	(56)	(2 331)	(907)	(1)	(293)	(2 903)	(475)
		6	(32)	(2 232)	(902)	8	(249)	(2 824)	(474)
<i>Výnosy z finančních operací</i>	3.5	(0)	6	0	2	0	15	(3)	2
<i>Poplatky za finanční služby</i>		—	—	0	(0)	—	—	(0)	—
ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ		(0)	6	1	2	0	15	(4)	2
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA DANÝ ROZPOČTOVÝ ROK		6	(26)	(2 232)	(901)	8	(235)	(2 828)	(472)

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV VYPRACOVANÝ ERF

v milionech EUR

8. ERF	Kapitál – aktivní ERF (A)	Nesplacený kapitál – aktivní ERF (B)	Splacený kapitál – aktivní ERF (C) = (A)-(B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Splacený kapitál převedený z uzavřených ERF (E)	Převody splaceného kapitálu mezi aktivními ERF (F)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E)+(F)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2013	12 840	—	12 840	(10 114)	627	(3 083)	270
<i>Převody do/z 10. ERF</i>			—			(64)	(64)
<i>Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok</i>			—	8			8
ZŮSTATEK K 31. 12. 2014	12 840	—	12 840	(10 107)	627	(3 147)	214
<i>Snížení kapitálu – prostředky příslibené v rámci překlennovacího nástroje</i>	(676)		(676)				(676)
<i>Převody do/z 10. ERF</i>			—			(6)	(6)
<i>Převody do/z 11. ERF</i>			—			676	676
<i>Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok</i>			—	6			6
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	12 164		12 164	(10 100)	627	(2 476)	214

v milionech EUR

9. ERF	Kapitál – aktivní ERF (A)	Nesplacený kapitál – aktivní ERF (B)	Splacený kapitál – aktivní ERF (C) = (A)-(B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Splacený kapitál převedený z uzavřených ERF (E)	Převody splaceného kapitálu mezi aktivními ERF (F)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E)+(F)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2013	11 699	—	11 699	(13 988)	1 625	2 130	1 467
<i>Převody do/z 10. ERF</i>			—			(372)	(372)
<i>Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok</i>			—	(235)			(235)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2014	11 699	—	11 699	(14 223)	1 625	1 758	860
<i>Snížení kapitálu – prostředky příslibené v rámci překlennovacího nástroje</i>	(727)		(727)				(727)
<i>Převody do/z 10. ERF</i>			—			(109)	(109)
<i>Převody do/z 11. ERF</i>			—			727	727
<i>Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok</i>			—	(26)			(26)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	10 973		10 973	(14 249)	1 625	2 376	726

v milionech EUR

10. ERF	Kapitál – aktivní ERF (A)	Nesplacený kapitál – aktivní ERF (B)	Splacený kapitál – aktivní ERF (C) = (A)-(B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Splacený kapitál převedený z uzavřených ERF (E)	Převody splaceného kapitálu mezi aktivními ERF (F)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E)+(F)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2013	21 152	13 162	7 990	(9 365)	—	952	(423)
Navýšení kapitálu – příspěvky	—	(3 144)	3 144				3 144
Převody do/z osmého a devátého ERF			—			(936)	(936)
Převody do/z 11. ERF						(225)	(225)
Převod výsledků hospodaření z minulých let – pokladny – z 10. do 11. ERF				10			10
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok			—	(2 828)			(2 828)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2014	21 152	10 018	11 134	(12 183)	—	(209)	(1 258)
Zvýšení kapitálu – příspěvky		(4 795)	4 795				4 795
Snížení kapitálu – prostředky přislíbené v rámci překlenovacího nástroje	(192)		(192)				(192)
Převody do/z osmého a devátého ERF			—			84	84
Převody do/z 11. ERF			—			160	160
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok			—	(2 232)			(2 232)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	20 960	5 223	15 737	(14 415)	—	35	1 357

v milionech EUR

11. ERF	Kapitál – aktivní ERF (A)	Nesplacený kapitál – aktivní ERF (B)	Splacený kapitál – aktivní ERF (C) = (A)-(B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Splacený kapitál převedený z uzavřených ERF (E)	Převody splaceného kapitálu mezi aktivními ERF (F)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E)+(F)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2013	—	—	—	—	—		—
Navýšení kapitálu – řádné příspěvky	—	—	—				—
Převody do/z osmého, devátého a 10. ERF			—		—	1 597	1 597
Převod výsledků hospodaření z minulých let – pokladny – z 10. do 11. ERF				(10)			(10)
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok			—	(472)			(472)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2014	—	—	—	(482)		1 597	1 116
Vykázání kapitálu 11. ERF podle vnitřní dohody	29 301	29 301	—				—
Převody do/z osmého, devátého a 10. ERF			—			(1 532)	(1 532)
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok			—	(901)			(901)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	29 301	29 301	—	(1 382)		65	(1 317)

PŘÍLOHA K FINANČNÍM VÝKAZŮM ERF

1. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

1.1. PRÁVNÍ ZÁKLAD A ÚČETNÍ PRAVIDLA

V souladu s článkem 46 finančního nařízení ERF se finanční výkazy ERF sestavují podle zásad akruálního účetnictví, které vychází 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 prezentace účetních závěrek a aby se harmonizovalo sestavování finančních výkazů a konsolidace dle článku 152 finančního nařízení EU. Tato pravidla se s přihlédnutím ke specifčnosti jeho činností používají rovněž pro ERF.

1.2. ÚČETNÍ ZÁSADY

Všeobecná kritéria (účetní zásady), která je třeba při sestavování finančních výkazů respektovat, jsou obsažena v účetním pravidle EU č. 1 „Finanční výkazy“ (totožné se standardem IPSAS 1): věrné zobrazení, účetnictví na akruální bázi, předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, bilanční kontinuita, agregace, kompenzace a srovnatelnost informací. Kvalitativní znaky účetního výkaznictví jsou podle článku 144 finančního nařízení EU relevance, spolehlivost, srozumitelnost a srovnatelnost.

1.3. ZÁKLAD PRO SESTAVOVÁNÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ

1.3.1. Měna a základ pro přepočet

Roční účetní závěrka uvádí údaje v milionech eur, přičemž euro je funkční měnou EU a měnou finančních výkazů. Transakce v cizích měnách se převádějí na eura na základě směnných kurzů platných k datu uskutečnění transakcí. Zůstatky cizoměnových peněžních aktiv a závazků ke konci roku jsou přepočítávány na eura za pomoci směnných kurzů platných dne 31. prosince.

Směnné kurzy vůči euru

Měna	31.12.2015	31.12.2014	Měna	31.12.2015	31.12.2014
BGN	1,9558	1,9558	LTL	—	3,4528
CZK	27,0230	27,7350	PLN	4,2639	4,2732
DKK	7,4626	7,4453	RON	4,5240	4,4828
GBP	0,7340	0,7789	SEK	9,1895	9,3930
HRK	7,6380	7,6580	CHF	1,0835	1,2024
HUF	315,9800	315,5400	JPY	131,0700	145,2300
			USD	1,0887	1,2141

1.3.2. Používání odhadů

V souladu s mezinárodními standardy IPSAS a obecně přijatými 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 výše závazků z titulu zaměstnaneckých požitků, výše rezerv, výše finančních rizik vyplývajících ze zásob a pohledávek, výše příjmů a výdajů příštích období, objem podmíněných aktiv a závazků a rozsah snížení hodnoty dlouhodobých nehmotných a hmotných aktiv. Skutečná hodnota se může od těchto odhadů lišit. Změny odhadů jsou zachyceny v období, v němž jsou zjištěny.

1.4. ROZVAHA

1.4.1 Dlouhodobá nehmotná aktiva

Nabyté licence na programové vybavení se vykazují v historických cenách snížených o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty. Tato aktiva se odepisují lineárně po dobu jejich předpokládané životnosti. Doba předpokládané životnosti dlouhodobých nehmotných aktiv závisí na jejich specifické ekonomické životnosti nebo právní životnosti určené dohodou. Interně

vytvořená nehmotná aktiva jsou aktivována, když jsou splněna příslušná kritéria účetních pravidel EU. Mezi aktivovatelné náklady patří všechny přímo připsatelné náklady nutné k tvorbě, produkci a přípravě aktiva k tomu, aby mohlo fungovat způsobem, který zamýšleli vedoucí pracovníci. Náklady spojené s výzkumem, neaktivovatelné náklady na vývoj a náklady na údržbu se účtují jako náklady v době jejich vynaložení.

1.4.2 Dlouhodobá hmotná aktiva

Všechna dlouhodobá hmotná aktiva se vykazují v historických cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Historická cena zahrnuje náklady přímo související s pořízením nebo výstavbou daného majetku. Dodatečné náklady se zahrnují do účetní hodnoty daného majetku, případně se vykazují jako samostatné aktivum, avšak pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch nebo využitelný potenciál, jež jsou spojeny s danou věcí, poplynou dané účetní jednotce a že lze spolehlivě zjistit cenu věci. Náklady na opravy a údržbu jsou zachycovány ve výkazu finanční výkonnosti za účetní období, v němž vznikly. Pozemky a umělecká díla se neodepisují, jelikož se u nich předpokládá neomezená doba životnosti. Nedokončený majetek se neodepisuje, jelikož tato aktiva ještě nejsou k dispozici k využití. Odpisy ostatního majetku se vypočítávají lineární metodou, při níž jsou jeho náklady přiřazovány zůstatkové hodnotě a rozloženy po dobu předpokládané životnosti takto:

Druh aktiva	Sazba lineárního odpisu
Budovy	4 % až 10 %
Zařízení a vybavení	10 % až 25 %
Nábytek a vozidla	10 % až 25 %
Vybavení budov a staveb	10 % až 33 %
Počítačový hardware	25 % až 33 %
Ostatní	10 % až 33 %

Zisky a ztráty z vyřazení majetku se určují porovnáním výnosů snížených o náklady na prodej s účetní hodnotou vyřazeného majetku a vykazují se ve výkazu finanční výkonnosti.

Pronájmy

Pronájem hmotných aktiv, při němž účetní jednotka nese v podstatě všechna rizika a výhody vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pronajatý formou finančního leasingu je aktivován na počátku nájemního vztahu v reálné hodnotě tohoto majetku nebo v současné hodnotě minimálních leasingových splátek, podle toho, která z nich je nižší. Úroková složka splátek finančního leasingu se po celé období pronájmu účtuje do nákladů tak, aby byla zajištěna konstantní úroková sazba u zbývajících zůstatků závazku. Závazky z nájemního vztahu (bez poplatků za finanční služby) se vykazují jako závazky. Majetek držený na základě finančního leasingu se odepisuje po dobu jeho životnosti nebo po dobu trvání leasingového vztahu, podle toho, které z těchto období je kratší.

Pronájmy, při nichž si pronajímatel ponechává značnou část rizik a výhod vyplývajících z vlastnictví, se klasifikují jako operativní leasing. Splátky operativního leasingu jsou zachycovány lineárně ve výkazu finanční výkonnosti po celou dobu trvání leasingu.

1.4.3 Snížení hodnoty dlouhodobých nefinančních aktiv

Aktiva s neomezenou životností nejsou odepisována a každoročně je u nich prováděn test snížení hodnoty. U odpisovaných aktiv je prováděn test snížení hodnoty, kdykoli události nebo změna podmínek signalizují, že účetní hodnotu zřejmě nebude možno realizovat. Ztráta ze snížení hodnoty se účtuje ve výši, o kterou účetní hodnota aktiva převyšuje jeho realizovatelnou hodnotu. Realizovatelná hodnota se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o prodejní náklady nebo hodnotě z užívání, podle toho, která z částek je vyšší.

Nejméně jednou ročně se posuzuje zůstatková hodnota a životnost nehmotných aktiv a pozemků, budov a zařízení, a případně jsou tvořeny opravné položky. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, je k účetní hodnotě vytvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní a realizovatelnou hodnotou. Pokud pominou důvody pro snížení hodnoty účtované v předchozích letech, opravná položka z titulu znehodnocení se zruší.

1.4.4 **Finanční aktiva**

Finanční aktiva jsou zařazena do těchto kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykazovaná do zisku nebo ztráty; poskytnuté úvěry a pohledávky; investice držené do splatnosti; realizovatelná finanční aktiva. Klasifikace finančních nástrojů se určí v okamžiku jejich prvotního zachycení a poté se posuzuje ke každému rozvahovému dni.

(i) *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykazovaná do zisku nebo ztráty*

Do této kategorie je finanční aktivum zařazeno, jestliže je nabyto v zásadě za účelem jeho 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 aktiva, jestliže se jejich realizace předpokládá do 12 měsíců od rozvahového dne. V průběhu tohoto rozpočtového roku nedržela jednotka v této kategorii žádné investice.

(ii) *Poskytnuté úvěry a pohledávky*

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně určenými nebo vyčíslitelnými splátkami, která nejsou kótována na žádném aktivním trhu. Vznikají, jestliže jednotka poskytuje peníze, zboží nebo služby přímo dlužníkovi bez úmyslu s touto pohledávkou obchodovat. Jsou součástí dlouhodobých aktiv, kromě úvěrů a pohledávek se splatností do 12 měsíců od rozvahového dne.

(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 jednotka pozitivní úmysl a schopnost držet je do splatnosti. V průběhu tohoto rozpočtového roku nedržela jednotka v této kategorii žádné investice.

(iv) *Realizovatelná finanční aktiva*

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederiváty, které jsou zařazeny do této kategorie nebo nejsou zařazeny do žádné jiné kategorie. Jsou klasifikovány buď jako krátkodobá, či dlouhodobá aktiva, v závislosti na tom, za jakou dobu je účetní jednotka dle svých předpokladů prodá, což je zpravidla zbytková splatnost k rozvahovému dni.

1.4.5 **Částky předběžného financování**

Přeběžné 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 záloha se ve lhůtě vymezené v dohodě buď použije k tomu účelu, k němuž byla poskytnuta, nebo se vrátí. Pokud příjemci nevznikly způsobilé výdaje, je povinen zálohu předběžného financování vrátit jednotce. Částka předběžného financování se sníží (na nulu nebo částečně) po vyjádření souhlasu s výší způsobilých nákladů (zaúčtovaných jako náklady) a vrácených částek.

Nevypořádané částky předběžného financování se na konci roku ocení ve výši původně vykázané v rozvaze snížené o vrácené částky a způsobilé náklady, případně včetně odhadovaných částek vzniklých v daném období.

1.4.6 **Pohledávky a částky k inkasu**

Pohledávky a částky k inkasu jsou vykazovány v původní výši snížené o opravné položky. Opravná položka se vytvoří, existují-li objektivní důkazy, že jednotka nebude moci zinkasovat všechny dlužné částky podle původních podmínek pohledávky. Výše opravné položky se rovná rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a realizovatelnou hodnotou aktiva. Opravná položka se vykazuje ve výkazu finanční výkonnosti.

1.4.7 **Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**

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

1.4.8 Rezervy

Rezervy jsou tvořeny tehdy, má-li jednotka současný právní nebo implicitní závazek vůči třetím stranám v důsledku minulých událostí, kdy je spíše pravděpodobné než nepravděpodobné, že si splnění tohoto závazku vyžádá odliv zdrojů, a lze-li 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 vážením všech možných výsledků jejich pravděpodobností (tzv. „metoda očekávané hodnoty“).

1.4.9 Závazky

Významná část splatných závazků jednotky nesouvisí s nákupem zboží či služeb, ale s neuhrazenými žádostmi o proplacení nákladů příjemců grantů a jiné finanční podpory EU. Jako splatné závazky jsou zachyceny po obdržení žádosti o proplacení nákladů. Poté, co jsou náklady ověřeny a schváleny jako způsobilé, se tyto závazky oceňují v jejich schválené a způsobilé výši.

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

1.4.10 Časové rozlišení

Na konci účetního období se výdaje příštích období vykazují na základě odhadované výše závazku k převodu za dané období. Výnosy se rovněž účetně zachycují v období, s nímž souvisejí. Není-li ke konci roku vystavena faktura, ale jednotka poskytla službu nebo dodala zboží nebo existuje smluvní dohoda, je ve finančních výkazech zachycen příjem příštích období. A dále, pokud byla před koncem roku vystavena faktura, avšak služby ještě nebyly poskytnuty nebo zboží zatím nebylo dodáno, zaúčtuje se výnos příštích období, který se v období následujícím přeúčtuje do výnosů období běžného.

1.5. VÝKAZ FINANČNÍ VÝKONNOSTI

1.5.1 Výnosy

Výnosy z nesměnných transakcí představují daně a převody, neboť převodce poskytuje prostředky příjemci, aniž by za ně příjemce přímo poskytl přibližnou protihodnotu. Převody představují příliv budoucího ekonomického prospěchu nebo využitelného potenciálu z nesměnných transakcí, které nejsou daněmi.

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 vykazání.

1.5.2 Náklady

Náklady plynoucí z nákupu zboží a služeb se zachycují po dodání a jejich akceptaci jednotkou. Účtují se ve výši původní fakturované částky. Kromě toho se ve výkazu finanční výkonnosti k rozvahovému dni vykazují náklady spojené se službami přijatými v daném období, za něž dosud nebyla předložena nebo přijata 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 zaúčtovávají jako náklady vynaložené v tom období, během něhož došlo k událostem zakládajícím převod, pokud je charakter převodu povolen předpisem nebo byla podepsána smlouva, 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 vykazání, se zaúčtuje jako náklad ve způsobilé výši. Vzniklé způsobilé náklady, které jsou ke konci účetního období závazkem vůči příjemcům, které však příjemci dosud nevykázali, se odhadnou a zaúčtují jako výdaje příštích období.

1.6. PODMÍNĚNÁ AKTIVA A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY**1.6.1 Podmíněná aktiva**

Podmíněné aktivum je možné aktivum, které vyplývá z minulých událostí a jehož existence se potvrdí pouze tak, že v budoucnu dojde, nebo nedojde k jedné či více nejistým událostem, které nejsou plně pod kontrolou účetní jednotky. Podmíněné aktivum je vykázáno, je-li pravděpodobný příliv ekonomických užiteků nebo potenciálního přínosu.

1.6.2 Podmíněné závazky

Podmíněný závazek je možný závazek, který vyplývá z minulých událostí a jehož existence se potvrdí pouze tak, že v budoucnu dojde, nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem, které nejsou plně pod kontrolou účetní jednotky, nebo se jedná o současný závazek, který vyplývá z minulých událostí, ale který nebyl vykázán, protože: není pravděpodobné, že ke splnění závazku bude nutný odliv zdrojů představujících ekonomický užitek nebo potenciální přínos, anebo za málo pravděpodobných okolností, pokud výši závazku není možné dostatečně spolehlivě stanovit.

1.7. 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 minus náklady vzniklé v souvislosti s projektem. Dopad na čistá aktiva je nulový.

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

2. PŘÍLOHA K ROZVAZE**DLOUHODOBÁ AKTIVA****2.1. PŘEDBĚŽNÉ FINANCOVÁNÍ**

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
<i>Předběžné financování</i>	—	63	368	84	516	472
Celkem	—	63	368	84	516	472

v milionech EUR

	31.12.2015	31.12.2014
Přímé řízení	65	72
<i>Plnění provádí:</i>		
<i>Komise</i>	43	47
<i>výkonné agentury EU</i>	1	3
<i>delegace EU</i>	21	22
Nepřímé řízení	451	400
<i>Plnění provádí:</i>		
<i>třetí země</i>	25	22
<i>mezinárodní organizace</i>	90	127

v milionech EUR		
	31.12.2015	31.12.2014
<i>EIB a EIF</i>	323	223
<i>veřejnoprávní subjekty</i>	10	24
<i>soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby</i>	3	4
Celkem	516	472

Řada smluv umožňuje uhrazení záloh před zahájením stavebních prací, dodáním zboží nebo poskytnutím služeb. V některých případech se v platebním kalendáři smlouvy počítá s platbami na základě průběžných zpráv. 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. Všechny splátky či čerpání splatné do dvanácti měsíců od rozvahového dne se vykazují jako krátkodobé předběžné financování. Mnoho projektů financovaných z ERF má dlouhodobý charakter, a proto je nutné, aby byly příslušné zálohy k dispozici po dobu delší jednoho roku. Některé částky předběžného financování se tudíž vykazují jako dlouhodobá aktiva, jelikož však osmý a devátý ERF postupně končí, vykazuje se většina plateb jako krátkodobé předběžné financování.

Nárůst dlouhodobého předběžného financování o 44 milionů EUR oproti stavu k 31. prosinci 2014 je dán zejména plněním nových smluv v rámci 11. ERF a prodloužením dvou významných smluv v rámci devátého ERF.

2.2. PŘÍSPĚVKY DO SVĚŘENSKÉHO FONDU

Tato položka představuje částku zaplacenou jako příspěvek do svěřenského fondu Běkou sníženou o odhadovaný podíl nákladů, jež svěřenskému fondu vznikly.

Příspěvky do svěřenského fondu provádí ERF v rámci přímého řízení.

KRÁTKODOBÁ AKTIVA

2.3. PŘEDBĚŽNÉ FINANCOVÁNÍ

v milionech EUR						
	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
<i>Předběžné financování (brutto)</i>	14	265	3 032	939	4 250	4 335
<i>Zúčtováno (při uzávěrce)</i>	(11)	(198)	(2 153)	(744)	(3 105)	(2 932)
Celkem	3	67	879	195	1 145	1 403

v milionech EUR		
	31.12.2015	31.12.2014
Přímé řízení	284	227
<i>Plnění provádí:</i>		
<i>Komise</i>	123	116
<i>výkonné agentury EU</i>	1	4
<i>delegace EU</i>	159	106
Nepřímé řízení	861	1 176
<i>Plnění provádí:</i>		
<i>třetí země</i>	229	257
<i>mezinárodní organizace</i>	336	494

v milionech EUR		
	31.12.2015	31.12.2014
<i>EIB a EIF</i>	235	357
<i>veřejnoprávní subjekty</i>	56	41
<i>soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby</i>	5	24
<i>soukromoprávní subjekty zapojené do partnerství veřejného a soukromého sektoru</i>	0	2
Celkem	1 145	1 403

Pokles krátkodobého předběžného financování o 298 milionů EUR oproti stavu k 31. prosinci 2014 je dán zejména několika zúčtováními v devátém a desátém ERF.

2.3.1. Záruky získané za předběžné financování

Záruky se požadují jako zajištění předběžného financování a uvolňují se po proplacení poslední žádosti o platbu učiněné v rámci projektu. K 31. prosinci 2015 činila nominální hodnota záruk, které ERF v souvislosti s předběžným financováním získal, 198 milionů EUR. Ke konci účetního období byl dle účetních standardů proveden hloubkový přezkum záruk. Na základě přezkumu byly odepsány záruky za předběžné financování v nominální hodnotě 444 milionů EUR jako záruky, jež nepatří ERF, ale veřejnému zadavateli.

2.4. POHLEDÁVKY

v milionech EUR							
	Bod	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
<i>Pohledávky za zákazníky, veřejnoprávními institucemi, ESVO a třetími zeměmi</i>	2.4.1	1	5	6	2	13	21
<i>Pohledávky za členskými státy</i>	2.4.2	—	—	90	—	90	0
<i>Příjmy a náklady příštích období</i>	2.4.3	—	60	7	—	67	63
Celkem		1	65	103	2	171	84

v milionech EUR		
	31.12.2015	31.12.2014
<i>Částky k inkasu z nesměnných transakcí</i>	104	21
<i>Pohledávky ze směnných transakcí</i>	67	63
Celkem	171	84

2.4.1. Pohledávky za zákazníky, veřejnoprávními institucemi, ESVO a třetími zeměmi

v milionech EUR						
	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
<i>Pohledávky za zákazníky, veřejnoprávními institucemi a třetími zeměmi</i>	4	22	15	2	42	49

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
Opravná položka	(3)	(17)	(10)	—	(29)	(28)
Celkem	1	5	6	2	13	21

2.4.2 Pohledávky za členskými státy

Pohledávky za členskými státy zahrnují částky, které mají být přijaty, jakož i částky, které budou odečteny od příštích příspěvků členských států. Jedná se o důsledek úprav překlenovacího nástroje (viz bod 2.10 Splacený kapitál fondu – aktivní ERF).

v milionech EUR

Členské státy	Částky, které budou přijaty od členských států	Částky, které budou odečteny od příspěvků členských států	Čistá částka k 31.12.2015
Belgie	1	(5)	
Dánsko		(2)	
Řecko	3		
Irsko	2		
Lucembursko		—	
Portugalsko	3		
Španělsko	28		
Spojené království	16		
Rakousko		(3)	
Finsko		—	
Kypr	1		
Česká republika	7		
Estonsko	1		
Maďarsko	8		
Litva	1		
Lotyšsko	1		
Malta	—		
Polsko	18		
Slovinsko	3		
Slovensko	3		
Rumunsko	5		
Celkem	101	(11)	90

2.4.3 Příjmy a náklady příštích období

Příjmy a náklady příštích období především zahrnují naběhlé úroky z částek předběžného financování.

2.5. SPOJOVACÍ ÚČTY

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015
<i>Spojovací účty</i>	214	657	1 190	(2 062)	—
Celkem	214	657	1 190	(2 062)	—

V zájmu efektivity byl jediný účet peněžních prostředků pro všechny ERF alokován do 11. ERF ⁽¹⁾. Salda transakcí mezi jednotlivými ERF se tak zachycují na spojitých účtech mezi rozvahami jednotlivých ERF. Spojovací účty se uvádějí výhradně u jednotlivých ERF.

2.6. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY ⁽²⁾

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
Zvláštní účty: finanční instituce členských států	—	—	—	489	489	378
Běžné účty: obchodní banky	—	—	—	14	14	13
<i>Zvláštní fond pro Demokratickou republiku Kongo (*)</i>	—	—	—	1	1	1
Celkem	—	—	—	504	504	391

(*) Tento zůstatek představuje částky, které jsou uvolněny pro Demokratickou republiku Kongo v souladu s ustanoveními rozhodnutí Rady 2003/583/ES.

Celkový nárůst výše peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů je dán převážně objemem zálohových plateb na první příspěvky některých členských států na rok 2016 uskutečněných v prosinci 2015.

Je třeba upozornit, že existují fondy STABEX, které drží příjemci z řad zemí AKT, a proto nejsou zahrnuty v rozvaze ERF. STABEX je zkratka pro systém finančních náhrad EU na stabilizaci příjmů z vývozu zemí AKT. Jakmile se Komise a přijímající stát (AKT) dohodnou na způsobu využití prostředků STABEX, podepíší spolu dohodu o převodu. V souladu s článkem 211 dohody z Lomé IV ⁽³⁾ (v revidovaném znění) se prostředky převedou na úročený zajišťovací účet se dvěma podpisovými právy (Komise a přijímajícího státu) otevřený jménem státu AKT. Prostředky zůstanou na těchto účtech, dokud nejsou převedeny na konkrétní projekt na základě rámce vzájemných povinností (FMO). Schvalovací osoba Komise si podrží podpisové právo k účtu, aby se zajistilo, že prostředky budou vyplaceny řádným způsobem. Prostředky na účtech se dvěma podpisovými právy jsou majetkem státu AKT, a nevykazují se tedy v účetní závěrce ERF jako aktiva. Převody na tyto účty se vykazují jako platby STABEX. Více informací viz též bod 3.2.1.

V zájmu lepšího vykazování byla v účetní závěrce za rok 2015 přezkoumána klasifikace finančních institucí a bank. V souladu s tím jsou uvedeny srovnatelné údaje za rok 2014.

⁽¹⁾ V souladu s článkem 59 finančního nařízení pro 11. ERF se zůstatky peněžních prostředků vykazují v rozvaze 11. ERF.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ Úř. věst. L 156, 29.5.1998, s. 3.

DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

2.7. REZERVY

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
Rezervy	—	—	—	4	4	—
Celkem	—	—	—	4	4	—

Jedná se o odhad částek, jež pravděpodobně budou muset být vyplaceny více než 12 měsíců od konce účetního období v souvislosti s likvidační fází a pravděpodobným soudním řízením se Střediskem pro rozvoj podnikání (CDE).

Likvidační fáze, kterou bude řídit správce, bude zahrnovat pouze zbývající administrativní úkoly, jako je vedení archivu střediska, vyřizování administrativních formalit či vypořádání zbývajících sporů, které se nepodařilo urovnat do 31. prosince 2016. Tuto fázi bude financovat ERF, přičemž velmi hrubý odhad celkových nákladů činil k datu sestavení finančních výkazů ERF 2,6 milionu EUR. V úvahu by měla být vzata i částka ve výši přibližně 1,2 milionu EUR pro případ, že Správní soud Mezinárodní organizace práce uloží středisku povinnost odškodnit tři osoby, s nimiž je soudní spor veden. Více informací viz též bod 4.2.1.

2.8. ZÁVAZKY

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
Spolufinancování – závazky	—	—	10	—	10	34
Celkem	—	—	10	—	10	34

Změna v částce celkových závazků ze spolufinancování je vysvětlena v bodě 2.9.1.2.

KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

2.9. ZÁVAZKY

v milionech EUR

	Bod	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
Krátkodobé závazky	2.9.1	0	13	184	17	215	474
Výdaje příštích období	2.9.2	3	114	684	54	854	722
Časově rozlišený kapitálový vklad	2.9.3	—	—	307	—	307	228
Celkem		3	128	1 174	71	1 376	1 423

2.9.1 Krátkodobé závazky

v milionech EUR

	Bod	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
Dodavatelé a další	2.9.1.1	0	14	153	14	181	403
Závazky ze spolufinancování	2.9.1.2	—	(0)	31	(0)	31	67

v milionech EUR

	Bod	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
Ostatní závazky	2.9.1.3	(0)	(1)	(0)	4	3	4
Celkem		0	13	184	17	215	474

Mezi krátkodobé závazky se řadí výkazy nákladů, které 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 uzavěrci na konci roku byly zohledněny příslušné žádosti o proplacení nákladů. Po těchto uzavěrkových operacích byly odhadované způsobilé částky vykázány ve výkazu finanční výkonnosti.

2.9.1.1 Dodavatelé a další

Pod touto položkou jsou zahrnuty částky dlužné dodavatelům, jakož i závazky vůči veřejnoprávním institucím a třetím zemím.

Pokles o 222 milionů EUR, ke kterému došlo oproti předchozímu vykazovanému období, byl způsoben především snížením závazků vůči třetím zemím (o 224 milionů EUR).

2.9.1.2 Závazky ze spolufinancování

Celkově se dlouhodobé a krátkodobé závazky v rámci spolufinancování oproti předchozímu vykazovanému období snížily o 60 milionů EUR.

V roce 2015 poskytly nové příspěvky na spolufinancování Francie (5 milionů EUR), Spojené království (1,5 milionu EUR) a další země.

Celkové dlouhodobé a krátkodobé závazky ze spolufinancování byly sníženy o 69 milionů EUR, které připadají na vykázané výnosy ze spolufinancovaných projektů a náklady na ně (viz 3.2.2 a 3.3.2).

2.9.1.3 Ostatní závazky

Ostatní závazky zahrnují zejména nepřidělené peněžní příjmy a vrácené platby.

2.9.2 Výdaje příštích období

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
Výdaje příštích období	3	114	684	54	854	722
Celkem	3	114	684	54	854	722

Na konci účetního období se posuzují způsobilé náklady vzniklé příjemcům finančních prostředků z ERF, které dosud nebyly oznámeny. Po provedení těchto uzavěrkových operací jsou odhadované způsobilé částky zaúčtovány jako výdaje příštích období.

Komise v roce 2015 zdokonalila svou metodiku vytváření odhadů výdajů příštích období souvisejících se smlouvami o rozpočtové podpoře. Bez tohoto zdokonalení metodiky by provozní náklady činily 3 545 milionů EUR namísto 3 671 milionů EUR a výdaje příštích období by byly o 126 milionů EUR nižší.

2.9.3 Časově rozlišený kapitálový vklad

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
<i>Spojené království</i>	—	—	259	—	259	222
<i>Švédsko</i>	—	—	48	—	48	—
<i>Česká republika</i>	—	—	—	—	—	4
<i>Litva</i>	—	—	—	—	—	1
Celkem	—	—	307	—	307	228

Tyto částky představují příspěvky členských států zaplacené předem.

ČISTÁ AKTIVA

2.10. SPLACENÝ KAPITÁL – AKTIVNÍ ERF

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	Celkem
<i>Kapitál fondu</i>	12 840	11 699	21 152	—	45 691
<i>Nesplacený kapitál fondu</i>	—	—	(10 018)	—	(10 018)
Splacený kapitál fondu k 31. 12. 2014	12 840	11 699	11 134	—	35 673
<i>Kapitál fondu</i>	12 164	10 973	20 960	29 367	73 464
<i>Nesplacený kapitál fondu</i>	—	—	(5 223)	(29 367)	(34 590)
Splacený kapitál fondu k 31. 12. 2015	12 164	10 973	15 737	—	38 873

Kapitál fondu představuje celkovou částku příspěvků členských států pro příslušný ERF stanovených jednotlivými vnitřními dohodami. Nesplacený kapitál představují počáteční příspěvky, k jejichž úhradě dosud nebyly členské státy vyzvány.

Splacený kapitál představuje částku počátečních příspěvků, k jejichž převedení na účty peněžních prostředků byly členské státy vyzvány.

Kapitál osmého a devátého ERF byl vyžádán a splacen v plném rozsahu.

Činnost překlenovacího nástroje byla financována z prostředků uvolněných z předchozích ERF (viz **2.13** Převody splaceného kapitálu mezi aktivními ERF).

Rozhodnutí Rady, kterým se zřizuje překlenovací nástroj, stanoví, že prostředky uvolněné v rámci překlenovacího nástroje se odečtou od částky příspěvků členských států dle čl. 1 odst. 2 písm. a) vnitřní dohody o osmém, devátém a desátém ERF poté, co vstoupí v platnost vnitřní dohoda o 11. ERF ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Rozhodnutí Rady 2013/759/EU ze dne 12.12.2013.

. Vnitřní dohoda o 11. ERF vstoupila v platnost dne 1. března 2015 a celkový kapitál fondu klesl o 1 595 milionů EUR (osmý ERF – 676 milionů EUR, devátý ERF – 727 milionů EUR, 10. ERF – 192 milionů EUR).

Jelikož vstupuje v platnost vnitřní dohoda zřizující 11. ERF, byl kapitál fondu vykázán v rámci 11. ERF zaúčtován v souladu s dohodou.

2.11. SPLACENÝ A NESPLACENÝ KAPITÁL PODLE JEDNOTLIVÝCH ČLENSKÝCH STÁTŮ

v milionech EUR

Příspěvky	%	Nesplacené v rámci 10. ERF (stav k 31.12.2014)	Splacené v roce 2015	Snížení kapi- tálu 10. ERF	Nesplacené v rámci 10. ERF (stav k 31.12.2015)
Rakousko	2,41	(241)	111	5	(126)
Belgie	3,53	(354)	162	7	(184)
Bulharsko	0,14	(14)	6	0	(7)
Kypr	0,09	(9)	4	0	(5)
Česká republika	0,51	(51)	23	1	(27)
Dánsko	2,00	(200)	92	4	(104)
Estonsko	0,05	(5)	2	0	(3)
Finsko	1,47	(147)	68	3	(77)
Francie	19,55	(1 958)	900	38	(1 021)
Německo	20,50	(2 053)	944	39	(1 070)
Řecko	1,47	(147)	68	3	(77)
Maďarsko	0,55	(55)	25	1	(29)
Irsko	0,91	(91)	42	2	(48)
Itálie	12,86	(1 288)	592	25	(672)
Lotyšsko	0,07	(7)	3	0	(4)
Litva	0,12	(12)	6	0	(6)
Lucembursko	0,27	(27)	12	1	(14)
Malta	0,03	(3)	1	0	(2)
Nizozemsko	4,85	(486)	223	9	(253)
Polsko	1,30	(130)	60	2	(68)
Portugalsko	1,15	(115)	53	2	(60)
Rumunsko	0,37	(37)	17	1	(19)
Slovensko	0,21	(21)	10	0	(11)
Slovinsko	0,18	(18)	8	0	(9)
Španělsko	7,85	(786)	361	15	(410)
Švédsko	2,74	(274)	126	5	(143)
Spojené království	14,82	(1 485)	682	28	(774)
Celkem	100,00	(10 018)	4 603	192	(5 223)

Kapitál splacený v roce 2015 byl splacen na základě běžné výzvy (3 200 milionů EUR) a mimořádné výzvy (tzv. zvláštní spotřeby, 1 403 milionů EUR). Mimořádná výzva byla vydána za účelem získání prostředků jako náhradu za snížení kapitálu osmého a devátého ERF.

2.12. SPLACENÝ KAPITÁL PŘEVEDENÝ Z UZAVŘENÝCH ERF

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	Celkem
<i>Prostředky převedené z uzavřených ERF</i>	627	1 625	—	—	2 252
Zůstatek k 31. 12. 2015	627	1 625	—	—	2 252

Tato položka zahrnuje prostředky převedené z uzavřených ERF do osmého a devátého ERF.

2.13. PŘEVODY SPLACENÉHO KAPITÁLU MEZI AKTIVNÍMI ERF

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2013	(3 083)	2 130	952	—	0
<i>Převod částek uvolněných z předchozích ERF do výkonnostní rezervy 10. ERF</i>	(64)	(372)	436		0
<i>Převod částek uvolněných z předchozích ERF do výkonnostní rezervy 11. ERF</i>			(225)	225	0
<i>Převod z výkonnostních rezerv 10. a 11. ERF do překlenovacího nástroje</i>			(1 372)	1 372	0
Zůstatek k 31. 12. 2014	(3 147)	1 758	(209)	1 597	0
<i>Převod částek uvolněných z předchozích ERF do výkonnostní rezervy 10. ERF</i>	(6)	(109)	114		0
<i>Převod částek uvolněných z předchozích ERF do výkonnostní rezervy 11. ERF</i>			(32)	32	0
<i>Převod z výkonnostních rezerv 10. a 11. ERF do překlenovacího nástroje</i>			(41)	41	0
<i>Prostředky vrácené z překlenovacího nástroje do výkonnostních rezerv 10. a 11. ERF</i>			11	(11)	0
<i>Vrácení prostředků přidělených na závazky v rámci překlenovacího nástroje</i>	676	727	192	(1 595)	0
Zůstatek k 31. 12. 2015	(2 476)	2 376	35	65	0

Tato položka zahrnuje prostředky převedené mezi aktivními ERF.

Od vstupu dohody z Cotonou v platnost se veškeré nepoužité prostředky z předchozích a aktivních ERF uvolňují a převádí do nejnověji otevřených ERF. O prostředky převedené z jiných ERF se zvyšuje částka prostředků přijímajícího fondu a snižuje částka prostředků původního fondu. Prostředky převedené do výkonnostních rezerv 10. a 11. ERF lze přidělit na závazky pouze za zvláštních podmínek stanovených ve vnitřních dohodách.

Prostředky ve výši 1 595 milionů EUR přidělené na závazky z překlenovacího nástroje byly v roce 2015 vráceny do výkonnostní rezervy 10. ERF a použity na refinancování kapitálu osmého, devátého a 10. ERF (viz bod 2.10 Splacený kapitál – aktivní ERF).

Nečerpatelná výkonnostní rezerva 10. ERF činila ke konci účetního období 84 milionů EUR, u 11. ERF 65 milionů EUR.

3. PŘÍLOHA K VÝKAZU FINANČNÍ VÝKONNOSTI

3.1. VÝNOSY ZE SMĚNNÝCH A NESMĚNNÝCH TRANSAKCÍ

v milionech EUR		
	2015	2014
Výnosy z nesměnných transakcí	89	87
Výnosy ze směnných transakcí	51	59
Celkem	140	145

Výnosy z nesměnných transakcí ve výši 89 milionů EUR jsou výhradně provozní výnosy, zatímco výnosy ze směnných transakcí ve výši 51 milionů EUR zahrnují provozní výnosy (43 milionů EUR) a výnosy z finančních operací (8 milionů EUR – viz bod 3.5).

3.2. PROVOZNÍ VÝNOSY

v milionech EUR							
	Bod	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	2015	2014
Inkaso nákladů	3.2.1	1	10	9	1	20	26
Inkaso prostředků STABEX	3.2.2	1	—	—	—	1	4
Kurzové zisky		3	15	22	2	42	45
Provozní výnos ze spolufinancování	3.2.3	—	—	68	1	69	57
Celkem		4	24	99	5	132	132

v milionech EUR		
	2015	2014
Přímé řízení	61	17
Plnění provádí:		
Komise	3	0
delegace EU	58	17
Nepřímé řízení	29	70
Plnění provádí:		
třetí země	14	68
mezinárodní organizace	14	1
veřejnoprávní subjekty	0	—
soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby	1	—
Provozní výnosy celkem bez kurzových zisků	90	86

3.2.1 Inkaso prostředků STABEX

V roce 2015 byl do ERF z účtů se dvěma podpisovými právy v zemích AKT vrácen 1 milion EUR. Tyto výnosy jsou zaúčtovány do provozních výnosů (inkaso prostředků STABEX) ve výkazu finanční výkonnosti osmého ERF.

3.2.2 Provozní výnos ze spolufinancování

Provozní výnos ze spolufinancování představuje využití příspěvky (viz 3.3.2).

3.3. PROVOZNÍ NÁKLADY

v milionech EUR

	Bod	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	2015	2014
Provozní náklady – nástroje pomoci	3.3.1	(5)	47	2 197	820	3 059	3 545
Provozní náklady na spolufinancování	3.3.2	—	—	68	1	69	57
Kurzové ztráty		3	14	24	3	44	33
Opravné položky k pohledávkám a rezervy na rizika a náklady		(0)	(5)	8	4	7	14
Celkem		(2)	56	2 297	828	3 179	3 650

v milionech EUR

	2015	2014
Přímé řízení	1 106	933
Plnění provádí:		
Komise	99	114
výkonné agentury EU	2	2
delegace EU	1 000	817
svěřenské fondy	5	—
Nepřímé řízení	2 023	2 670
Plnění provádí:		
třetí země	900	1 111
mezinárodní organizace	990	1 148
EIB a EIF	31	179
veřejnoprávní subjekty	70	144
soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby	31	46
soukromoprávní subjekty zapojené do partnerství veřejného a soukromého sektoru	1	41
subjekty provádějící společnou zahraniční a bezpečnostní politiku	0	—
Provozní náklady celkem: nástroje pomoci a spolufinancování	3 128	3 603

3.3.1. *Provozní náklady – nástroje pomoci*

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	2015	2014
Programovatelná pomoc	1	18	1 557	394	1 971	2 159
Makroekonomická podpora	—	51	—	—	51	42
Odvětvová politika	0	(25)	—	—	(24)	10
Úrokové subvence	(6)	—	—	—	(6)	3
Projekty uvnitř AKT	—	5	459	282	746	979
Pomoc při mimořádných událostech	—	1	167	117	285	335
Pomoc uprchlíkům	0	—	—	—	0	(0)
Rizikový kapitál	—	—	—	—	—	0
STABEX	—	—	—	—	—	2
SYSMIN	(0)	—	—	—	(0)	0
Ostatní programy pomoci vztahující se k předchozím ERF	—	0	—	—	0	2
Institucionální podpora	—	—	13	20	34	19
Kompenzace za ztrátu příjmů z vývozu	0	(3)	—	—	(3)	(5)
Příspěvky do svěřenských fondů	—	—	—	5	5	—
Celkem	(5)	47	2 197	820	3 059	3 545

Provozní náklady ERF vznikají činnostmi různých nástrojů pomoci a mají různou formu v závislosti na tom, jak jsou finanční prostředky vypláceny a spravovány.

3.3.2. *Provozní náklady na spolufinancování*

Jedná se o náklady vzniklé v souvislosti s projekty spolufinancování v roce 2015. Protože obdržené příspěvky na spolufinancování splnily kritéria podmíněných výnosů z nesměnných transakcí, byla odpovídající částka příspěvků zaúčtována jako provozní výnos (viz bod 3.2.2).

3.4. **SPRÁVNÍ NÁKLADY**

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	2015	2014
Správní náklady	0	(0)	34	79	113	22
Celkem	0	(0)	34	79	113	22

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.

Rozdíl mezi správními náklady v roce 2014 a 2015 (91 milionů EUR) je dán změnou účetní metodiky, k níž došlo v roce 2014. Změna metodiky se projevila jednorázovým snížením objemu administrativních nákladů.

3.5. VÝNOSY Z FINANČNÍCH OPERACÍ

v milionech EUR

	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	2015	2014
Úrokové výnosy – evropské banky	(0)	(0)	(0)	2	1	(1)
Úroky z předběžného financování	—	6	0	0	7	15
vzniklý úrok	—	4	0	—	4	11
vrácený úrok	—	2	0	0	3	3
Celkem	(0)	6	0	2	8	13

Úroky z předběžného financování jsou vykázány v souladu s čl. 9 odst. 2 písm. d) finančního nařízení týkajícího se 11. ERF.

Výnosy z finančních operací se považují za výnosy ze směnných operací.

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	31.12.2015	31.12.2014
<i>Záruky za plnění</i>	0	7	7	(0)	13	101
<i>Záruky za zádržné</i>	—	3	3	—	6	50
Celkem	0	10	10	(0)	20	150

Celkový objem záruk držených za účelem zajištění aktiv ERF v rámci projektů v roce 2015 vzrostl. Více záruk však v roce 2015 souviselo se smlouvami v režimu nepřímého řízení. Příjemcem záruky v takovém případě není ERF, ale veřejný zadavatel. Objem těchto záruk patřících veřejnému zadavateli a nikoliv ERF činil v roce 2014 273 milionů EUR, zatímco v roce 2015 to bylo 723 milionů EUR.

4.1.1. Záruky za plnění

V některých případech jsou požadovány záruky za plnění, jež mají zajistit, aby příjemci finančních prostředků ERF splnili závazky, které jim vyplývají ze smluv s ERF.

4.1.2. Záruky za zádržné

Zádržné se vztahuje výlučně na stavební zakázky. Aby se zajistilo, že zhotovitel splní své závazky, obvykle se zadrží 10 % průběžných plateb splatných příjemcům. Tyto zadržené částky jsou zaúčtovány jako závazky. Se souhlasem veřejného zadavatele může však zhotovitel předložit záruku za zádržné, které nahradí zadržení části průběžných plateb. Takto přijaté záruky se vykazují jako podmíněná aktiva.

4.2. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

4.2.1. Středisko pro rozvoj podnikání

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 tím účelem Rada ministrů AKT-EU přenesla na Výbor velvyslanců AKT-EU pravomoc v této záležitosti pokračovat s cílem přijímat nutná rozhodnutí.

Rozhodnutím č. 4/2014 ze dne 23. října 2014 Výbor velvyslanců AKT-EU pověřil výkonnou radu CDE, aby přijímala s okamžitým účinkem 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. Plán na uzavření měl umožnit „řádné uzavření CDE při respektování práv všech zúčastněných třetích stran a rovněž zajistit, aby stávající projekty podpory soukromého sektoru dokončilo buď samotné CDE, nebo nějaký subjekt, jemuž může být řízení projektů svěřeno“. Plán na uzavření počítá s dokončením likvidace CDE do dne 31. prosince 2016.

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 v celkové výši 18,2 milionu EUR, schválený výkonnou radou CDE, použila Komise jako základ návrhu rozhodnutí o financování, které bylo přijato poté, co výbor ERF vydal své stanovisko. 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. Konečný strategický plán se začal realizovat dne 1. ledna 2016. Po revizi přílohy III dohody z Cotonou, o níž v současnosti jedná Rada EU a AKT, vstoupí CDE do pasivní fáze, během níž bude existovat pouze pro účely likvidace a jež potrvá od 1. ledna 2017 po dobu až pěti let. Více informací viz též bod 2.7.

4.3. DALŠÍ VÝZNAMNÉ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

4.3.1. Zbývající závazky dosud nevykázané jako náklad

Níže vykázaná částka představuje rozdíl mezi zbývajících rozpočtovými závazky (RAL, „Reste à Liquider“) a souvisejícími částkami, které byly ve výkazu finanční výkonnosti za rok 2015 vykázané jako náklady. Zbývající rozpočtové závazky představují dosud nevyužité závazky, jež dosud nebyly zrušeny a/nebo v souvislosti s nimiž dosud neproběhla platba. Zbývající závazky jsou přirozeným důsledkem existence víceletých programů.

	v milionech EUR					
	8. ERF	9. ERF	10. ERF	11. ERF	31.12.2015	31.12.2014
<i>Zbývající závazky dosud nevykázané jako náklad</i>	5	303	3 174	2 338	5 821	5 291
Celkem	5	303	3 174	2 338	5 821	5 291

K 31. prosinci 2015 činily zbývající rozpočtové závazky celkem 6 809 milionů EUR (v roce 2014 to bylo 5 889 milionů EUR). V prosinci 2015 bylo vyčleněno 1 316 milionů EUR na financování nového Nouzového svěrenského fondu pro stabilitu a řešení hlavních příčin nelegální migrace v Africe (svěrenský fond pro Afriku). Vyloučí-li se dopad této mimořádné události, činí zbývající závazky 5 493 milionů EUR, což představuje pokles oproti předchozímu roku o 396 milionů EUR.

5. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

Následující údaje o řízení finančních rizik ERF se týkají pokladních operací, které za účelem správy prostředků ERF provádí jeho jménem Komise.

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 uvedených nařízení vyplývají následující hlavní zásady:

— Příspěvky do ERF převádějí členské státy na zvláštní účet otevřený u centrální banky daného členského státu nebo u jím určené finanční instituce. Příspěvky se na těchto účtech ponechávají do doby, než je třeba provést platby z ERF.

- Příspěvky do ERF hradí členské státy v eurech, přičemž platby z ERF jsou denominovány v eurech i v jiných měnách, včetně méně známých.
- Bankovní účty otevřené Komisí jménem ERF nesmějí být přečerpany.

Vedle těchto zvláštních účtů má Komise u finančních institucí (centrálních i obchodních bank) jménem ERF otevřeny další účty za účelem provádění plateb a ukládání jiných příjmů, než jsou příspěvky do rozpočtu od členských států.

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 platí pro různé provozní oblasti a jejich dodržování je pravidelně kontrolováno.

5.2. MĚNOVÉ RIZIKO

Expozice ERF vůči měnovému riziku ke konci roku – čistá pozice

v milionech EUR

	31.12.2015							31.12.2014						
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Ostatní	Celkem	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva														
<i>Pohledávky a částky k inkasu</i>	—	—	—	—	171	1	171	0	—	—	—	76	8	84
<i>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</i>	4	0	—	—	500	—	504	6	0	—	—	386	—	391
<i>Celkem</i>	4	0	—	—	671	1	675	6	0	—	—	462	8	475
Finanční závazky														
<i>Závazky</i>	0	—	—	—	(485)	(47)	(532)	0	—	—	—	(691)	(45)	(736)
<i>Celkem</i>	0	—	—	—	(485)	(47)	(532)	0	—	—	—	(691)	(45)	(736)
Celkem	4	0	—	—	186	(46)	143	6	0	—	—	(229)	(37)	(261)

Všechny příspěvky jsou drženy v eurech a 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 vznikají u zůstatků na bankovních účtech ERF. Komise proto jménem ERF zavedla opatření zajišťující, aby pravidelně připisovaný úrok odpovídal tržním úrokovým sazbám a jejich případnému kolísání.

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 žádné riziko, že by zůstatky na jeho účtech byly úročeny sazbami nižšími, než jsou sazby tržní.

5.4. ÚVĚROVÉ RIZIKO (RIZIKO PROTISTRANY)

Finanční aktiva, která nejsou po splatnosti ani nemají sníženou hodnotu

v milionech EUR

	Celkem	Ani po splatnosti ani se sníženou hodnotou	Po splatnosti, ale bez snížení hodnoty		
			< 1 rok	1–5 let	> 5 let
Pohledávky a částky k inkasu	171	50	120	1	—
Celkem k 31. 12. 2015	171	50	120	1	—
Pohledávky a částky k inkasu	84	75	5	4	—
Celkem k 31. 12. 2014	84	75	5	4	—

Finanční aktiva podle kategorií rizika:

v milionech EUR

	31.12.2015			31.12.2014		
	Pohledávky	Hotovost	Celkem	Pohledávky	Hotovost	Celkem
Protistrany s externím úvěrovým ratingem						
Bonitní (nejvyšší kvalita) a vysoká kvalita	6	167	173	0	318	318
Vyšší střední kvalita	34	16	50	—	39	39
Nižší střední kvalita	36	312	348	—	7	7
Neinvestiční	14	9	23	—	27	27
Celkem	90	503	593	0	391	391
Protistrany bez externího úvěrového ratingu						
Dlužníci bez předchozího selhání	81	1	98	83		83

v milionech EUR

	31.12.2015			31.12.2014		
	Pohledávky	Hotovost	Celkem	Pohledávky	Hotovost	Celkem
<i>Dlužníci s předchozím selháním</i>	—	—	—	1		1
Celkem	97	1	98	84		84
Celkem	171	504	692	84	391	475

Prostředky v kategorii *neinvestiční* a *nižší střední kvalita* se týkají zejména příspěvků členských států do ERF zasílaných na zvláštní účty otevřené členskými státy v souladu s čl. 22 odst. 3 finančního nařízení ERF. Podle uvedeného nařízení musí příspěvky na těchto účtech zůstat do doby, než je třeba platby provést.

Většina pokladních zdrojů ERF je v souladu s finančním nařízením ERF vedena na „zvláštních účtech“ otevřených členskými státy za účelem plateb příspěvků. 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 správu hotovosti. Na každém účtu je ponechávána minimální hotovost, jež je přiměřená průměrnému dennímu objemu odchozích plateb. V důsledku toho jsou částky vedené na těchto účtech do druhého dne stále udržovány na nízké úrovni, takže ERF je vystaven 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 agentury Moody P-1 nebo ekvivalentní (S&P A-1 nebo Fitch F1). 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>Závazky</i>	522	10		532
Celkem k 31. 12. 2015	522	10	—	532
<i>Závazky</i>	702	34		736
Celkem k 31. 12. 2014	702	34	—	736

Rozpočtové zásady platné pro ERF zajišťují, aby celkové hotovostní zdroje pro dané rozpočtové období vždy dosahovaly výše dostačující 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 částí hrazených v průběhu roku, zatímco platby vykazují určitou sezónnost.

Aby bylo zaručeno, že pokladní zdroje budou vždy dostačovat k pokrytí plateb, které mají být během každého měsíce provedeny, pokladna Komise a příslušná oddělení vydávající prostředky se navzájem informují o stavu pokladny. Cílem tohoto postupu je zabezpečit, aby platby provedené v jakémkoli období nepřevýšily dostupné pokladní zdroje.

Kromě výše uvedeného se při denních pokladních operacích ERF používají automatizované nástroje pro řízení 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 svěrenský fond Běkou a svěrenský fond pro Afriku. Transakce mezi těmito subjekty se uskutečňují v rámci běžných operací ERF a z toho důvodu nejsou podle účetních pravidel EU nezbytné žádné zvláštní požadavky na zveřejnění údajů o těchto transakcích.

ERF spravuje Komise, a nemá tedy samostatný řídicí orgán. Finanční nároky vrcholového vedení EU, včetně Komise, byly vykázány v konsolidované účetní závěrce Evropské unie v okruhu 8.2 „Finanční nároky členů vrcholového vedení“.

7. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Ke dni předání účetní závěrky se účetní ERF nedozvěděl o žádných významných záležitostech, které by vyžadovaly samostatné zveřejnění v tomto oddíle, ani mu 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

Roční výsledek hospodaření byl vypočten podle zásad aktuálního 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. Níže uvedená tabulka obsahuje sesouhlasení obou výsledků a zdůrazňuje hlavní srovnávané částky rozdělené do položek výnosů a nákladů.

v milionech EUR		
	2015	2014
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA DANÝ ROZPOČTOVÝ ROK	(3 152)	(3 526)
Výnosy		
Nároky, které nemají vliv na výsledek plnění rozpočtu	(1)	(10)
Nároky stanovené v běžném roce, avšak zatím neinkasované	(11)	(19)
Nároky stanovené v předchozích letech a inkasované v běžném roce	19	12
Čistý vliv předběžného financování	28	41
Příjmy příštích období (netto)	29	(71)
Náklady		
Dosud neuhrazené náklady běžného roku	61	165
Náklady minulých let uhrazené v běžném roce	(221)	(28)
Zrušení plateb	12	65
Čistý vliv předběžného financování	(53)	(562)
Výdaje příštích období (netto)	200	417
VÝSLEDEK PLNĚNÍ ROZPOČTU ZA DANÝ ROK	(3 088)	(3 516)

8.1. SESOUHLASENÍ POLOŽEK – VÝNOSY

Rozpočtové příjmy za rozpočtový rok odpovídají příjmům vybraným na základě nároků vzniklých v průběhu roku a částkám vybraným na základě nároků vzniklých 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 třeba odečíst od hospodářského výsledku nároky stanovené v běžném roce, avšak dosud neinkasované, jelikož ty nejsou součástí rozpočtových příjmů. Naopak nároky stanovené v předchozích letech a inkasované v běžném roce musí být pro účely sesouhlasení k hospodářskému výsledku přičteny.

Čistý vliv předběžného financování se získá zúčtováním inkasovaného 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 v běžném roce minus zrušení zaúčtovaných příjmů příštích období v předchozím roce.

8.2. SESOUHLASENÍ POLOŽEK – NÁKLADY

Zatím 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 na hospodářský výsledek žádný vliv, má však dopad na výsledek plnění rozpočtu.

Čistý vliv předběžného financování je kombinací nových částek předběžného financování vyplacených v běžném roce (vykázaných jako rozpočtový výdaj daného roku) a zúčtování předběžného financování, jež bylo vyplaceno v běžném roce nebo v předchozích letech po schválení způsobilých nákladů. Druhý případ představuje akruální náklad, nikoli však rozpočtový výdaj, 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 uzávěrky ke konci roku, tj. způsobilé náklady, které vznikly příjemcům prostředků ERF, avšak nebyly dosud ERF vykázány. V úvahu se bere pouze čistý vliv časového rozlišení, tj. výdaje příštích období za běžný rok minus zrušení zaúčtovaných výdajů příštích období v předchozím roce.

FINANČNÍ VÝKAZY SVĚŘENSKÉHO FONDU BÊKOU ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Vzhledem k zaokrouhlování částek na miliony eur se může stát, že součty některých finančních údajů v tabulkách nemusí přesně odpovídat.

OSVĚDČENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka svěřenského fondu Běkou za rok 2015 byla sestavena v souladu s finančním nařízením platným pro souhrnný rozpočet Evropské unie a s účetními pravidly, která jsem ze své funkce účetního Komise přijal a která uplatňují všechny orgány a instituce Unie.

Potvrzuji svou odpovědnost podle článku 68 finančního nařízení za sestavení a předložení roční účetní závěrky svěřenského fondu Běkou.

Schvalující osoby předložily všechny údaje potřebné pro sestavení účetní závěrky, jež poskytuje přehled o aktivech a pasivech svěřenského fondu Běkou a o plnění rozpočtu, a spolehlivost těchto údajů potvrdily.

Tímto potvrzuji, že na základě těchto údajů a provedených kontrol, jež jsem považoval ke schválení účetní závěrky za potřebné, jsem nabyl přiměřené jistoty, že účetní závěrka poskytuje ve všech významných aspektech poctivý obraz finanční situace, výsledků operací a peněžních toků svěřenského fondu Běkou.

[podpis]

Manfred KRAFF

účetní

ZÁKLADNÍ INFORMACE O SVĚŘENSKÉM FONDU BÊKOU

Komise je v souladu s čl. 187 odst. 1 finančního nařízení platného pro souhrnný rozpočet Unie („finanční nařízení EU“) a článku 42 finančního nařízení platného pro 11. Evropský rozvojový fond oprávněna zřizovat na základě smluv s dalšími dárci svěřenské fondy Unie určené pro vnější činnost. Fondy lze zřizovat v případě mimořádných událostí, po jejich odeznění či na tematicky zaměřenou činnost. Cíle každého svěřenského fondu jsou definovány v jeho zřizovacím aktu.

První svěřenský fond EU sdružující více dárců, nazvaný Bêkou, což v jazyce Sango znamená „naděje“, zřídila dne 15. července 2014 Evropská unie (zastoupená GR DEVCO a ECHO a ESVČ) společně s třemi členskými státy (Německem, Francií a Nizozemskem) s cílem podpořit stabilizaci a obnovu Středoafričské republiky. Fond byl zřízen na dobu nejdéle 60 měsíců jakožto nástroj střednědobé reakce. Na konci roku 2015 přispělo do fondu Bêkou sedm dárců: Evropský rozvojový fond, Evropská komise z rozpočtu EU, čtyři členské státy a jeden stát mimo EU.

Svěřenské fondy Unie pro vnější činnost musí sestavit a schválit svou vlastní roční účetní závěrku. Jelikož byl fond zřízen v rámci ERF, jeho roční účetní závěrka je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky ERF. Sestavením účetní závěrky je pověřen účetní svěřenského fondu Bêkou, kterým je v souladu s čl. 187 odst. 6 finančního nařízení EU účetní Komise.

ROZVAHA SVĚŘENSKÉHO FONDU BÊKOU

v tisících EUR

	Bod	31.12.2015	31.12.2014
DLOUHODOBÁ AKTIVA			
<i>Předběžné financování</i>	1.1	3 446	—
KRÁTKODOBÁ AKTIVA			
<i>Předběžné financování</i>	1.2	6 047	—
<i>Pohledávky ze směny a částky k inkasu z nesměnných transakcí</i>	1.3	1 364	—
<i>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</i>	1.4	52 461	45 000
		59 873	45 000
AKTIVA CELKEM		63 319	45 000
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
<i>Finanční závazky</i>	1.5	(63 125)	(45 000)
		(63 125)	(45 000)
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
<i>Výdaje a výnosy příštích období</i>		(193)	—
		(193)	—
ZÁVAZKY CELKEM		(63 319)	(45 000)
ČISTÁ AKTIVA		—	—
REZERVNÍ A JINÉ FONDY			
<i>Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok</i>		—	—
ČISTÁ AKTIVA		—	—

VÝKAZ FINANČNÍ VÝKONNOSTI SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU

v tisících EUR

	Bod	2015	2014
VÝNOSY			
Výnosy z nesměnných transakcí			
Výnosy z darů	2.1	9 354	—
Výnosy ze směnných transakcí			
Finanční výnosy		101	—
Celkem		9 455	—
NÁKLADY			
Provozní náklady	2.2	(8 824)	—
Ostatní náklady	2.3	(631)	—
Celkem		(9 455)	—
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA DANÝ ROZPOČTOVÝ ROK		—	—

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU

v tisících EUR

	Bod	2015	2014
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok		—	—
PROVOZNÍ ČINNOST			
(Zvýšení)/snížení předběžného financování		(9 493)	—
(Zvýšení)/snížení pohledávek ze směny a částek k inkasu z nesměnných transakcí		(1 364)	—
Zvýšení/(snížení) dlouhodobých závazků		18 125	45 000
Zvýšení/(snížení) krátkodobých závazků		193	—
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY		7 461	45 000
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		7 461	45 000
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku roku		45 000	—
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci roku	1.4	52 461	45 000

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU

v tisících EUR

	Přebytek/schodek z minulých let	Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok	Čistá aktiva
ZŮSTATEK K 31. 12. 2014	—	—	—
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok	—	—	—
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	—	—	—

PŘÍLOHA K FINANČNÍM VÝKAZŮM SVĚŘENSKÉHO FONDU BÊKOU

1. PŘÍLOHA K ROZVAZE

DLOUHODOBÁ AKTIVA

1.1. PŘEDBĚŽNÉ FINANCOVÁNÍ

v tisících EUR

	Celkem 31. 12. 2015	Celkem 31. 12. 2014
Předběžné financování	3 446	—
Celkem	3 446	—

v tisících EUR

	Celkem 31. 12. 2015	Celkem 31. 12. 2014
Přímé řízení	1 078	—
Plnění provádí:		
Komise	1 078	—
Nepřímé řízení	2 368	—
Plnění provádí:		
veřejnoprávní subjekty	1 155	—
soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby	1 213	—
Celkem	3 446	—

KRÁTKODOBÁ AKTIVA

1.2. PŘEDBĚŽNÉ FINANCOVÁNÍ

v tisících EUR

	Celkem 31. 12. 2015	Celkem 31. 12. 2014
Předběžné financování	14 860	—
Zúčtováno (při uzávěrce)	(8 813)	—
Celkem	6 047	—

v tisících EUR

	Celkem 31. 12. 2015	Celkem 31. 12. 2014
Přímé řízení	4 046	—
Plnění provádí:		
Komise	4 046	—
Nepřímé řízení	2 002	—
Plnění provádí:		
veřejnoprávní subjekty	806	—
soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby	1 196	—
Celkem	6 047	—

1.3. POHLEDÁVKY ZE SMĚNY A ČÁSTKY K INKASU Z NESMĚNNÝCH TRANSAKČÍ

Tato položka představuje náklady příštích období na řízení (1,3 milionu EUR) a příjmy příštích období (45 000 EUR).

1.4. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Prostředky pod kontrolou fondu Békou byly v účetní závěrce za rok 2014 vykázány jako pohledávky společného centrálního pokladního systému. V zájmu lepšího vykazování byly tyto prostředky v účetní závěrce za rok 2015 vykázány jako peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty. V souladu s tím jsou uvedeny srovnatelné údaje za rok 2014.

DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

1.5. FINANČNÍ ZÁVAZKY

v tisících EUR

Příspěvky	%	Zaplacené příspěvky	Rozdělení čistého výsledku	Finanční závazky
Evropská komise	6	4 554	(588)	3 966
ERF	54	39 000	(5 033)	33 967
Členské státy:	39	28 000	(3 614)	24 386
Německo		15 000	(1 936)	13 064
Francie		10 000	(1 291)	8 709
Nizozemsko		2 000	(258)	1 742
Itálie		1 000	(129)	871
Nečlenské státy:	1	925	(119)	806
Švýcarsko		925	(119)	806
Celkem	100	72 480	(9 354)	63 125

Celkové dlouhodobé finanční závazky souvisejí s příspěvky Evropského rozvojového fondu ve výši 34 milionů EUR, Evropské komise prostřednictvím rozpočtu EU ve výši 4 milionů EUR, několika členských států ve výši 24 milionů EUR a států mimo EU ve výši 1 milionu EUR.

Rozdělení čistého výsledku je pouze indikativní a provedeno výhradně pro účely účetnictví. Bude-li fond Békou zrušen, konečné rozhodnutí o vrácení zbývajících prostředků přijme jeho rada.

2. PŘÍLOHA K VÝKAZU O FINANČNÍ VÝKONNOSTI

2.1. VÝNOSY Z NESMĚNNÝCH TRANSAKČÍ

Tato položka představuje příspěvky dárců vykázané jako provozní výnosy, které se rovnají čistým nákladům ⁽¹⁾. Výsledek hospodaření za daný rok je proto nulový.

2.2. PROVOZNÍ NÁKLADY

v tisících EUR

	2015	2014
Potravinová pomoc/zajištění potravin	460	—

⁽¹⁾ Čisté náklady jsou náklady svěřenského fondu, v případě potřeby včetně odhadovaných částek, po odečtení výnosů generovaných činností fondu.

v tisících EUR

	2015	2014
Organizace a instituce na ochranu rovnosti žen	389	—
Základní zdravotní péče – základní a primární zdravotní péče	6 678	—
Rozvoj a správa měst	539	—
Pomoc při rekonstrukci a rehabilitace	758	—
Celkem	8 824	—

v tisících EUR

	2015	2014
Přímé řízení	7 527	—
Plnění provádí:		
Komise	7 527	—
Nepřímé řízení	1 297	—
Plnění provádí:		
veřejnoprávní subjekty	539	—
soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby	758	—
Celkem	8 824	—

2.3. OSTATNÍ NÁKLADY

v tisících EUR

	2015	2014
Ostatní náklady	615	—
Kurzové ztráty	16	—
Celkem	631	—

Tato položka zahrnuje náklady Komise na řízení (0,4 milionu EUR), technickou pomoc (0,15 milionu EUR), audit (0,05 milionu EUR) a ostatní náklady.

3. DALŠÍ VÝZNAMNÉ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

3.1. Zbývajících závazky dosud nevykázané jako náklad

Zbývajících závazky dosud nevykázané jako náklad činily k 31. prosinci 2015 12 milionů EUR. Tato částka představuje rozdíl mezi zbývajících rozpočtovými závazky (RAL, „Reste à Liquider“) a souvisejícími částkami, které byly ve výkazu finanční výkonnosti za rok 2015 vykázané jako náklady. Zbývajících rozpočtové závazky představují dosud nevyužité závazky, jež dosud nebyly zrušeny a/nebo v souvislosti s nimiž dosud neproběhla platba. Zbývajících závazky jsou přirozeným důsledkem existence víceletých programů.

3.2. Spřízněné strany

Spřízněnou stranou fondu Běkou je Evropský rozvojový fond. Transakce mezi těmito subjekty se uskutečňují v rámci běžných operací fondu Běkou a z toho důvodu nejsou podle účetních pravidel EU nezbytné žádné zvláštní požadavky na zveřejnění údajů o těchto transakcích.

3.3. Události po rozvahovém dni

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

4. ZVEŘEJŇOVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

4.1. MĚNOVÁ RIZIKA

Expozice fondu Běkou vůči měnovému riziku ke konci roku

Konečné zůstatky finančních aktiv a závazků k 31. prosinci 2015 nezahrnovaly žádné významné částky v jiné měně než v eurech.

4.2. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Finanční aktiva zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ve výši 52 milionů EUR a pohledávky a částky k inkasu, jež k 31. prosinci 2015 činily 1,4 milionu EUR.

Finanční aktiva, která nejsou po splatnosti ani nemají sníženou hodnotu

Pohledávky a částky k inkasu nejsou po splatnosti ani nemají sníženou hodnotu.

Finanční aktiva podle kategorií rizika

Celá částka peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů ve výši 52 milionů EUR je uložena v bance s bonitní (nejvyšší) a vysokým stupněm úvěrové kvality.

4.3. RIZIKO LIKVIDITY

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

Finanční závazky tvoří výhradně závazky vůči dárčům. Budou splaceny v okamžiku zrušení fondu Běkou.

5. SESOUHLASENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ A VÝSLEDKU PLNĚNÍ ROZPOČTU

Roční výsledek hospodaření 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. Níže uvedená tabulka obsahuje sesouhlasení obou výsledků a zdůrazňuje hlavní srovnávané částky rozdělené do položek výnosů a nákladů.

	v tisících EUR
	2015
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA DANÝ ROZPOČTOVÝ ROK	—
Výnosy	
Nároky, které nemají vliv na výsledek plnění rozpočtu	(9 455)
Platební nároky inkasované v běžném roce	45 595
Příjmy příštích období (netto)	40
Náklady	
Čistý vliv předběžného financování	(18 306)
Výdaje příštích období (netto)	7 703
VÝSLEDEK PLNĚNÍ ROZPOČTU ZA DANÝ ROK	25 577

KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY ERF A SVĚŘENSKÉHO FONDU BĚKOU ⁽¹⁾

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

v milionech EUR

	31.12.2015	31.12.2014
DLOUHODOBÁ AKTIVA		
<i>Předběžné financování</i>	520	472
	520	472
KRÁTKODOBÁ AKTIVA		
<i>Předběžné financování</i>	1 151	1 403
<i>Pohledávky</i>	172	84
<i>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</i>	556	436
	1 879	1 923
AKTIVA CELKEM	2 399	2 395
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY		
<i>Rezervy</i>	(4)	
<i>Závazky</i>	(39)	(40)
	(43)	(40)
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY		
<i>Závazky</i>	(1 376)	(1 423)
	(1 376)	(1 423)
ZÁVAZKY CELKEM	(1 419)	(1 463)
ČISTÁ AKTIVA	980	932
REZERVNÍ A JINÉ FONDY		
<i>Splacený kapitál – aktivní ERF</i>	38 873	35 673
<i>Splacený kapitál převedený z uzavřených ERF</i>	2 252	2 252
<i>Výsledek hospodaření převedený z minulých let</i>	(36 994)	(33 468)
<i>Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok</i>	(3 152)	(3 526)
ČISTÁ AKTIVA	980	932

⁽¹⁾ Vzhledem k zaokrouhlování částek na miliony eur se může stát, že součty některých finančních údajů v tabulkách nemusí přesně odpovídat.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ VÝKONNOSTI

v milionech EUR

	2015	2014
PROVOZNÍ VÝNOSY	136	132
PROVOZNÍ NÁKLADY		
Provozní náklady	(3 182)	(3 650)
Správní náklady	(114)	(22)
	(3 296)	(3 671)
ZISK/(ZTRÁTA) Z PROVOZNÍ ČINNOSTI	(3 160)	(3 539)
Výnosy z finančních operací	8	13
Poplatky za finanční služby	(0)	(0)
ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ	8	13
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA DANÝ ROZPOČTOVÝ ROK	(3 152)	(3 526)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

v milionech EUR

	2015
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok	(3 152)
PROVOZNÍ ČINNOST	
Řádné příspěvky členských států	3 232
(Zrušení)/tvorba opravných položek k pohledávkám	1
(Zvýšení)/snížení předběžného financování	204
(Zvýšení)/snížení krátkodobých pohledávek	(89)
(Zvýšení)/snížení dlouhodobých závazků	2
Zvýšení/(snížení) krátkodobých závazků	(211)
Zvýšení/(snížení) výdajů a výnosů příštích období	132
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY	120
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	120
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku roku	436
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci roku	556

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV

v milionech EUR

	Kapitál fondu (A)	Nesplacený kapitál (B)	Splacený kapitál (C)=(A)–(B)	Kumulované rezervní fondy (D)	Ostatní fondy (E)	Čistá aktiva celkem (C)+(D)+(E)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2013	45 691	13 162	32 529	(33 468)	2 252	1 313
Změny kapitálu	—	(3 144)	3 144	—	—	3 144
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok	—	—	—	(3 526)	—	(3 526)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2014	45 691	10 018	35 673	(36 994)	2 252	932
Změny kapitálu	27 772	24 572	3 200	—	—	3 200
Výsledek hospodaření za daný rozpočtový rok	—	—	—	(3 152)	—	(3 152)
ZŮSTATEK K 31. 12. 2015	73 464	34 590	38 873	(40 146)	2 252	980

ZPRÁVA ERF O FINANČNÍM PLNĚNÍ**ZPRÁVA O FINANČNÍM PLNĚNÍ – 2015****ÚVOD****Předchozí ERF**

- Vzhledem k tomu, že šestý ERF byl uzavřen v roce 2006 a sedmý ERF v roce 2008, roční účetní závěrky již neobsahují tabulky týkající se těchto ERF. Správa převedených zůstatků je však zachycena v rámci devátého ERF.
- Podobně jako v předchozích letech se v zájmu transparentnosti při předkládání závěrky za rok 2015 v tabulkách rozlišuje u osmého 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 devátém ERF byly zůstatky a prostředky ze zrušených závazků z předcházejících ERF převedeny do devátého ERF a během jeho fungování byly přidělovány jako prostředky tohoto ERF.

10. ERF

Dohoda o partnerství AKT-ES, kterou členské státy Evropského společenství a africké, karibské a tichomořské 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 je druhé období (2008–2013) poskytování pomoci Společenství státům AKT a ZZÚ financováno z 10. ERF ve výši 22 682 milionů EUR, z čehož je:

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

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.

– Překlenovací nástroj

V červnu 2013 podepsaly členské státy na zasedání Rady vnitřní dohodu zřizující 11. Evropský rozvojový fond (11. ERF). V platnost vstoupila dnem 1. března 2015.

V zájmu kontinuity mezi končícím 10. ERF a 11. ERF, který měl vstoupit v platnost, navrhla Komise přechodná opatření známá jako „překlenovací nástroj“, který měl zajistit dostupnost prostředků na spolupráci se státy Afriky, Karibiku a Tichomoří a se zámořskými zeměmi a územími a na podpůrné výdaje.

Překlenovací nástroj byl přijat dne 12. prosince 2013 (rozhodnutím 2013/759/EU) a v platnost vstoupil dne 1. ledna 2014. Financován je z těchto zdrojů:

- prostředků z titulu zrušení závazků osmého a devátého ERF do 31. 12. 2013,
- nepřidělených zůstatků z 10. ERF k 31. 12. 2013,
- prostředků z titulu zrušení závazků 10. ERF a předchozích ERF od 1. 1. 2014 do 28. 2. 2015.

Vstupem 11. ERF v platnost bylo z předchozích ERF zrušením závazků uvolněno celkem 1 630 milionů EUR, jež tak mohly být k dispozici pro překlenovací nástroj; z toho 1 595 milionů EUR bylo rozděleno a vykázáno v rámci 11. ERF a 4 miliony EUR zůstaly nerozděleny a byly vráceny do původní výkonnostní rezervy.

11. ERF

Dohoda o partnerství AKT-ES, kterou členské státy Evropského společenství a africké, karibské a tichomořské 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 zámorských 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 2014–2020 v souladu s revidovanou dohodou z Cotonou, přijatá zástupci vlád členských států Evropského společenství v srpnu 2013, vstoupila v platnost v březnu 2015.

Podle dohody z Cotonou je třetí období (2014–2020) poskytování pomoci Společenství státům AKT a ZZÚ financováno z 11. ERF ve výši 30 506 milionů EUR, z čehož je:

- 29 089 milionů EUR vyčleněno pro státy AKT v souladu s čl. 1.2 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. 1.2 písm. a) a článkem 3.1 vnitřní dohody, z toho 359,5 milionu EUR spravuje Evropská komise;
- 1 052,5 milionu EUR určeno pro Komisi na financování nákladů vyplývajících z plánování a správy zdrojů 11. ERF v souladu s čl. 1.2 písm. a) vnitřní dohody.

– Zbývající prostředky v nečerpatelných výkonnostních rezervách k 31. 12. 2015

Až do vstupu překlenovacího nástroje v platnost dne 1. ledna 2014 se prostředky uvolněné z titulu zrušení závazků z projektů v rámci devátého ERF a předchozích ERF převáděly do výkonnostní rezervy 10. ERF. Dne 1. ledna 2014 se nepřidělené prostředky 10. ERF, s výjimkou prostředků systému Stabex a finančního krytí správních nákladů, převedly do výkonnostní rezervy 11. ERF.

Veškeré prostředky uvolněné z titulu zrušení závazků z předchozích ERF se v průběhu roku 2015 převedly do příslušných rezerv.

V souladu s čl. 1 odst. 4 vnitřní dohody o 10. ERF a rozhodnutím Rady ze dne 12. prosince 2013 (2013/759/EU) byly tyto prostředky převedeny do překlenovacího nástroje.

	v milionech EUR
Nečerpatelné výkonnostní rezervy – celkem k 31. 12. 2013	938
Převedeno do nečerpatelných výkonnostních rezerv – celkem v roce 2014	661
Minus prostředky převedené do překlenovacího nástroje celkem	(1 597)
Nečerpatelná výkonnostní rezerva nepřevezená do překlenovacího nástroje k 31. 12. 2014	2

– Rezerva Stabex v 11. ERF

Po uzavření účtů Stabex se nevyužité prostředky a prostředky z titulu zrušení závazků převádějí do rezervy Stabex v rámci balíčku A 11. ERF (čl. 1 odst. 4 vnitřní dohody o 10. ERF) a poté ve prospěch národních orientačních programů dotčených zemí.

– **Spolufinancování 10. ERF**

V rámci 10. a 11. ERF byly podepsány dohody o převodu částek spolufinancování z členských států a byly přiděleny prostředky na závazky v celkové výši 204,6 milionu EUR, zatímco prostředky na platby byly přiděleny pouze v objemu 184,9 milionu EUR.

Následující tabulka uvádí stav prostředků na spolufinancování k 31. 12. 2015:

<i>v milionech EUR</i>		
	Prostředky na závazky	Prostředky na platby
Spolufinancování – balíček A	186,1	166,8
Spolufinancování – uvnitř AKT	13,4	13,4
Spolufinancování – správní náklady	5,1	4,7
	204,6	184,9

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

Tabulka 1.1

8. ERF

VÝVOJ PROSTŘEDKŮ: 31. prosince 2015

ANALÝZA PODLE NÁSTROJŮ

(v milionech EUR)

NÁSTROJ	PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2014	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2015	Poznámky	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
AKT					
Lomé					
<i>Pravidelné příspěvky členských států</i>	12 967	(3 252)	(4)		9 711
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	(291)			79
Rizikový kapitál	1 000	16			1 016
Stabex	1 800	(1 077)			723
Strukturální korekce	1 400	97			1 497
Sysmin	575	(474)			101
Orientační programy celkem	7 562	(2 595)	(4)	(¹)	4 963
Využití úrokového výnosu	0	35			35
Cotonou					
<i>Pravidelné příspěvky členských států</i>	0	654			654
Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	418			418
Balíček B – vnitrostátní přiděly	0	237			237
Úroky a další výnosy	0	0			0
AKT CELKEM	12 967	(2 598)	(4)		10 365
Z Z Ú					
Lomé					
<i>Pravidelné příspěvky členských států</i>	163	(115)	(2)		47
Úrokové subvence	9	(8)			1
Rizikový kapitál	30	(24)			6
Stabex	6	(5)			1
Sysmin	3	(1)			2
Orientační programy celkem	115	(78)	(2)	(¹)	36
ZZÚ CELKEM	163	(115)	(2)		47
8. ERF CELKEM	13 130	(2 713)	(6)		10 412

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

Tabulka 1.2

9. ERF

VÝVOJ PROSTŘEDKŮ: 31. prosince 2015

ANALÝZA PODLE NÁSTROJŮ

(v milionech EUR)

NÁSTROJ	PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2014	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2015	Poznámky	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
AKT					
Lomé					
<i>Pravidelné příspěvky členských států</i>	0	700	(11)		689
Převod z 6. ERF – Lomé	0	20	(0)	⁽¹⁾	20
Převod ze 7. ERF – Lomé	0	679	(11)	⁽¹⁾	668
Cotonou					
<i>Pravidelné příspěvky členských států</i>	8 919	5 820	(93)		14 646
Balíček A – vnitrostátní přiděly	5 318	3 428	(30)	⁽¹⁾	8 716
Balíček B – vnitrostátní přiděly	2 108	(876)	(4)	⁽¹⁾	1 227
CDE, CTA a parlamentní shromáždění	164	(10)			154
Náklady na provádění	125	53	(1)	^{(2)+ (3)}	177
Úroky a další výnosy	0	63	(0)		63
Ostatní přiděly uvnitř AKT	300	2 363	(34)	⁽¹⁾	2 629
Mírový projekt	0	362	(1)	⁽¹⁾	360
Regionální přiděly	904	(83)	(22)	⁽¹⁾	799
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	6 520	(104)		15 334
Z Z Ú					
Lomé					
<i>Pravidelné příspěvky členských států</i>	0	3			3
Převod z 6. ERF – Lomé	0	0			0
Převod ze 7. ERF – Lomé	0	3			3
Cotonou					
<i>Pravidelné příspěvky členských států</i>	10	287	(5)		292
Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	244	(4)	⁽¹⁾	239

(v milionech EUR)

NÁSTROJ	PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2014	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2015	Poznámky	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
Balíček B – vnitrostátní přiděly	0	4			4
Regionální přiděly	8	40	(0)	(¹)	48
Studie/Technická pomoc ZZÚ	2	(1)			1
ZZÚ CELKEM	10	290	(5)		295
9. ERF CELKEM	8 929	6 810	(109)		15 630

(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 Súdán a 6 mil. EUR do nákladů na provádění).

Tabulka 1.3

10. ERF

VÝVOJ PROSTŘEDKŮ: 31. prosince 2015

ANALÝZA PODLE NÁSTROJŮ

(v milionech EUR)

NÁSTROJ	PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2014	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2015	Poznámky	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
AKT					
Pravidelné příspěvky členských států	20 896	(25)	34		20 905
Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	13 526	(18)	(²)	13 507
Rezerva balíčku A	13 500	(13 500)			0
Balíček B – vnitrostátní přiděly	0	2 026	(5)	(²)	2 020
Rezerva balíčku B	1 800	(1 800)			0
Náklady na provádění	430	(1)		(²)	429
Institucionální a podpůrné náklady	0	242	(1)	(²)	241
Úroky a další výnosy	0	70	(0)	(²)	70
Rezerva na interní přiděly AKT	2 700	(2 700)			0
Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A Sta-bex	0	0	(0)	(²)	(0)
Rezerva NOP/ROP	683	(683)			0
Nečerpatelná rezerva	0	0	67	(²)	67
Ostatní přiděly uvnitř AKT	0	1 904	(0)	(²)	1 904
Mírový projekt	0	688			688
Regionální přiděly	0	1 985	(7)	(²)	1 978
Rezerva na regionální přiděly	1 783	(1 783)			0
Spolufinancování	0	202	2		203
Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	185	2	(³)	186
Náklady na provádění	0	5	0	(³)	5
Ostatní přiděly uvnitř AKT	0	12		(³)	12
Mírový projekt	0	1		(³)	1
AKT CELKEM	20 896	177	36		21 108
Z Z Ú					
Pravidelné příspěvky členských států	256	3	17		276
Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	196			196
Rezerva balíčku A	195	(195)			0
Balíček B – vnitrostátní přiděly	0	15			15
Rezerva balíčku B	15	(15)			0
Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A Sta-bex	0	0			0
Nečerpatelná rezerva	0	2	17	(²)	19
Regionální přiděly	0	40			40

(v milionech EUR)

NÁSTROJ	PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2014	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2015	Poznámky	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
Rezerva na regionální přiděly	40	(40)			0
Studie/Technická pomoc ZZÚ	6	0			6
ZZÚ CELKEM	256	3	17		276
10. ERF CELKEM	21 152	179	53		21 384

(¹) Převod zrušených závazků z projektů 9. ERF a dřívějších ERF do nečerpateľné 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 nečerpateľná 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 2015

ANALÝZA PODLE NÁSTROJŮ

(v milionech EUR)

NÁSTROJ	PŮVODNÍ PROSTŘEDKY	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ SOUHRNNÝCH ZDROJŮ K 31. PROSINCI 2014	ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ ZDROJŮ V ROCE 2015	Poznámky	SOUČASNÝ STAV PROSTŘEDKŮ
AKT					
Pravidelné příspěvky členských států	29 008	(88)	173		29 093
Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	653	14 146		14 799
Balíček B – vnitrostátní přiděly	0	86	108		194
Rezerva balíčku B	0	0	71		71
Náklady na provádění	1 053	5	(5)		1 053
Institucionální a podpůrné náklady	0	33	212		244
Úroky a další výnosy	0	13	1		15
Rezerva na interní přiděly AKT	3 590	(536)	(2 848)		206
Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A Sta-bex	0	0	(0)		(0)
Rezerva NOP/ROP	24 365	(945)	(18 752)		4 668
Nečerpatelná rezerva	0	0	65		65
Ostatní přiděly uvnitř AKT	0	56	2 184		2 240
Mírový projekt	0	445	455		900
Regionální přiděly	0	103	4 537		4 640
Spolufinancování	0	0	1		1
Náklady na provádění	0	0	0		0
Mírový projekt	0	0	1		1
Interní dohoda EK o úrovni služeb	0	0	1		1
Balíček A – vnitrostátní přiděly	0	0	1		1
AKT CELKEM	29 008	(88)	175		29 095
ZZÚ					
Pravidelné příspěvky členských států	360	0			360
Rezerva NOP/ROP	360	(3)			357
Nečerpatelná rezerva	0	0			0
Studie/Technická pomoc ZZÚ	0	3			3
ZZÚ CELKEM	360	0			360
11. ERF CELKEM	29 367	(87)	175		29 455

Tabulka 2.1

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. prosinci 2015

PRŮBĚŽNÁ ZPRÁVA

(v milionech EUR)

	PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY	ERF				
		8	9	10	11	CELKEM
Lomé	Různé příjmy	35				35
	Orientační programy celkem	4 999				4 999
	Neprogramovatelná pomoc celkem	4 723				4 723
	Převody z jiných fondů		692			692
	CELKEM: PRAVIDELNÉ PŘÍSPĚVKY ČLENSKÝCH STÁTŮ	9 757	692			10 449
Cotonou	Balíček A – vnitrostátní přiděly	418	8 955	13 703	14 799	37 875
	Balíček B – vnitrostátní přiděly	237	1 232	2 035	194	3 697
	Překlenovací nástroj				0	0
	CDE, CTA a parlamentní shromáždění		154			154
	Rezerva pro konkrétní země			0	71	71
	Náklady na provádění a úrokové výnosy	0	240	505	1 070	1 816
	Přiděly uvnitř AKT		2 990	2 833	3 384	9 207
	Rezerva na interní přiděly AKT			0	206	206
	Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A Stabex			0	0	0
	Rezerva NOP/ROP			0	5 024	5 024
	Nečerpatelná rezerva			86	65	151
	Regionální přiděly		846	2 018	4 640	7 504
	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	654	14 938	21 181	29 452	66 226
	Balíček A – vnitrostátní přiděly				1	1
	CELKEM: INTERNÍ DOHODA EK O ÚROVNI SLUŽEB				1	1
	Balíček A – vnitrostátní přiděly			186		186
	Náklady na provádění a úrokové výnosy			5	0	5
	Přiděly uvnitř AKT			12	1	13
	CELKEM: SPOLUFINANCOVÁNÍ			203	1	205
	CELKEM	10 412	15 630	21 384	29 455	76 880

	ERF	Souhrn celkem		Sou- hrnné údaje	Údaje za rok						
		K 31. 12. 2015	% přiděle- ných prostředků	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Rozhodnutí	8	10 404	100 %	10 786	(42)	(45)	(60)	(64)	(98)	(63)	(12)
	9	15 533	99 %	16 633	(54)	(116)	(9)	(297)	(72)	(381)	(170)
	10	21 137	99 %	4 766	3 501	2 349	3 118	3 524	4 131	(95)	(156)
	11	6 533	22 %							1 160	5 372
	Celkem	53 607		32 185	3 405	2 187	3 049	3 163	3 961	621	5 034
Přidělené prostředky	8	10 385	100 %	10 541	(42)	8	(13)	(46)	(11)	(37)	(16)
	9	15 355	98 %	14 209	997	476	9	(187)	(96)	(1)	(52)
	10	19 035	89 %	130	3 184	2 820	2 514	3 460	3 457	2 687	783
	11	4 024	14 %							731	3 293
	Celkem	48 798		24 881	4 140	3 304	2 509	3 226	3 350	3 380	4 008
Platby	8	10 376	100 %	9 930	152	158	90	15	18	16	(3)
	9	14 985	96 %	10 011	1 806	1 304	906	539	231	145	43
	10	15 009	70 %	90	1 111	1 772	1 879	2 655	2 718	2 760	2 024
	11	1 619	5 %							595	1 024
	Celkem	41 989		20 031	3 069	3 233	2 874	3 209	2 967	3 516	3 088

* Záporné údaje označují zrušené závazky.

Tabulka 2.2

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. prosinci 2015

TYP POMOCI

(v milionech EUR)

		ERF								
		8	%	9	%	10	%	11	%	CELKEM
			(¹)		(¹)		(¹)		(¹)	
L o m ě	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	4 999								4 999
	Rozhodnutí	4 994	100 %							4 994 100 %
	Přidělené prostředky	4 989	100 %							4 989 100 %
	Platby	4 986	100 %							4 986 100 %
	Neprogramovatelná pomoc celkem									
	Rozpočtové prostředky	4 723								4 723
	Rozhodnutí	4 722	100 %							4 722 100 %
	Přidělené prostředky	4 711	100 %							4 711 100 %
	Platby	4 706	100 %							4 706 100 %
	Převody z jiných fondů									
	Rozpočtové prostředky			692						692
	Rozhodnutí			678	98 %					678 98 %
	Přidělené prostředky			671	97 %					671 97 %
	Platby			670	97 %					670 97 %
	Pravidelné příspěvky členských států									
C o t o n o u	Balíček A – vnitrostátní přiděly									
	Rozpočtové prostředky	418		8 955		13 703		14 799		37 875
	Rozhodnutí	418	100 %	8 918	100 %	13 570	99 %	3 287	22 %	26 193 69 %
	Přidělené prostředky	417	100 %	8 862	99 %	12 004	88 %	1 483	10 %	22 767 60 %
	Platby	417	100 %	8 798	98 %	9 298	68 %	673	5 %	19 186 51 %
	Balíček B – vnitrostátní přiděly									
	Rozpočtové prostředky	237		1 232		2 035		194		3 697
	Rozhodnutí	235	99 %	1 220	99 %	2 034	100 %	163	84 %	3 653 99 %
	Přidělené prostředky	233	98 %	1 215	99 %	1 973	97 %	113	58 %	3 533 96 %
	Platby	231	98 %	1 204	98 %	1 792	88 %	86	44 %	3 313 90 %

(v milionech EUR)

		ERF								
		8	%	9	%	10	%	11	%	CELKEM
			(¹)		(¹)		(¹)		(¹)	
Cotonou	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		505		1 070		1 816
	Rozhodnutí			240	100 %	504	100 %	246	23 %	991 55 %
	Přidělené prostředky			240	100 %	501	99 %	208	19 %	950 52 %
	Platby			239	100 %	495	98 %	194	18 %	929 51 %
	Příděly uvnitř AKT									
	Rozpočtové prostředky			2 990		2 833		3 384		9 207
	Rozhodnutí			2 979	100 %	2 827	100 %	1 292	38 %	7 098 77 %
	Přidělené prostředky			2 959	99 %	2 723	96 %	871	26 %	6 553 71 %
	Platby			2 910	97 %	2 193	77 %	556	16 %	5 658 61 %
	Regionální příděly									
	Rozpočtové prostředky			846		2 018		4 640		7 504
	Rozhodnutí			840	99 %	2 016	100 %	1 542	33 %	4 397 59 %
	Přidělené prostředky			802	95 %	1 663	82 %	1 347	29 %	3 812 51 %
	Platby			767	91 %	1 114	55 %	110	2 %	1 991 27 %
	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			217	81 %					217 81 %
	Platby			53	20 %					53 20 %

	Rozpočtové prostředky	8	%	9	%	10	%	11	%	CELKEM	%
			(¹)		(¹)		(¹)		(¹)		(¹)
Cotonou	Rezerva pro konkrétní země					0		71		71	
	Rezerva na interní přiděly AKT					0		206		206	
	Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A Stabex					(0)		0		(0)	
	Rezerva NOP/ROP					0		5 024		5 024	
	Rezerva na regionální přiděly					0				0	
	Čerpatelné rezervy										
	Nečerpatelná rezerva					86		65		151	
	Nečerpatelná rezerva										
		8	%	9	%	10	%	11	%	CELKEM	%
			(¹)		(¹)		(¹)		(¹)		(¹)
	Rozpočtové prostředky	10 412		15 630		21 384		29 455		76 880	
	Rozhodnutí	10 404	100 %	15 533	99 %	21 137	99 %	6 533	22 %	53 607	70 %
	Přidělené prostředky	10 385	100 %	15 355	98 %	19 035	89 %	4 024	14 %	48 798	63 %
	Platby	10 376	100 %	14 985	96 %	15 009	70 %	1 619	5 %	41 989	55 %
	CELKEM: VŠECHNY PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY										

(¹) % rozpočtových prostředků

Tabulka 2.3

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. prosinci 2015

TYP POMOCI

AKT + ZZÚ – 8. ERF

		PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY			(v milionech EUR)
			SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	
	(1)	(2)	(3)	(4)	(2): (1)	(3)	(4)	(3): (2)	(4)		(4): (3)	
AKT												
Pravidelné příspěvky členských států												
Využití úrokového výnosu	35	35			100 %	35		100 %	35		100 %	
CELKEM: RŮZNÉ PŘÍJMY	35	35			100 %	35		100 %	35		100 %	
Orientační programy celkem	4 963	4 958	(9)		100 %	4 954	(3)	100 %	4 951	(1)	100 %	
CELKEM: ORIENTAČNÍ PROGRAMY CELKEM	4 963	4 958	(9)		100 %	4 954	(3)	100 %	4 951	(1)	100 %	
Pomoc uprchlíkům	100	100			100 %	100		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	79	79	0		100 %	72	(7)	91 %	69		95 %	
Rizikový kapitál	1 016	1 015	(1)		100 %	1 012	(3)	100 %	1 012		100 %	
Stabex	723	723	(0)		100 %	723	(0)	100 %	722	(0)	100 %	
Strukturní korekce	1 497	1 497			100 %	1 497		100 %	1 497		100 %	
Sysmin	101	101			100 %	101		100 %	101		100 %	
CELKEM: CELKEM NEPROGRAMOVATELNÁ POMOC	4 713	4 711	(1)		100 %	4 700	(11)	100 %	4 696	(0)	100 %	

L o m é

(v milionech EUR)

	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
		SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
AKT										
Pravidelné příspěvky členských států	418	418	(0)	100 %	417	(0)	100 %	417	(0)	100 %
Balíček A – vnitrostátní přídělý										
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	418	418	(0)	100 %	417	(0)	100 %	417	(0)	100 %
Balíček B – vnitrostátní přídělý	237	235	(1)		233	(2)	99 %	231	(1)	99 %
Kompensace za ztrátu příjmů z vývozu										
CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	237	235	(1)	99 %	233	(2)	99 %	231	(1)	99 %
Úroky a další výnosy	0									
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	0									
CELKEM AKT (A)	10 365	10 357	(12)	100 %	10 339	(15)	100 %	10 330	(2)	100 %
ZZÚ										
Pravidelné příspěvky členských států	36	36	0	100 %	35	(0)	98 %	35		100 %
Orientační programy celkem										
CELKEM: ORIENTAČNÍ PROGRAMY CELKEM	36	36	0	100 %	35	(0)	98 %	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	0	100 %	2	(0)	85 %	2	(0)	100 %
CELKEM: CELKEM NEPROGRAMOVATELNÁ POMOC	11	11	0	100 %	10	(0)	97 %	10	(0)	100 %
CELKEM ZZÚ (B)	47	47	0	100 %	46	(0)	98 %	46	(0)	100 %
CELKEM: AKT+ZZÚ (A+B)	10 412	10 404	(12)	100 %	10 385	(16)	100 %	10 376	(3)	100 %

Cotton

Lomb

Tabulka 2.4

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. prosinci 2015

TYP POMOCI

AKT + ZZÚ – 9. ERF

		PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY			(v milionech EUR)
			SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	
		(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)	
L o m e	AKT											
	Pravidelné příspěvky členských států											
	Převod z 6. ERF – Lomé	20	20	(0)	100 %	20		99 %	20		100 %	
	Převod ze 7. ERF – Lomé	668	654	(22)	98 %	648	(16)	99 %	647	(0)	100 %	
	CELKEM: PŘEVODY Z JINÝCH FONDŮ	689	674	(22)	98 %	668	(16)	99 %	667	(0)	100 %	
C o t o n u	AKT											
	Pravidelné příspěvky členských států											
	Balíček A – vnitrostátní přiděly	8 716	8 680	(60)	100 %	8 625	(54)	99 %	8 563	(6)	99 %	
	CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	8 716	8 680	(60)	100 %	8 625	(54)	99 %	8 563	(6)	99 %	
	Balíček B – vnitrostátní přiděly	1 227										
	Kompenzace za ztrátu příjmů z vývozu		149	(7)		149	(6)	100 %	149	(1)	100 %	
	Pomoc při mimořádných událostech		1 056	(8)		1 051	(5)	100 %	1 040	(0)	99 %	
	Silně zadlužené chudé země		11			11		100 %	11		100 %	
	CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	1 227	1 216	(16)	99 %	1 211	(11)	100 %	1 200	(1)	99 %	

		PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘÍDELENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
			SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%
		(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
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	(1)	100 %	177	(0)	100 %	176	0	99 %
Úroky a další výnosy		63	63	(0)	100 %	63		100 %	63		100 %
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY		240	240	(2)	100 %	240	(0)	100 %	239	0	100 %
Ostatní přídělky uvnitř AKT		2 629	2 625	(34)	100 %	2 605	(18)	99 %	2 556	25	98 %
Mírový projekt		360	354	(7)	98 %	354	(7)	100 %	353	(1)	100 %
CELKEM: PŘÍDELY UNVITŘ AKT		2 990	2 979	(41)	100 %	2 959	(24)	99 %	2 910	24	98 %
Regionální přídělky		799	792	(25)	99 %	756	(32)	95 %	722	(3)	96 %
CELKEM: REGIONÁLNÍ PŘÍDELY		799	792	(25)	99 %	756	(32)	95 %	722	(3)	96 %
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 %	217	85	81 %	53	15	25 %
CELKEM: ZVLÁŠTNÍ PROSTŘEDKY PRO JIŽNÍ SÚDÁN		267	266	(0)	100 %	217	85	81 %	53	15	25 %
Zvláštní prostředky pro Súdán		110	109	(1)	99 %	106	1	97 %	60	15	57 %
CELKEM: ZVLÁŠTNÍ PROSTŘEDKY PRO SÚDÁN		110	109	(1)	99 %	106	1	97 %	60	15	57 %
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)		15 334	15 239	(168)	99 %	15 063	(51)	99 %	14 696	44	98 %

C o t o n o u

(v milionech EUR)

	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
		SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
L o m e										
ZZÚ										
Pravidelné příspěvky členských států										
Převod z 6. ERF – Lomé	0	0		100 %	0		100 %	0		100 %
Převod ze 7. ERF – Lomé	3	3	(0)	99 %	3		100 %	3		100 %
CELKEM: PŘEVODY Z JINÝCH FONDŮ	3	3	(0)	99 %	3		100 %	3		100 %
ZZÚ										
Pravidelné příspěvky členských států										
Balíček A – vnitrostátní příděl	239	238	(2)	99 %	237	(0)	100 %	235	(1)	99 %
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	239	238	(2)	99 %	237	(0)	100 %	235	(1)	99 %
Balíček B – vnitrostátní příděl	4	4			4		100 %	4		100 %
Pomoc při mimořádných událostech										
CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY	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 příděl	48	48	0	100 %	46	(0)	97 %	45	0	98 %
CELKEM: REGIONÁLNÍ PŘÍDĚLY	48	48	0	100 %	46	(0)	97 %	45	0	98 %
CELKEM: ZZÚ (B)	295	294	(2)	100 %	292	(0)	99 %	288	(1)	99 %
CELKEM: AKT+ZZÚ (A+B)	15 630	15 533	(170)	99 %	15 355	(52)	99 %	14 985	43	98 %

C o t o n o u

Tabulka 2.5

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. prosinci 2015

TYP POMOCI

AKT + ZZÚ – 10. ERF

(v milionech EUR)										
	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘÍDELENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
		SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%
		(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
A K T Pravidelné příspěvky členských států Přídělené prostředky Balíček A – vnitrostátní příděly CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY Balíček B – vnitrostátní příděly Kompenzace za ztrátu příjmů z vývozu Pomoc při mimořádných událostech Silně zadlužené chudé země Jiné šoky s dopadem na rozpočet CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY Náklady na provádění Úroky a další výnosy CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY Institucionální a podpůrné náklady Ostatní příděly uvnitř AKT	(1)									
	13 507	13 375	(149)	99 %	11 870	600	89 %	9 185	1 487	77 %
	13 507	13 375	(149)	99 %	11 870	600	89 %	9 185	1 487	77 %
	2 020									
	210	(0)		188	5	90 %	168	37	89 %	
	855	(1)		826	17	97 %	713	57	86 %	
	49			49	0	100 %	49	0	100 %	
	906	(5)		897	6	99 %	850	27	95 %	
	2 019	(6)	100 %	1 960	28	97 %	1 779	121	91 %	
	429	0	100 %	429	(0)	100 %	425	11	99 %	
	70	(1)	99 %	67	(1)	97 %	65	3	97 %	
	499	(1)	100 %	496	(1)	99 %	490	14	99 %	
241	(4)	99 %	237	(3)	100 %	210	(0)	89 %		
1 904	(3)	100 %	1 826	60	96 %	1 365	198	75 %		

(v milionech EUR)										
	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘÍDELENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
		SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A Stabex CELKEM: REZERVA NA VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY BALÍČEK A STABEX Rezerva NOP/ROP CELKEM: REZERVA NOP/RIP Rezerva na regionální přiděly CELKEM: REZERVA NA REGIONÁLNÍ PŘÍDĚLY	(0)									
	(0)									
	0									
	0									
	0									
Nečerpatelná rezerva Rezervy Nečerpatelná rezerva CELKEM: NEČERPATELNÁ REZERVA										
	67									
	67									
Z C Ú Pravidelné příspěvky členských států Přídělené prostředky Balíček A – vnitrostátní přiděly CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY Balíček B – vnitrostátní přiděly Pomoc při mimořádných událostech Jiné šoky s dopadem na rozpočet CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY										
	196	195	(1)	100 %	134	2	69 %	113	12	84 %
	196	195	(1)	100 %	134	2	69 %	113	12	84 %
	15									
		9	0		7	0	76 %	7	1	99 %
		6			6		100 %	6		100 %
15	15	0	100 %	13	0	86 %	13	1	100 %	

(v milionech EUR)										
	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘÍDELENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY		
		SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
Studie/Technická pomoc ZZÚ CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY Regionální přiděly CELKEM: REGIONÁLNÍ PŘÍDĚLY	6	5	(1)	88 %	5	(0)	98 %	5	0	91 %
	6	5	(1)	88 %	5	(0)	98 %	5	0	91 %
	40	40	(0)	99 %	35	9	89 %	13	5	37 %
	40	40	(0)	99 %	35	9	89 %	13	5	37 %
Čerpatelné rezervy Rezervy Rezerva balíčku A Rezerva balíčku B CELKEM: REZERVA PRO KONKRÉTNÍ ZEMĚ Rezerva na vnitrostátní přiděly balíček A Sta- bex CELKEM: REZERVA NA VNITROSTÁTNÍ PŘÍDĚLY BALÍČEK A STABEX Rezerva na regionální přiděly CELKEM: REZERVA NA REGIONÁLNÍ PŘÍDĚLY										
	0									
	0									
	0									
Nečerpatelná rezerva Rezervy Nečerpatelná rezerva CELKEM: NEČERPATELNÁ REZERVA CELKEM: AKT+ZZÚ (VČ. REZERV) (A+B)										
	19									
	19									
	21 384	21 137	(156)	99 %	19 035	783	90 %	15 009	2 024	79 %

Tabulka 2.6

SOUHRNNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ERF K 31. prosinci 2015

TYP POMOCI

AKT + ZZÚ – 11. ERF

	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘÍDELENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY			(v milionech EUR)
		SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)	
A K T											
Pravidelné příspěvky členských států											
Přídělené prostředky											
Balíček A – vnitrostátní příděly	14 799	3 287	2 830	22 %	1 483	1 286	45 %	673	488	45 %	
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDELY	14 799	3 287	2 830	22 %	1 483	1 286	45 %	673	488	45 %	
Balíček B – vnitrostátní příděly	194										
Pomoc při mimořádných událostech		163	81		113	48	69 %	86	39	76 %	
CELKEM: BALÍČEK B – VNITROSTÁTNÍ PŘÍDELY	194	163	81	84 %	113	48	69 %	86	39	76 %	
Překlenovací nástroj	0										
CELKEM: PŘEKLENOVACÍ NÁSTROJ	0										
Náklady na provádění	1 053	237	138	23 %	202	110	85 %	191	99	95 %	
Úroky a další výnosy	15	6	1	43 %	5	5	85 %	3	3	47 %	
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	1 067	243	139	23 %	207	115	85 %	194	102	94 %	
Institucionální a podpůrné náklady	244	101	68	41 %	56	43	56 %	39	34	70 %	
Ostatní příděly uvnitř AKT	2 240	291	236	13 %	216	216	74 %				
Mírový projekt	900	900	575	100 %	599	298	67 %	516	290	86 %	
CELKEM: PŘÍDELY UNVITŘ AKT	3 384	1 292	879	38 %	871	556	67 %	556	324	64 %	

(v milionech EUR)									
	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘIDĚLENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY	
		SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)	(4): (3)
Rezerva NOP/ROP	4 668								
CELKEM: REZERVA NOP/RIP	4 668								
Nečerpateľná rezerva									
Rezervy									
Nečerpateľná rezerva	65								
CELKEM: NEČERPATELNÁ REZERVA	65								
Interní dohoda EK o úrovni služeb									
Rezervy									
Balíček A – vnitrostátní přiděly	1	1	1	100 %	1	1	100 %	1	1
CELKEM: BALÍČEK A – VNITROSTÁTNÍ PŘIDĚLY	1	1	1	100 %	1	1	100 %	1	73 %
Z Z Ú									
Pravidelné příspěvky členských států									
Přidělené prostředky									
Překlenovací nástroj	0								
CELKEM: PŘEKLENOVACÍ NÁSTROJ	0								

(v milionech EUR)									
	PROSTŘEDKY	ROZHODNUTÍ			PŘÍDELENÉ PROSTŘEDKY			PLATBY	
		SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ	%	SOUHRN.	ROČNÍ
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)	(4): (3)
Studie/Technická pomoc ZZÚ	3	3	3	100 %	1	1	34 %	0	0
CELKEM: NÁKLADY NA PROVÁDĚNÍ A ÚROKOVÉ VÝNOSY	3	3	3	100 %	1	1	34 %	0	0
Čerpatelné rezervy									
Rezervy									
Rezerva NOP/ROP	357								
CELKEM: REZERVA NOP/RIP	357								
Nečerpatelná rezerva									
Rezervy									
Nečerpatelná rezerva	0								
CELKEM: NEČERPATELNÁ REZERVA	0								
CELKEM: AKT+ZZÚ (VČ. REZERV) (A+B)	29 455	6 533	5 372	22 %	4 024	3 293	62 %	1 619	40 %

FINANČNÍ VÝKAZY A PŘÍLOHY – PROSTŘEDKY SPRÁVOVANÉ EVROPSKOU INVESTIČNÍ BANKOU

EVROPSKÁ INVESTIČNÍ BANKA

CA/491/16

10. března 2016

Dokument 16/119

SPRÁVNÍ RADA

**INVESTIČNÍ FACILITA
FINANČNÍ VÝKAZY
K 31. PROSINCI 2015**

- 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

INVESTIČNÍ FACILITA

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2015

(v tis. EUR)

	Body	31.12.2015	31.12.2014
AKTIVA			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	5	448 995	545 399
Derivátové finanční nástroje	6	311	448
Úvěry a pohledávky	7	1 460 057	1 331 918
Realizovatelná finanční aktiva	8	419 353	403 085
Pohledávky za příspěvateli	9/15	—	42 590
Finanční aktiva držená do splatnosti	10	228 521	99 988
Ostatní aktiva	11	27	5 522
Aktiva celkem		2 557 264	2 428 950
ZÁVAZKY A ZDROJE OD PŘÍSPĚVATELŮ			
ZÁVAZKY			
Derivátové finanční nástroje	6	8 219	14 632
Výnosy příštích období	12	29 325	31 310
Závazky vůči třetím stranám	13	101 202	68 824
Ostatní závazky	14	2 364	2 591
Závazky celkem		141 110	117 357
ZDROJE OD PŘÍSPĚVATELŮ			
Splacené příspěvky členských států	15	2 157 000	2 057 000
Fond z přecenění reálnou hodnotou		163 993	156 122
Nerozdělený zisk		95,161	98,471
Zdroje od příspěvatelů celkem		2 416 154	2 311 593
Závazky a zdroje od příspěvatelů celkem		2 557 264	2 428 950

**VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
ZA ROK UKONČENÝ K 31. PROSINCI 2015**

(v tis. EUR)

	Body	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Úroky a obdobné výnosy	17	90 385	77 240
Úroky a obdobné náklady	17	- 1 556	- 1 522
Čistý úrok a obdobné výnosy		88 829	75 718
Výnosy z poplatků a provizí	18	932	1 163
Náklady na poplatky a provize	18	- 63	- 37
Čisté výnosy z poplatků a provizí		869	1 126
Změna reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů		6 276	- 11 663
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	19	33 878	8 109
Čistá kurzová ztráta		- 52 483	- 222
Čistý výsledek z finančních operací		- 12 329	- 3 776
Změna znehodnocení úvěrů a pohledávek po zohlednění zrušení těchto ztrát	7	- 33 988	- 75 756
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	8	- 3 646	- 6 262
Ostatní výnosy	21	—	337
Obecné správní náklady	20	- 43 045	- 38 128
Ztráta za rok		- 3 310	- 46 741
Ostatní úplný výsledek hospodaření:			
<i>Položky, které jsou nebo mohou být přearazeny do výkazu zisku a ztráty</i>			
Realizovatelná finanční aktiva – Fond z přecenění reálnou hodnotou	8		
1. Čistá změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv		43 394	87 230
2. Čistá částka vykázaná do zisku nebo ztráty		- 35 523	- 9 299
Realizovatelná finanční aktiva celkem		7 871	77 931
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem		7 871	77 931
Úplný výsledek hospodaření za rok celkem		4 561	31 190

VÝKAZ ZMĚN ZDROJŮ OD PŘÍSPĚVATELŮ
ZA ROK UKONČENÝ K 31. PROSINCI 2015

(v tis. EUR)

	Body	Splacené příspěvky	Fond z přecenění reálnou hodnotou	Nerozdělený zisk	Celkem
K 1. lednu 2015		2 057 000	156 122	98 471	2 311 593
Příspěvky členských států splacené v průběhu roku	15	100 000	—	—	100 000
Ztráta za rok 2015		—	—	- 3 310	- 3 310
Roční ostatní úplný výsledek hospodaření celkem		—	7 871	—	7 871
Změny ve zdrojích od příspěvateleů		100 000	7 871	- 3 310	104 561
K 31. prosinci 2015		2 157 000	163 993	95 161	2 416 154
K 1. lednu 2014		1 661 309	78 191	145 212	1 884 712
Příspěvky členských států splacené v průběhu roku	15	105 691	—	—	105 691
Nevyužité úrokové subvence a technická pomoc	15	290 000	—	—	290 000
Ztráta za rok 2014		—	—	- 46 741	- 46 741
Roční ostatní úplný výsledek hospodaření celkem		—	77 931	—	77 931
Změny ve zdrojích od příspěvateleů		395 691	77 931	- 46 741	426 881
K 31. prosinci 2014		2 057 000	156 122	98 471	2 311 593

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
ZA ROK UKONČENÝ K 31. PROSINCI 2015

(v tis. EUR)

	Body	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
PROVOZNÍ ČINNOST			
Ztráta za účetní období		- 3 310	- 46 741
Úpravy:			
znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	8	3 646	6 262
Ostatní výnosy	21	—	- 337
Čistá změna znehodnocení úvěrů a pohledávek	7	33 988	75 756

(v tis. EUR)

	Body	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Aktivovaný úrok z úvěrů a pohledávek	7	- 13 262	- 11 915
Změna vzniklého úroku a zůstatkové hodnoty úvěrů a pohledávek		1 594	895
Změna vzniklého úroku a zůstatkové hodnoty finančních aktiv držených do splatnosti	10	12	12
Změna výnosů příštích období		- 1 985	- 3 773
Dopad změn směnných kurzů na úvěry	7	- 73 447	- 92 707
Dopad změn směnných kurzů na realizovatelná finanční aktiva		- 9 385	- 449
Dopad změn směnných kurzů na pokladní hotovost		- 12 216	- 9 362
Ztráta z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		- 74 365	- 82 359
Čerpané úvěry	7	- 282 784	- 248 326
Splátky úvěrů	7	205 772	166 578
Změna vzniklých úroků z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	5	4	7
Změny reálné hodnoty derivátů		- 6 276	11 663
Zvýšení hodnoty finančních aktiv držených do splatnosti	10	- 1 545 550	- 1 610 057
Splatnost finančních aktiv držených do splatnosti	10	1 417 005	1 612 619
Zvýšení hodnoty realizovatelných finančních aktiv	8	- 67 449	- 42 646
Splátky/prodej realizovatelných finančních aktiv	8	64 791	43 378
Snížení/(zvýšení) hodnoty ostatních aktiv		5 495	- 5 374
(Snížení)/zvýšení hodnoty ostatních závazků		- 227	19
Zvýšení/(snížení) závazků vůči Evropské investiční bance		4 668	- 175
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		- 278 916	- 154 673

(v tis. EUR)

	Body	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
FINANČNÍ ČINNOST			
Příspěvky získané od členských států	15	100 000	105 691
Částky získané od členských států v souvislosti s úrokovými subwencemi a technickou pomocí		92 590	7 410
Částky vyplacené jménem členských států v souvislosti s úrokovými subwencemi a technickou pomocí		- 22 290	- 21 899
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		170 300	91 202
Čisté snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		- 108 616	- 63 471
Souhrnný výkaz o peněžních tocích:			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku účetního období		545 398	599 507
Čistý peněžní tok z:			
provozní činnosti		- 278 916	- 154 673
finanční činnosti		170 300	91 202
Dopad změn směnných kurzů na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		12 216	9 362
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období		448 998	545 398
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty tvoří:			
Hotovost	5	71 405	9 642
Termínované vklady (bez vzniklých úroků)		290 576	415 756
Komerční papíry	5	87 017	120 000
		448 998	545 398

Příloha k finančním výkazům k 31. prosinci 2015**1 Obecné informace**

Investiční facilita (dále jen „facilita“) 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.

Facilita není samostatnou právníkou 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 financování úrokových subvencí podle víceletých finančních rámců (prvního finančního protokolu na období 2000–2007 označovaného jako devátý Evropský rozvojový fond (ERF), druhého finančního protokolu na období 2008–2013 označovaného jako 10. ERF, překlenovacího nástroje na období od 1. ledna 2014 do 28. února 2015 a třetího finančního protokolu na období 2014–2020 označovaného jako 11. ERF). Evropská investiční banka je pověřena správou:

- facility, 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 zámořské 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“),
- překlenovacího nástroje (od 1. ledna 2014 do 28. února 2015), z něhož se pokrývají granty na financování úrokových subvencí a technické pomoci související s projekty a který tvoří zůstatky nepřidělené na závazky a zůstatky uvolněné z titulu zrušených závazků z předchozích ERF.

Tyto finanční výkazy se vztahují k období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015.

Správní rada EIB na návrh řídicího výboru EIB finanční výkazy schválila dne 10. března 2016 a povolila jejich postoupení Radě guvernérů ke schválení do 26. dubna 2016.

2 Významné účetní zásady**2.1 Základ pro sestavování finančních výkazů – prohlášení o shodě**

Finanční výkazy facility byly sestaveny v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), jak je přijala 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, u nichž mají pro finanční výkazy značný význam předpoklady a odhady, 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 využívat model čisté současné hodnoty a diskontovaných peněžních toků, srovnání s podobnými nástroji, jejichž tržní ceny lze zjistit, Black-Scholesův model, polynomický model oceňování opcí a další oceňovací modely. 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 stanovení reálné hodnoty, které odpovídá ceně, jež by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Pro určení reálné hodnoty běžných a jednodušších finančních nástrojů, jako jsou úrokové a měnové swapy, využívá facilita obecně uznávaných modelů oceňování, které používají pouze zjistitelné tržní údaje a vyžadují uplatnění úsudku a odhadů vedoucích pracovníků jen v menší míře. Zjistitelné ceny a údaje pro oceňovací modely jsou u kotovaných dluhových a majetkových cenných papírů, derivátů obchodovaných na burze a jednoduchých OTC derivátů, jako jsou úrokové swapy, obvykle dostupné na trhu. Dostupnost zjistitelných tržních cen a údajů pro oceňovací modely snižuje potřebu úsudku a odhadů vedoucích pracovníků a rovněž snižuje nejistotu spjatou se stanovením reálné hodnoty. Dostupnost zjistitelných tržních cen a údajů se liší v závislosti na povaze produktů a trhů a podléhá změnám vyplývajícím z konkrétních událostí i obecných podmínek na finančních trzích.

U komplexnějších nástrojů používá facilita vlastní modely oceňování, které jsou odvozeny z uznávaných oceňovacích modelů. V těchto případech nemusí být některé nebo všechny významné údaje zjistitelné na trhu a odvozují se z tržních cen či sazeb nebo se odhadují na základě předpokladů. K nástrojům, u nichž jsou nepozorovatelné údaje významné, patří například některé úvěry a záruky, pro něž neexistuje aktivní trh. Modely oceňování, které využívají významné nepozorovatelné údaje, vyžadují při 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 funkce EIB pro řízení rizik investiční banky a řízení tržních údajů. Tyto funkce jsou nezávislé na řízení front office a odpovídají za ověřování významných ocenění na reálnou hodnotu. Zvláštní kontroly zahrnují:

- ověření zjistitelných 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 ocenění.

Pokud se k ocenění tržní hodnotou používají informace třetích stran, jako jsou makléřské nabídky nebo oceňovací služby, facilita ověří, zda tato ocenění splňují požadavky IFRS. To zahrnuje následující úkony:

- určit, zda je stanovení ceny nabídkou makléře nebo oceňovací službou přiměřené,
- posoudit, zda je konkrétní nabídka makléře nebo oceňovací služba spolehlivá,

- porozumět tomu, jakým způsobem byla reálná hodnota stanovena a do jaké míry reprezentuje skutečné tržní transakce,
- v případech, kdy jsou pro stanovení reálné hodnoty použity ceny za podobné nástroje, porozumět tomu, jak byly tyto ceny upraveny, aby odrážely charakteristiky oceňovaného nástroje.

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek

Facilita ke každému rozvahovému dni kontroluje své úvěry a pohledávky a hodnotí, zda by měla do výkazu o zisku nebo ztrátě a ostatním úplném výsledku hospodaření zanést opravnou položku z titulu jejich znehodnocení. Vedení EIB musí při stanovení rozsahu takové opravné položky využít svůj úsudek zejména pro odhad 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 zvláštních opravných položek u jednotlivých významných úvěrů a pohledávek může facilita rovněž zaúčtovat portfoliovou opravnou položku z titulu znehodnocení v souvislosti s expozicemi, které sice nebyly zvláště označeny jako vyžadující opravnou položku, ale u nichž se oproti době poskytnutí zvýšilo riziko selhání.

V zásadě se úvěr považuje za úvěr se sníženou hodnotou, jestliže je platba úroku a jistiny 90 a více dní po splatnosti a zároveň se vedení EIB domnívá, že existuje objektivní ukazatel znehodnocení.

Ocenění nekotovaných realizovatelných kapitálových investic

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

- transakcích z poslední doby provedených za obvyklých tržních podmínek,
- aktuální reálné hodnotě jiného, ale v podstatě totožného nástroje,
- očekávaných peněžních tocích diskontovaných současnou sazbou pro aktiva s podobnými podmínkami a rizikovým profilem,
- metodě vycházející 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 upravuje metody oceňování a ověřuje jejich platnost, přičemž používá údaje o cenách pozorovatelných aktuálních tržních transakcí se stejným finančním nástrojem nebo jiné zjistitelné tržní údaje.

Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv

Facilita rozhodne, že se hodnota realizovatelných finančních aktiv snížila, pokud dojde k významnému nebo dlouhodobějšímu poklesu jejich reálné hodnoty pod výši pořizovací ceny nebo pokud existují jiné objektivní známky jejich znehodnocení. Zda lze pokles považovat za „významný“ nebo „dlouhodobý“, se určí na základě úsudku. Obecně facilita považuje pokles za „významný“, pokud dosahuje 30 % či více, a za „dlouhodobý“, 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 facilita podíl

Facilita učinila významný úsudek, na jehož základě nemá kontrolu nad 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 facilita pro všechna vykazovaná období v těchto finančních výkazech soustavně uplatňovala účetní pravidla uvedená v bodu přílohy 2.4. Facilita přijala následující nové standardy a změny standardů.

Přijaté standardy

Při sestavování těchto finančních výkazů byly přijaty následující standardy, změny standardů a výklady:

- Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2010–2012 – různé standardy,
- Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2011–2013 – různé standardy.

Tyto změny neměly na finanční výkazy facility žádný významný dopad.

Standardy, které byly vydány, ale dosud nejsou účinné

Pro roční účetní období začínající po 1. lednu 2015 platí následující nové standardy, změny stávajících standardů a jejich výklad. Pro předkládané finanční výkazy však ještě nebyly použity. Ty, které mohou být pro facility relevantní, jsou uvedeny níže.

IFRS 9 Finanční nástroje

Poslední část tohoto standardu byla vydána 24. července 2014 a nahrazuje dosavadní pokyny v IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování. IFRS 9 zahrnuje revidované pokyny ohledně klasifikace a oceňování finančních nástrojů včetně nového modelu předpokládané úvěrové ztráty pro výpočet znehodnocení finančních aktiv a nových všeobecných požadavků týkajících se zajišťovacího účetnictví. Rovněž převádí pokyny o zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z IAS 39. IFRS 9 platí pro roční účetní období počínající 1. lednem 2018 nebo později, s tím, že dřívější přijetí standardu je možné. EU IFRS 9 dosud nepřijala. Facility nemá v plánu použít tento standard před uvedeným dnem, v současnosti probíhá posouzení jeho dopadu.

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. IFRS 15 platí pro roční účetní období počínající 1. lednem 2018 nebo později, s tím, že dřívější přijetí standardu je možné. EU IFRS 15 dosud nepřijala. Rozsah dopadu tohoto standardu facility zatím neurčila.

2.4 Shrnutí významných účetních pravidel

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 vypracovány v eurech (EUR), což je rovněž její funkční měna. Není-li uvedeno jinak, byly finanční informace vykazované v eurech zaokrouhleny na tisíce.

Transakce v cizích měnách se přepočítávají směnným kurzem platným v den uskutečnění transakce.

Peněžní aktiva a závazky denominované v jiných měnách než euru se přepočítávají na euro směnným kurzem platným v rozvahový den. Zisky nebo ztráty z přepočtu se zachycují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření.

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 peněžních aktiv a závazků v cizí měně se zachycují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření.

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**

Facilita zahrnuje do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů běžné účty, krátkodobé vklady nebo komerční papíry s původní dobou splatnosti nepřesahující tři měsíce.

2.4.3 **Finanční aktiva s výjimkou derivátů**

Finanční aktiva se zaúčtují podle data vypořádání.

Reálná hodnota finančních nástrojů

Reálná hodnota je v zásadě 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 facilita k tomuto dni přístup.

EIB v příslušných případech jménem facility stanoví reálnou hodnotu finančního nástroje za použití kotované ceny na aktivním trhu pro tento finanční nástroj. 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 vykazovaných v rozvaze 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. Zvolená metoda ocenění zahrnuje všechny 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 facilita přístup.
- Úroveň 2: údaje jiné než kotované ceny zařazené do úrovně 1, které je možné zjistit buď přímo (tj. jako ceny), nebo nepřímo (tj. odvozením od cen). Tato kategorie zahrnuje nástroje oceněné s využitím 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 zjistitelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: údaje, které nejsou zjistitelné. Do této kategorie spadají všechny nástroje, u nichž metody oceňování zahrnují vstupní údaje, které se nezakládají na údajích zjistitelných pozorováním, a tyto nepozorovatelné údaje mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato kategorie zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen podobných nástrojů, jestliže jsou pro zohlednění rozdílů mezi uvedenými nástroji nutné podstatné úpravy nebo předpoklady, jež nelze stanovit na základě pozorování.

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

Finanční aktiva držená do splatnosti

Finanční aktiva držená do splatnosti zahrnují kotované dluhopisy pořízené se záměrem držet je až do splatnosti a komerční papíry s původní dobou splatnosti přesahující tři měsíce.

Tyto dluhopisy a komerční papíry jsou prvotně zachyceny ve své reálné hodnotě, k níž se připočtou veškeré přímo přiřaditelné transakční náklady. Rozdíl mezi pořizovací cenou a odkupní hodnotou se odpisuje metodou efektivní úrokové sazby po zbývajících dobu držení nástroje.

Facilita vždy k rozvahovému dni posoudí, zda neexistují objektivní známky toho, že by došlo ke znehodnocení finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv se považuje za znehodnocené aktivum 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 promítne do hospodářského výsledku a výše této ztráty se určí jako rozdíl mezi účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva.

Úvěry

Úvěry, jejichž původcem je facilitita, se vykáží jako aktiva facility v okamžiku poskytnutí peněžních prostředků dlužníkům. Prvotně se vykáží v pořizovací ceně (čistá vyplacená částka), což je reálná hodnota peněžních prostředků vynaložených na vznik úvěru, včetně veškerých transakčních nákladů, a následně se oceňují v zůstatkové hodnotě pomocí metody efektivního úrokového výnosu, od níž se odečtou veškeré rezervy na ztráty ze znehodnocení nebo pro nedobytnost.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která jsou jako taková klasifikována nebo nemohou být klasifikována jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty ani jako finanční aktiva držaná do splatnosti nebo úvěry a pohledávky. Zahrnují přímé kapitálové investice a investice do fondů rizikového kapitálu.

Po prvotním ocenění se realizovatelná finanční aktiva následně vykazují 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 každého fondu rizikového kapitálu se zakládá na nejnovější dostupné čisté hodnotě aktiv oznámené fondem, pokud je výpočet této hodnoty 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 oznámenou fondem upraví, pokud existují skutečnosti, které mohou ocenění ovlivnit.

b. Přímé kapitálové investice

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

Nerealizované zisky nebo 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 snížení hodnoty. Jestliže je stanoveno, že realizovatelná investice ztratila část své hodnoty, vykáže se ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření kumulovaný nerealizovaný zisk nebo ztráta, které byly předtím vykázané ve vlastním kapitálu.

U nekotovaných investic se reálná hodnota stanoví pomocí uznávaných metod oceňování (např. upravená čistá hodnota aktiv, diskontované nebo složeně diskontované peněžní toky). 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.

Podíly, které facilitita nabývá, jsou obvykle investice do fondů soukromého či rizikového kapitálu. Podle praxe obvyklé v této oblasti jsou takové investice obecně investicemi, které společně provádí několik investorů, z nichž žádný není schopen samostatně ovlivnit každodenní operace a investiční aktivitu takového fondu. Proto ani členství investora v řídicím orgánu takového fondu v zásadě takového investora neopravňuje k tomu, aby mohl ovlivňovat každodenní činnost fondu. Navíc jednotliví investoři, kteří investují do fondů soukromého či rizikového kapitálu, neurčují pravidla fondu, jako jsou pravidla výplaty dividend či jiného rozdělování zisku. Taková rozhodnutí zpravidla přijímá vedení fondu na základě stanov, které upravují práva a povinnosti vedení fondu a všech jeho podílníků. Stanovy také obvykle brání jednotlivým podílníkům v provádění dvoustranných významných transakcí s fondem, ve výměně vedoucích pracovníků či v získání privilegovaného přístupu k významným technickým informacím. Facilita investuje v souladu s výše uvedenou odvětvovou praxí, což zajišťuje, že neovládá investice ani v nich nemá podstatný vliv ve smyslu IAS 27 a IAS 28, a to včetně investic, ve kterých drží více než 20 % hlasovacích práv.

Záruky

V okamžiku svého prvotního zachycení jsou finanční záruky vykazovány v reálné hodnotě, která odpovídá čisté současné hodnotě očekávaného přílivu premií. Tento výpočet se provádí v úvodní den každé transakce a v rozvaze je vykazován jako „finanční záruky“ v „ostatních aktivech“ a „ostatních závazcích“.

Po prvotním zachycení jsou závazky facility z takových záruk oceněny podle vyšší z následujících hodnot:

- nejlepšího odhadu nákladů nutných k vypořádání veškerých finančních závazků vyplývajících ze záruky, což je odhad provedený na základě všech relevantních faktorů a informací, které jsou k dispozici ke dni výkazu o finanční situaci,
- původně zaúčtované hodnoty, od níž byly odečteny oprávky. Odpis původně zaúčtované hodnoty se provádí s použitím pojistně matematické metody.

Jakékoli zvýšení nebo snížení závazků souvisejících s finančními zárukami se do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření zanáší do položky „výnosy z poplatků a provizí“.

Aktiva facility související s takovou zárukou se následně odepisují pojistně matematickou metodou a jsou testována na znehodnocení.

Kromě toho, když je podepsána dohoda o záruce, vykáže se jako podmíněný závazek facility. V okamžiku, kdy je záruka aktivována, stává se pro facility závazkem.

2.4.4 Znehodnocení finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni facilita posuzuje, zda existují objektivní známky znehodnocení finančního aktiva. Finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv se považuje za znehodnocené aktivum 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 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 zjištěné údaje ukazují měřitelné snížení odhadovaných budoucích peněžních toků, např. změny nedoplatků nebo ekonomické podmínky, které korelují se selháním.

U úvěrů nesplacených na konci účetního období a vedených v zůstatkové hodnotě se vykáže znehodnocení, jestliže existují objektivní známky rizika jejich úplného či částečného nesplacení podle původních smluvních podmínek nebo v rovnocenné hodnotě. Jestliže existují objektivní známky, že došlo ke ztrátě ze znehodnocení, stanoví se výše této ztráty jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků. Účetní hodnota aktiva se sníží pomocí opravné položky a ztráta se vykáže ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření. Úrokový výnos se nadále počítá ze snížené účetní hodnoty metodou efektivní úrokové míry aktiva. Úvěry spolu se související opravnou položkou se odepíší v okamžiku, kdy už neexistují žádné reálné vyhlídky jejich budoucího splacení. Pokud se v následujícím roce vlivem konkrétní události po zaúčtování znehodnocení zvýší nebo sníží částka odhadované ztráty ze znehodnocení, dříve zaúčtovaná ztráta ze znehodnocení se zvýší nebo sníží změnou opravné položky.

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

U realizovatelných finančních aktiv facilita ke každému rozvahovému dni hodnotí, zda existují objektivní známky znehodnocení investice. Objektivní známka by zahrnovala významný nebo dlouhodobý pokles reálné hodnoty investice pod pořizovací cenu. Jestliže známky znehodnocení existují, kumulovaná ztráta (měřená jako rozdíl mezi pořizovací cenou a aktuální reálnou hodnotou minus 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 ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření. Zrušení ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv se nepromítá do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření. Zvýšení jejich reálné hodnoty po znehodnocení se vykazuje přímo ve zdrojích od přispěvatelů.

EIB v rámci svého řízení rizik provádí alespoň jednou za rok posouzení, zda u finančních aktiv nedošlo ke znehodnocení. Výsledné úpravy zahrnují rozpuštění diskontu ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření během doby životnosti aktiva a veškeré úpravy nutné pro přecenění původního znehodnocení.

2.4.5 *Derivátové finanční nástroje*

Deriváty zahrnují křížové měnové swapy, měnově úrokové swapy, krátkodobé měnové swapy (měnové swapy) a úrokové swapy.

Při běžných činnostech se facilita může stát smluvní stranou swapových kontraktů, aby zajistila určité úvěrové operace, nebo smluv týkajících se měnových forwardů, aby zajistila své měnové pozice denominované v jiných aktivně obchodovaných měnách než eurech, s cílem vyrovnat případný zisk či ztrátu způsobené kolísáním směnného kurzu.

Facilita nevyužívá žádných možností zajištění podle IAS 39. Všechny deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a vykazují se jako derivátové finanční nástroje. Reálné hodnoty se odvozují především z modelů diskontovaných peněžních toků, modelů oceňování opcí a z kurzových nabídek třetích stran.

Deriváty se vykazují v reálné hodnotě, a to jako aktiva, jestliže je jejich reálná hodnota kladná, a jako závazky, jestliže je 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 vykázané k datu uzavření obchodu.

2.4.6 *Příspěvky*

Příspěvky členských států se ve výkazu o finanční situaci vykazují jako pohledávky ode dne, kdy Rada přijala rozhodnutí, kterým se stanoví finanční příspěvek členských států do facility.

Příspěvky členských států splňují následující podmínky a následně jsou 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 ve třídě nástrojů, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů,
- všechny finanční nástroje ve třídě, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů, mají stejné znaky,
- nástroj nemá vlastnosti, které by vyžadovaly jeho klasifikaci jako pasiva,
- celkové očekávané peněžní toky přiřaditelné nástroji během celé doby jeho použitelnosti vycházejí do velké míry z hospodářského výsledku, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv facility během celé doby její použitelnosti.

2.4.7 *Úrokové výnosy z úvěrů*

Úroky z úvěrů, jejichž původcem je facilita, se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření („Úroky a obdobné výnosy“) a ve výkazu o finanční situaci („Úvěry a pohledávky“) na akruální bázi. Používá se při tom efektivní úroková sazba, což je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy během očekávané doby trvání úvěru na čistou účetní hodnotu úvěru. Je-li vykázaná hodnota úvěru snížena v důsledku znehodnocení, výnos z úroků se i nadále vyazuje podle původní efektivní úrokové sazby, která se použije na novou účetní hodnotu.

Poplatky za poskytnutí úvěru jsou časově rozlišeny a účtovány do výnosů pomocí metody efektivní úrokové sazby během období od uvolnění souvisejícího úvěru až do jeho splacení a vykazují se ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření jako úroky a obdobné 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 platby úrokových subvencí a technickou pomoc, není účtována ve zdrojích od příspěvatele facility, ale je klasifikována jako závazky vůči třetím stranám. Poté, co facilita vyplatí prostředky konečným příjemcům, tyto závazky vůči třetím stranám sníží.

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

2.4.9 **Úrokový výnos z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů**

Úrokové výnosy z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření facility na akruální bázi.

2.4.10 **Poplatky, provize a dividendy**

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

Dividendy související s realizovatelnými finančními aktivy jsou zaúčtovány ihned po přijetí a vykazují se ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření jako čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv.

2.4.11 **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 další aktiva orgánů Unie je osvobozen od veškerých přímých daní.

3 **Řízení rizik**

Tento bod přílohy uvádí informace o expozici facility vůči úvěrovým a finančním rizikům a o řízení a kontrole těchto rizik, zejména primárních rizik souvisejících s používáním finančních nástrojů. Jedná se o:

- úvěrové riziko – riziko ztráty, ke které dochází v důsledku selhání zákazníka nebo protistrany. Vzniká u všech forem úvěrové expozice a zahrnuje i vypořádací riziko,
- riziko likvidity – riziko, že účetní jednotka není schopná financovat nárůst aktiv a plnit své závazky podle splatnosti bez nepřijatelně vysokých ztrát,
- tržní riziko – riziko, že změny tržních cen a sazeb, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií a směnné kurzy, ovlivní výnosy účetní jednotky nebo hodnotu jí držených finančních nástrojů.

3.1 **Organizace řízení rizik**

Evropská investiční banka své řízení rizik průběžně upravuje.

Řízení rizik EIB nezávisle zjišťuje, posuzuje a sleduje rizika, kterým je facilita vystavena, a podává o nich zprávy. Řízení rizik je nezávislé na odděleních front-office, jelikož se zachovává oddělení funkcí. Na úrovni EIB generální ředitel řízení rizik odpovídá 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

Úvěrové riziko je riziko možné ztráty, která může vzniknout v důsledku selhání zákazníka nebo protistrany, a vzniká u všech forem úvěrové expozice, včetně vypořádání.

3.2.1 Politika v oblasti úvěrového rizika

Při analyzování úvěrového profilu protistrany EIB posuzuje úvěrové riziko a očekávanou ztrátu za účelem jeho kvantifikace a ocenění. Evropská investiční banka vyvinula metodiku interního ratingového hodnocení, s pomocí které může udělovat interní ratingy 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 i zásady podle basilejské kapitálové dohody (Basel II), tj. všechny protistrany, které jsou významné pro úvěrový profil určité transakce, jsou zařazeny do interní ratingové kategorie s použitím výše uvedené metodiky interního ratingového hodnocení pro konkrétní typ protistrany. Každá protistrana obdrží interní rating, který odráží pravděpodobnost selhání jejího ratingu v zahraniční měně na základě důkladné analýzy rizikového profilu protistrany z hlediska podnikatelského i finančního a operativního kontextu rizika země.

Úvěrové posouzení financování projektu a ostatních strukturovaných operací s omezeným postihem používá nástroje úvěrového rizika relevantní pro dané odvětví, přičemž hlavní pozornost je věnována dostupnosti peněžních toků a schopnosti obsluhy dluhu. Tyto nástroje zahrnují analýzu smluvního rámce projektů, analýzu protistrany a simulace peněžních toků. Stejně jako v případě obchodních společností a finančních institucí je každému projektu přidělen interní rating.

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

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

Aby se snížilo úvěrové riziko, používá EIB v jednotlivých příslušných případech různá úvěrová posílení:

- zajištění související s projektem nebo protistranou (např. zástavní právo k akciím, zástavní právo k aktivům, postoupení práv nebo zástavní právo k účtům) nebo
- záruky, obvykle poskytované sponzorem financovaného projektu (např. záruky na dokončení nebo záruky na první výzvu), nebo bankovní záruky.

Pro snížení úvěrového rizika facilita nepoužívá žádné úvěrové deriváty.

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

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

Maximální expozice (v tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
AKTIVA		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	448 995	545 399
Derivátové finanční nástroje	311	448
Úvěry a pohledávky	1 460 057	1 331 918
Pohledávky za přispěvateli	—	42 590
Finanční aktiva držena do splatnosti	228 521	99 988
Ostatní aktiva	27	5 522
Aktiva celkem	2 137 911	2 025 865

Maximální expozice (v tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
PODROZVAHA		
Podmíněné závazky		
— podepsané nevydané záruky	10 000	25 000
Přísliby		
— neuvolněné úvěry	1 189 564	1 161 859
— vydané záruky	798	2 298
Podrozvaha celkem	1 200 362	1 189 157
Úvěrová expozice celkem	3 338 273	3 215 022

3.2.3 Úvěrové riziko související s úvěry a pohledávkami

3.2.3.1 Stanovení úvěrového rizika u úvěrů a pohledávek

U každé úvěrové transakce, kterou facilita uskuteční, se komplexně posoudí riziko a vyčíslí odhady očekávaných ztrát, které mají vliv na klasifikaci úvěru. Systém klasifikace úvěrů je vypracován v souladu s obecně přijatými kritérii, která se odvíjejí od kvality dlužníka, splatnosti úvěru, záruky a případně ručitele.

Součástí systému klasifikace úvěrů jsou metodiky, postupy, databáze a systémy IT, které napomáhají posouzení úvěrového rizika v úvěrových operacích a vyčíslení odhadů 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 zjistí jako součin pravděpodobnosti selhání hlavních dlužníků, expozice v riziku a závažnosti ztrát v případě selhání. Klasifikace úvěrů se používají pro tyto účely:

- na podporu přesnějšího a kvantitativnějšího posouzení úvěrových rizik,
- na pomoc při rozdělování kontrolních činností,
- k popsání 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 vnitřních metodik a externích údajů. V souladu s pokročilým přístupem podle Basel II banka vyvinula metodiku interního ratingu s cílem určit interní ratingy dlužníků a ručitelů. Tato metodika je založena na souboru hodnoticích 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 klasifikace úvěru.
- iii) Hodnota záručních nástrojů a cenných papírů: tato hodnota se posuzuje na základě kombinace úvěruschopnosti emitenta a typu použitého nástroje.

- iv) Smluvní rámec: řádný smluvní rámec přispěje ke kvalitě úvěru alepší jeho interní rating.
- v) Doba do splatnosti 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 výši této ztráty se úvěr zařazuje do jedné z následujících tříd klasifikace úvěrů:

- A Prvotřídní kvalita: má tři podkategorie. A zahrnuje všechna rizika vlády v EU, tj. úvěry poskytnuté členskými státy nebo jimi plně, výslovně a bezpodmínečně zaručené, při jejichž splácení se neočekávají žádné potíže a u kterých má neočekávaná ztráta přiřazenou pravděpodobnost 0 %. A+ označuje úvěry poskytnuté subjektům jiným, než jsou členské státy (nebo úvěry, za které tyto subjekty ručí), u nichž se během jejich trvání neočekává žádné zhoršení. A- zahrnuje úvěrové operace, u kterých existují jisté pochybnosti o udržení jejich současného statusu (například kvůli dlouhé splatnosti nebo kvůli vysoké volatilitě budoucí ceny jinak vynikajícího kolaterálu), ale u kterých se očekává, že případné zhoršení by bylo velmi malé.
- B Vysoká kvalita: jedná se o třídu 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 zvýšené sledování.
- E Tato kategorie klasifikace úvěrů zahrnuje úvěry s rizikovým profilem horším, než je obvykle přijatelné. Zahrnuje rovněž úvěry, u kterých v průběhu trvání vznikly vážné problémy a u kterých nelze vyloučit vznik ztráty. Z tohoto důvodu jsou tyto úvěry předmětem důkladného a intenzivního sledování. Podtřídy E+ a E- určují intenzitu tohoto zvláštního sledování. U úvěrů ohodnocených E- existuje vysoká pravděpodobnost, že včasná obsluha dluhu nebude moci pokračovat, a proto bude nutná nějaká forma restrukturalizace dluhu, což případně povede ke ztrátě ze znehodnocení.
- F F (selhání) označuje úvěry, které znamenají nepřijatelná rizika. Úvěry ohodnocené pomocí F- představují nesplacené úvěry, u kterých po jejich podepsání došlo k nepředvídatelným, výjimečným a dramatickým nepříznivým okolnostem. Všechny operace, u kterých vznikla faciltě ztráta na jistíně, jsou ohodnoceny jako F a vytvoří se pro ně zvláštní rezervy.

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

Tabulka v oddíle 3.2.3.3 ukazuje analýzu úvěrového portfolia facility z hlediska kvality úvěrů založenou na jednotlivých výše popsaných třídách klasifikace úvěrů.

3.2.3.2 Analýza expozice vůči úvěrovému riziku u poskytnutých úvěrů

Následující tabulka ukazuje maximální expozici vůči úvěrovému riziku u podepsaných a uvolněných úvěrů podle typu dlužníka s ohledem na záruky poskytnuté ručiteli:

v tis. EUR

K 31.12.2015	Zaručeno	Jiná úvěrová posílení	Nezaručeno	Celkem	% z celkového objemu
Banky	18 964	73 670	758 412	851 046	58 %
Podniky	37 431	89 170	272 186	398 787	27 %
Veřejné instituce	37 112	—	14	37 126	3 %
Státy	—	4 295	168 803	173 098	12 %
Uvolněno celkem	93 507	167 135	1 199 415	1 460 057	100 %
Podepsáno, ale neuvolněno	135 821	—	1 053 743	1 189 564	

v tis. EUR

K 31.12.2014	Zaručeno	Jiná úvěrová posílení	Nezaručeno	Celkem	% z celkového objemu
Banky	16 457	106 667	571 609	694 733	52 %
Podniky	23 494	93 731	310 396	427 621	32 %
Veřejné instituce	33 279	—	31	33 310	3 %
Státy	—	4 815	171 439	176 254	13 %
Uvolněno celkem	73 230	205 213	1 053 475	1 331 918	100 %
Podepsáno, ale neuvolněno	121 826	117 758	922 275	1 161 859	

Útvar pro řízení a restrukturalizaci transakcí odpovídá za provádění monitoringu dlužníků a ručitelů a za monitoring projektů z finančního a smluvního hlediska. Bonita úvěrů facility, dlužníků a ručitelů je tak stále 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 typu dlužníka

Níže uvedené tabulky uvádějí analýzu úvěrového portfolia facility z hlediska kvality úvěrů k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 v rozdělení podle klasifikace úvěrů vycházející z podepsané expozice (uvolněné a neuvolněné):

v tis. EUR

K 31.12.2015		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	92 260	31 558	326 635	990 971	245 160	1 686 584	64 %
	Podniky	125 963	—	12 493	450 045	—	588 501	22 %
	Veřejné instituce	—	—	37 112	40 014	—	77 126	3 %
	Státy	—	—	9 277	288 133	—	297 410	11 %
Celkem		218 223	31 558	385 517	1 769 163	245 160	2 649 621	100 %

v tis. EUR

K 31.12.2014		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	75 268	7 074	307 049	879 420	336 318	1 605 129	65 %
	Podniky	102 974	7 964	16 713	456 210	—	583 861	23 %
	Veřejné instituce	—	—	33 279	40 031	—	73 310	3 %
	Státy	—	—	4 815	226 662	—	231 477	9 %
Celkem		178 242	15 038	361 856	1 602 323	336 318	2 493 777	100 %

3.2.3.4 Koncentrace rizika u úvěrů a pohledávek

3.2.3.4.1 Zeměpisná analýza

Úvěrové portfolio facility lze analyzovat podle těchto zeměpisných oblastí (země dlužníka, v tis. EUR):

Země dlužníka	31.12.2015	31.12.2014
Nigérie	195 290	137 832
Keňa	192 945	155 168
Uganda	178 515	161 657
Regionální – AKT	111 103	136 182
Mauritánie	94 123	95 319

Země dlužníka	31.12.2015	31.12.2014
Jamajka	85 278	77 272
Togo	75 387	45 780
Dominikánská republika	72 474	64 614
Etiopie	67 589	68 614
Tanzanie	56 367	62 916
Kamerun	51 930	61 067
Ghana	40 439	16 130
Kongo (Demokratická republika)	39 766	39 786
Mosambik	25 124	29 139
Kapverdy	24 623	26 101
Francouzská Polynésie	22 095	14 622
Rwanda	20 466	14 854
Mauricius	18 882	35 811
Malawi	13 030	9 945
Senegal	10 991	12 046
Zambie	8 733	5 761
Haiti	7 071	7 379
Mali	6 688	7 207
Botswana	6 605	—
Samoa	6 267	7 595
Burkina Faso	5 967	7 456
Kongo	5 189	6 919
Vanuatu	2 772	3 835
Nová Kaledonie	2 705	3 211
Svatá Lucie	2 671	2 363
Palau	2 197	2 254
Grenada	1 735	1 996
Niger	1 372	2 581
Mikronésie	1 169	1 141
Trinidad a Tobago	1 010	1 180
Libérie	921	821
Seychely	468	—
Tonga	54	681
Burundi	40	40
Sint Maarten	6	—
Angola	—	3 623
Gabon	—	528
Fidži	—	474
Čad	—	18
Celkem	1 460 057	1 331 918

3.2.3.4.2 Analýza podle průmyslových odvětví

Níže uvedená tabulka analyzuje úvěrové portfolio facility podle průmyslového odvětví dlužníka. Operace, při nichž jsou prostředky nejprve vyplaceny finančnímu zprostředkovateli a až poté konečnému příjemci, jsou vykázány v položce globální úvěry (v tis. EUR):

Průmyslové odvětví dlužníka	31.12.2015	31.12.2014
Globální úvěry a dohody o zprostředkování	658 098	541 600
Rozvoj a rekonstrukce měst a městská doprava	207 773	209 849
Terciární sféra a jiné	201 361	168 689
Elektřina, uhlí a další	197 547	198 604
Základní materiály a těžba	88 615	108 367
Silnice a dálnice	48 165	43 993
Letiště a systémy řízení letového provozu	37 126	33 310
Zpracování materiálů, stavebnictví	13 719	16 243
Potravinový řetězec	7 643	18
Telekomunikace	6	6 089
Rekuperace odpadu	4	—
Papírenství	—	5 156
Celkem	1 460 057	1 331 918

3.2.3.5 Nedoplatky a znehodnocení úvěrů

Nedoplatky se zjišťují, monitorují a vykazují podle postupů stanovených v celobankovních „Pokynech a postupech pro finanční monitoring“. Tyto postupy jsou v souladu s osvědčenými bankovními postupy a přijímají se u všech úvěrů spravovaných EIB.

Monitoring je strukturovaný tak, aby se zajistilo, že i) potenciální nedoplatky budou odhaleny a s minimálním odstupem nahlášeny příslušným útvarům; ii) kritické případy jsou urychleně předány na správnou provozní a rozhodovací úroveň; iii) vedení EIB a členskými státy jsou podávány pravidelné zprávy o celkovém stavu nedoplatek a o nápravných opatřeních, která již byla nebo mají být přijata.

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

	Body	Úvěry a pohledávky 31.12.2015	Úvěry a pohledávky 31.12.2014
Účetní hodnota		1 460 057	1 331 918
Individuální znehodnocení			
Hrubá hodnota		214 232	210 338
Opravná položka z titulu znehodnocení	7	- 191 046	- 152 137
Účetní hodnota úvěrů po individuálním znehodnocení		23 186	58 201

	Body	Úvěry a pohledávky 31.12.2015	Úvěry a pohledávky 31.12.2014
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		1 521	2 558
30–60 dní		15	528
60–90 dní		—	5
90–180 dní		—	—
více než 180 dní		13	—
Účetní hodnota úvěrů po splatnosti, ale bez znehodnocení		1 549	3 091
Účetní hodnota úvěrů, které nejsou po splatnosti ani po znehodnocení		1 435 322	1 270 626
Účetní hodnota úvěrů a pohledávek celkem		1 460 057	1 331 918

3.2.4 Úvěrové riziko u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Dostupné finanční prostředky se investují podle harmonogramu facility, který stanoví smluvní závazky k úhradě. K 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 měly investice formu bankovních vkladů, vkladních listů a komerčních papírů.

Oprávněné účetní jednotky mají rating podobný krátkodobému a dlouhodobému ratingu, který požaduje EIB pro ukládání vlastní hotovosti. Minimální krátkodobý rating, který se požaduje od oprávněných účetních jednotek, je P-1/A-1/F1 (Moody's, S&P, Fitch). Pokud dvě či více ratingových agentur udělí různé ratingy, rozhoduje nejnižší rating. Maximální přípustný limit pro každou oprávněnou banku (s výjimkou provozních hotovostních účtů facility) je v současnosti 50 000 000 EUR (padesát milionů euro).

Všechny investice byly provedeny u oprávněných účetních jednotek s maximální splatností tři měsíce ode dne uzavření obchodu a do výše limitu úvěrové expozice. K 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 měly všechny termínované vklady, komerční papíry a hotovost v držení hotovostního portfolia facility v den vypořádání minimálně rating P-1 (ekvivalentu Moody's).

Následující tabulka znázorňuje stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů včetně vzniklých úroků (v tis. EUR):

Minimální krátkodobý rating (Moody's)	Minimální dlouhodobý rating (Moody's)	31.12.2015		31.12.2014	
P-1	Aaa	49 999	11 %	47 937	9 %

Minimální krátkodobý rating (Moody's)	Minimální dlouho- dobý rating (Moody's)	31.12.2015		31.12.2014	
P-1	Aa2	26	0 %	38	0 %
P-1	A1	115 705	26 %	137 820	25 %
P-1	A2	283 265	63 %	359 604	66 %
Celkem		448 995	100 %	545 399	100 %

3.2.5 Úvěrové riziko u derivátů

3.2.5.1 Politika v oblasti úvěrového rizika u derivátů

Úvěrové riziko u derivátů je ztráta, která by vznikla jedné straně, pokud by druhá protistrana v 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 facilita uzavírat swapové smlouvy s cílem zajistit zvláštní úvěrové operace či může uzavírat smlouvy na 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“) podepsanými Evropskou investiční bankou a jejími externími protistrami.

3.2.5.2 Ocenění úvěrového rizika u derivátů

Všechny swapy prováděné Evropskou investiční bankou, které se týkají facility, jsou ošetřeny v rámci stejného smluvního rámce a metodik používaných pro deriváty, které používá Evropská investiční banka pro své vlastní účely. Zejména určuje Evropská investiční banka způsobilost swapových protistran na základě stejných podmínek způsobilosti, které obecně platí pro její swapové obchody.

Pro účely vykazování a monitorování dodržování limitů používá Evropská investiční banka k ocenění expozice vůči úvěrovému riziku souvisejícímu se swapovými a derivátovými transakcemi čistou tržní expozici a potenciální budoucí expozici. Čistá tržní expozice a potenciální budoucí expozice v plné míře zahrnují deriváty související s investiční facilitou.

Následující tabulka uvádí přehled o splatnosti křížových měnových swapů a měnově úrokových swapů, které jsou rozdělené podle pomyslné a reálné hodnoty:

v tis. EUR

Swapové smlouvy k 31. 12. 2015	méně než 1 rok	1 rok až 5 let	5 let až 10 let	více než až 10 let	Celkem v roce 2015
Pomyslná hodnota	—	9 589	—	—	9 589
Reálná hodnota (tj. čistá diskontovaná hodnota)	—	- 3 835	—	—	- 3 835

v tis. EUR

Swapové smlouvy k 31. 12. 2014	méně než 1 rok	1 rok až 5 let	5 let až 10 let	více než až 10 let	Celkem v roce 2014
Pomyslná hodnota	—	11 606	—	—	11 606
Reálná hodnota (tj. čistá diskontovaná hodnota)	—	- 3 219	—	—	- 3 219

Facilita uzavírá krátkodobé měnové swapy („měnové swapy“) za účelem zajištění měnového rizika úvěrů vyplacených v jiných měnách než v eurech. Měnové swapy mají nejvýše tříměsíční splatnost a jsou pravidelně rolovány. Pomyslná hodnota měnových swapů k 31. prosinci 2015 činila 1 400,0 milionu EUR oproti 1 059,0 milionu EUR k 31. prosinci 2014. Reálná hodnota měnových swapů k 31. prosinci 2015 činila - 3,8 milionu EUR oproti - 10,8 milionu EUR k 31. prosinci 2014.

Facilita uzavírá úrokové swapy za účelem zajištění proti úrokovému riziku u vyplácených úvěrů. K 31. prosinci 2015 vykazuje dva otevřené úrokové swapy s pomyslnou hodnotou 44,9 milionu EUR (2014: 44,7 milionu EUR) a reálnou hodnotou - 0,3 milionu EUR (2014: - 0,1 milionu EUR).

3.2.6 Úvěrové riziko u finančních aktiv držných do splatnosti

Následující tabulka uvádí situaci portfolia aktiv držných do splatnosti, které se skládá pouze ze státních pokladničních poukázek vydaných Itálií, Portugalskem a Španělskem, jimž zbývají do splatnosti méně než tři měsíce. Členské státy EU jsou způsobilými emitenty. Maximální přípustný limit pro každého oprávněného emitenta je 50 000 000 EUR (padesát milionů eur). Podle investičních pokynů a v závislosti na požadavcích na likviditu mohly být rovněž způsobilé investice do střednědobých a dlouhodobých dluhopisů:

Minimální krátkodobý rating (Moody's)	Minimální dlouho- dobý rating (Moody's)	31.12.2015		31.12.2014	
P-1	A2	69 502	31 %	—	0 %
P-3	Baa3	50 012	22 %	49 994	50 %
P-2	Baa2	50 007	22 %	—	0 %
NP	Ba1	49 000	21 %	—	0 %
P-1	A1	10 000	4 %	—	0 %
NP	Ba2	—	0 %	49 994	50 %
Celkem		228 521	100 %	99 988	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. Riziko financování je 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. Riziko tržní likvidity je riziko, že účetní jednotka nemůže snadno kompenzovat nebo uzavřít 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 pocházejících z operací facility. Facilita řídí své riziko financování především plánováním svých čistých potřeb likvidity a požadovaných ročních příspěvků členských států.

Aby bylo možné stanovit výši ročních příspěvků členských států, analyzuje se u stávajícího a připravovaného portfolia struktura vyplacení, která se v průběhu roku dále sleduje. Výše ročních požadavků na likviditu se opraví na základě zvláštních událostí, např. předčasného splacení, prodeje akcií nebo případů selhání.

Aby se riziko likvidity dále minimalizovalo, udržuje si facilita dostatečnou likvidní rezervu, jejímž účelem je kdykoli pokrýt plánované výplaty, o kterých pravidelně informuje úvěrové oddělení EIB. Prostředky jsou investovány na peněžním trhu a na trzích dluhopisů ve formě mezibankovních vkladů a jiných krátkodobých finančních nástrojů s ohledem na povinnosti facility týkající se vyplacení hotovosti. Likvidní aktiva facility spravuje oddělení pokladny banky s cílem zachovat odpovídající likviditu tak, aby mohla facilita plnit své povinnosti.

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 pokladních investic, jakož i za monitorování dodržování těchto limitů, navíc odpovídá ředitelství pro řízení rizik banky.

3.3.2 **Stanovení rizika likvidity**

Tabulky v tomto oddíle analyzují finanční závazky facility podle splatnosti na základě doby, která zbývá mezi rozvahovým dnem a smluvním datem splatnosti (na základě nediskontovaných peněžních toků).

Pokud jde o nederivátové finanční závazky, facilita má závazky ve formě 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 lhůtu pro vyplacení. Vyplacení však probíhá v termínech a v částkách, které odrážejí pokrok s nimi souvisejících investičních projektů. Úvěry facility navíc představují transakce prováděné v poměrně proměnlivém prostředí, a jejich harmonogram uvolňování 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 k uvolnění prostředků obvykle přetrvávají i po období čerpání až do úplné likvidace podkladových investic fondu, jelikož někdy může být likvidita fondu nedostatečná k plnění platebních závazků, které vznikají v souvislosti s poplatky nebo jinými výdaji.

Záruky nepodléhají specifickým závazkům k uvolnění prostředků, ledaže by záruka byla uplatněna. Částka přetrvávajících záruk se snižuje současně s plněním splátkového kalendáře zaručených úvěrů.

K odlivu peněžních toků příslibených úrokových subvencí dochází v případě zvýhodněných úvěrů, které banka financuje z vlastních zdrojů. Proto vykazované odchozí toky představují pouze závazky související s těmito úvěry, a nikoli celkovou výši příslibených nevyplacených úrokových subvencí. Jejich harmonogram vyplacení je stejně jako v případě úvěrů nejistý.

Príslibený „hrubý nominální odchozí tok“ týkající se technické pomoci v tabulce „Splatnostní profil nederivátových finančních závazků“ představuje celkovou výši nevyplacené části prostředků podle podepsaných smluv o technické pomoci. Harmonogram uvolňování vykazuje značnou nejistotu. Odchozí peněžní toky zařazené do kategorie „3 měsíce nebo méně“ představují částku neuhrazených faktur, jež byly obdrženy k rozvahovému dni.

Přísliby týkající se nederivátových finančních závazků, u nichž není stanoven smluvní termín splatnosti, jsou zařazeny do kategorie „Splatnost neurčena“. Přísliby, u nichž byla k rozvahovému dni zaznamenána žádost o výplatu hotovosti, jsou zařazeny do příslušného časového rozmezí.

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

Splatnostní profil nederivátových finančních závazků v tis. EUR k 31. 12. 2015	3 měsíce nebo méně	Více než 3 měsíce až 1 rok	Více než 1 rok až 5 let	Více než 5 let	Splatnost ne- určena	Hrubý nomi- nální odchozí tok
Odchozí toky příslibených, ale ne- vyplacených úvěrů	41 028	—	—	—	1 148 536	1 189 564
Odchozí toky příslibených investic do investičních fondů a úpisu akcií	23 371	—	—	—	274 984	298 355
Ostatní (podepsané nevydané zá- ruky, vydané záruky)	—	—	—	—	10 798	10 798
Odchozí toky příslibených úroko- vých subvencí	—	—	—	—	281 682	281 682
Odchozí toky příslibené technické pomoci	811	—	—	—	28 072	28 883
Celkem	65 210	—	—	—	1 744 072	1 809 282

Splatnostní profil nederivátových finančních závazků v tis. EUR k 31. 12. 2014	3 měsíce nebo méně	Více než 3 měsíce až 1 rok	Více než 1 rok až 5 let	Více než 5 let	Splatnost ne- určena	Hrubý nomi- nální odchozí tok
Odchozí toky příslibených, ale ne- vyplacených úvěrů	1 576	—	—	—	1 160 283	1 161 859
Odchozí toky příslibených investic do investičních fondů a úpisu akcií	4 584	—	—	—	196 053	200 637
Ostatní (podepsané nevydané zá- ruky, vydané záruky)	—	—	—	—	27 298	27 298
Odchozí toky příslibených úroko- vých subvencí	—	—	—	—	241 890	241 890
Odchozí toky příslibené technické pomoci	595	—	—	—	18 978	19 573
Celkem	6 755	—	—	—	1 644 502	1 651 257

Splatnostní profil derivátových finančních zá- vazků v tis. EUR k 31. 12. 2015	3 měsíce nebo méně	Více než 3 mě- síce až 1 rok	Více než 1 rok až 5 let	Více než 5 let	Hrubý nomi- nální příchozí/ odchozí tok
Křížové měnové swapy a měnové úrokové swapy – Příchozí toky	5	2 307	7 671	—	9 983
Křížové měnové swapy a měnové úrokové swapy – Odchozí toky	—	- 3 571	- 10 714	—	- 14 285
Krátkodobé měnové swapy – Příchozí toky	1 400 000	—	—	—	1 400 000
Krátkodobé měnové swapy – Odchozí toky	- 1 407 763	—	—	—	- 1 407 763
Úrokové swapy – Příchozí toky	383	1 269	6 059	2 524	10 235
Úrokové swapy – Odchozí toky	—	- 2 145	- 6 127	- 2 206	- 10 478
Celkem	- 7 375	- 2 140	- 3 111	318	- 12 308

Splatnostní profil derivátových finančních zá- vazků v tis. EUR k 31. 12. 2014	3 měsíce nebo méně	Více než 3 mě- síce až 1 rok	Více než 1 rok až 5 let	Více než 5 let	Hrubý nomi- nální příchozí/ odchozí tok
Křížové měnové swapy a měnové úrokové swapy – Příchozí toky	6	2 218	10 036	—	12 260
Křížové měnové swapy a měnové úrokové swapy – Odchozí toky	—	- 3 202	- 12 809	—	- 16 011
Krátkodobé měnové swapy – Příchozí toky	1 059 000	—	—	—	1 059 000
Krátkodobé měnové swapy – Odchozí toky	- 1 070 677	—	—	—	- 1 070 677
Úrokové swapy – Příchozí toky	371	1 103	6 495	3 619	11 588
Úrokové swapy – Odchozí toky	—	- 2 143	- 6 373	- 3 022	- 11 538
Celkem	- 11 300	- 2 024	- 2 651	597	- 15 378

3.4 Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko, že změny tržních cen a sazeb, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií a směnné kurzy, ovlivní výnosy účetní jednotky nebo hodnotu jí držených finančních nástrojů.

3.4.1 Úrokové riziko

Úrokové riziko způsobuje volatilita ekonomické hodnoty úročených pozic, popř. výnosů z těchto pozic, ke které dochází v důsledku 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 pohybu úrokové sazby na výnosy ze svých investic.

Facilita měří citlivost svého úvěrového portfolia a zajišťovacích mikroswapů na pohyby úrokové sazby výpočtem 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“.

Pro určení čisté současné hodnoty peněžních toků z úvěrů denominovaných v eurech používá facilitu základní křivku úrokových sazeb úvěrů v EUR Evropské investiční banky (euroswapovou křivku upravenou o globální rozpětí EIB). Pro výpočet čisté současné hodnoty úvěrových peněžních toků denominovaných v amerických dolarech používá křivku úrokových sazeb úvěrů v USD Evropské investiční banky. Čistá současná hodnota úvěrových peněžních toků denominovaných v měnách, pro které není k dispozici spolehlivá a dostatečně úplná diskontní křivka, se stanoví s použitím základní křivky úrokových sazeb úvěrů v EUR Evropské investiční banky jako orientačního ukazatele.

Pro výpočet 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 lze vidět v následující tabulce, čistá současná hodnota úvěrového portfolia zahrnujícího související zajišťovací mikroswapy by v případě současného nárůstu všech relevantních úrokových křivek o jeden bazický bod klesla k 31. prosinci 2015 o 532 000 EUR (k 31. prosinci 2014 by to byl pokles o 419 000 EUR).

Hodnota bazického bodu v tis. EUR	Peněžní trh	Velmi krátké	Krátké	Střední	Dlouhé	Extra dlouhé	Celkem
K 31.12.2015	1 rok	2 až 3 roky	4 až 6 let	7 až 11 let	12 až 20 let	21 let	
Celková citlivost úvěrů a zajišťova- cích mikroswapů	- 37	- 72	- 252	- 139	- 32	—	- 532

Hodnota bazického bodu v tis. EUR	Peněžní trh	Velmi krátké	Krátké	Střední	Dlouhé	Extra dlouhé	Celkem
K 31.12.2014	1 rok	2 až 3 roky	4 až 6 let	7 až 11 let	12 až 20 let	21 let	
Celková citlivost úvěrů a zajišťova- cích mikroswapů	- 33	- 70	- 126	- 146	- 44	—	- 419

3.4.2 Měnové riziko

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

Vzhledem k referenční účetní měně (pro facilitu EUR) vzniká expozice facility vůči měnovému riziku pokaždé, kdy dojde k nesouladu mezi aktivy a závazky denominovanými v jiné než referenční účetní měně. Měnové riziko zahrnuje také dopad změn v hodnotě budoucích peněžních toků denominovaných v jiné než referenční účetní měně, např. vyplácení dividend a úroků, které způsobilo kolísání směnného kurzu.

3.4.2.1 Měnové riziko a pokladní aktiva

Pokladní aktiva facility jsou denominována v EUR nebo v USD.

Měnové riziko je zajišťováno prostřednictvím křížových měnových spotových či forwardových transakcí, měnových swapů či křížových měnových swapů. Oddělení pokladny banky může, pokud to považuje za nezbytné a vhodné, v souladu s politikou banky využít jakýkoli jiný nástroj, který poskytuje ochranu proti tržním rizikům vzniklým v souvislosti s finanční činností facility.

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 euro) 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 měnových swapů na pár EUR/USD, které se pravidelně rolují a jejichž hodnota se pravidelně upravuje. Použití měnových 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/uvolňovaných částek odhadují peněžní toky, které mají být přijaty nebo vyplaceny v USD během příštího období. Následně se měnové swapy, jejichž splatnost končí, přerolují a jejich objem se upraví tak, aby pokrýval alespoň potřeby likvidity v USD předpokládané v příštím období.

- Dolarová měnová pozice se, jestliže překročí příslušné limity, na měsíční bázi zajišťuje pomocí spotové či forwardové operace.
- Během období rolování se neočekávané nedostatky likvidity v USD pokrývají prostřednictvím *ad hoc* měnových swapů, zatímco přebytky likvidity se investují do pokladních aktiv 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 smlouvami o křížových měnových swapech, které mají stejný finanční profil jako podkladový úvěr, za předpokladu, že existuje funkční swapový trh.
- Některé operace facility jsou denominovány v měnách, u nichž jsou možnosti efektivního zajištění nedostupné, nebo jsou dostupné za vysokou cenu. Tyto operace jsou denominovány v místních měnách, avšak vypořádávané v EUR nebo USD. Podle rámce pro finanční rizika facility, schváleného Výborem pro investiční nástroj dne 22. ledna 2015, lze měnové expozice v místních měnách, které vykazují silně pozitivní korelaci s USD, zajišťovat synteticky prostřednictvím derivátů denominovaných v USD. Místní měny zajištěné synteticky deriváty denominovanými v USD jsou vykazovány v tabulce v bodě 3.4.2.2.3 v položce „Místní měny (synteticky zajištěné)“, zatímco místní měny, které nejsou zajištěny synteticky deriváty denominovanými v USD, jsou vykazovány v téže tabulce v položce „Místní měny (synteticky nezajištěné)“.

3.4.2.2.3 Měnová pozice (v tis. EUR)

Tabulky v tomto bodě ukazují 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 přepočtený na měnu vykazování (EUR) až v okamžiku, kdy bude přijat.

Nerealizované zisky/ztráty a znehodnocení realizovatelných finančních aktiv, stejně jako znehodnocení úvěrů a pohledávek, jsou zahrnuty v měnové pozici podle zásad řízení rizik. Deriváty zahrnuté v měnové pozici podle zásad řízení rizik se uvažují v nominální, nikoliv reálné hodnotě, aby mohly být spojeny s nerozdělenou hodnotou aktiv, rovněž uvažovanou v nominální hodnotě upravené o znehodnocení úvěrů.

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

K 31. prosinci 2015	Aktiva a závazky			Závazky z titulu příslibů a podmíněné závazky
Měna	Měnová pozice podle zásad řízení rizik	Měnová vyňatá ze zásad řízení rizik	Rozvahová měnová pozice	
USD	- 207 050	5 023	- 202 027	270 236
<i>Místní měny (synteticky zajištěné) (*)</i>				
KES	129 862	3 101	132 963	—
TZS	46 246	780	47 025	—
DOP	40 799	1 274	42 073	—
UGX	30 182	565	30 747	—
RWF	11 979	164	12 143	—
<i>Místní měny (bez syntetického zajištění) (*)</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW	15 474	201	15 675	798
Celkem měny jiné než EUR	67 492	11 108	78 599	271 034
EUR	—	2 337 555	2 337 555	1 579 719
Celkem EUR a ostatní	67 492	2 348 663	2 416 154	1 850 753

(*) Vysvětlení syntetického zajištění viz bod 3.4.2.2.2.

K 31. prosinci 2014	Aktiva a závazky			Závazky a podmíněné závazky
Měna	Měnová pozice podle zásad řízení rizik	Měnová vyňatá ze zásad řízení rizik	Rozvahová měnová pozice	
USD	42 050	3 997	46 047	237 987
<i>Místní měny</i> <i>(synteticky zajištěné) (*)</i>				
KES	97 921	2 481	100 402	—
TZS	52 799	613	53 412	—
DOP	31 266	1 273	32 539	—
UGX	27 028	503	27 531	—
RWF	11 937	178	12 115	—
<i>Místní měny</i> <i>(bez syntetického zajištění) (*)</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF	15 916	265	16 181	2 298
Celkem měny jiné než EUR	278 917	9 310	288 227	240 285
EUR	—	2 023 366	2 023 366	1 434 748
Celkem EUR a ostatní	278 917	2 032 676	2 311 593	1 675 033

(*) Vysvětlení syntetického zajištění viz bod 3.4.2.2.2.

3.4.2.3 Analýza kurzové citlivosti

K 31. prosinci 2015 by 10 % deprecie EUR vůči všem ostatním měnám vedlo ke zvýšení zdrojů od přispěvatelů o 8,7 milionu EUR (k 31. prosinci 2014: 32,0 milionu EUR). Apresiasi EUR vůči všem ostatním měnám o 10 % by vedlo ke snížení zdrojů od přispěvatelů o 7,1 milionu EUR (k 31. prosinci 2014: 26,2 milionu EUR).

3.4.2.4 Směnné kurzy

Pro vypracování rozvahy k 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 byly použity tyto směnné kurzy:

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Měny států mimo EU		
Dominikánské peso (DOP)	49,0144	53,1988
Fidžijský dolar (FJD)	2,3124	2,376
Haitský gourde (HTG)	61,19	55,23
Keňský šilink (KES)	111,3	109,86
Mauritánská ouguiya (MRO)	326,46	350,61
Mauricijská rupie (MUR)	38,85	38,46
Mosambický metical (MZN)	50,59	40,04
Rwandský frank (RWF)	806,36	831,04
Tanzanský šilink (TZS)	2 344,42	2 096,58

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Ugandský šilink (UGX)	3 665,00	3 354,00
Americký dolar (USD)	1,0887	1,2141
Frank CFA (XAF/XOF)	655,957	655,957
Jihoafrický rand (ZAR)	16,953	14,0353
Zambijská kwacha (ZMW)	11,9571	7,753

3.4.3 **Akciové riziko**

Akciové riziko představuje riziko, že v důsledku změny cen akcií nebo hodnoty kapitálových investic dojde k poklesu reálné hodnoty kapitálových investic.

Facilita je vystavena akciovému riziku cen prostřednictvím přímých kapitálových investic a investic do fondů rizikového kapitálu.

Hodnoty nekotovaných kapitálových pozic není možné trvale přímo sledovat a kontrolovat. U těchto pozic patří mezi nejlepší dostupné údaje ceny vyplývající z relevantních metod oceňování.

Dopady na zdroje přispěvatelů facility (na základě změny reálné hodnoty realizovatelného akciového portfolia) v důsledku 10 % nárůstu/poklesu hodnoty individuálních přímých kapitálových investic a investic do rizikového kapitálu by při neměnných ostatních proměnných činily k 31. prosinci 2015 +/- 41,9 milionu EUR (+/- 40,3 milionu EUR k 31. prosinci 2014).

4 **Reálná hodnota finančních nástrojů**

4.1 *Účetní klasifikace a reálná hodnota*

Následující tabulka uvádí účetní a reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků, včetně jejich úrovně v hierarchii reálných hodnot. Neobsahuje informace o reálné hodnotě finančních aktiv a finančních závazků, které se nevykazují reálnou hodnotu, pokud je jejich účetní hodnota přiměřenou aproximací jejich hodnoty reálné.

K 31. prosinci 2015 v tis. EUR	Účerní hodnota						Reálná hodnota			
	K obchodová- ní	Realizovatel- né	Peníze, úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	Ostatní fi- nanční zá- vazky	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě:										
Derivátové finanční nástroje	311	—	—	—	—	311	—	311	—	311
Fondy rizikového kapitálu	—	396 203	—	—	—	396 203	—	—	396 203	396 203
Přímé kapitálové investice	—	23 150	—	—	—	23 150	178	—	22 972	23 150
Celkem	311	419 353	—	—	—	419 664	178	311	419 175	419 664
Finanční aktiva nevykázaná v reálné hodnotě:										
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	—	—	448 995	—	—	448 995	—	—	—	—
Úvěry a pohledávky	—	—	1 460 057	—	—	1 460 057	—	1 649 401	—	1 649 401
Pohledávky za příspěvateli	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dluhopisy	—	—	—	228 521	—	228 521	124 009	104 520	—	228 529
Ostatní aktiva	—	—	27	—	—	27	—	—	—	—
Celkem	—	—	1 909 079	228 521	—	2 137 600	124 009	1 753 921	—	1 877 930
Finanční aktiva celkem	311	419 353	1 909 079	228 521	—	2 557 264				
Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě:										
Derivátové finanční nástroje	- 8 219	—	—	—	—	- 8 219	—	- 8 219	—	- 8 219
Celkem	- 8 219	—	—	—	—	- 8 219	—	- 8 219	—	- 8 219

K 31. prosinci 2015 v tis. EUR	Účerní hodnota						Reálná hodnota			
	K obchodová- ní	Realizovatel- né	Peníze, úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	Ostatní fi- nanční zá- vazky	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční závazky nevykázané v reálné hodnotě: Závazky vůči třetím stranám Ostatní závazky	—	—	—	—	- 101 202	- 101 202				
	—	—	—	—	- 2 364	- 2 364				
	—	—	—	—	- 103 566	- 103 566				
Celkem										
Finanční závazky celkem	- 8 219	—	—	—	- 103 566	- 111 785				

K 31. prosinci 2014 v tis. EUR	Účerní hodnota						Reálná hodnota			
	K obchodová- ní	Realizovatel- né	Peníze, úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	Ostatní fi- nanční zá- vazky	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě:										
Derivátové finanční nástroje	448	—	—	—	—	448	—	448	—	448
Fondy rizikového kapitálu	—	385 245	—	—	—	385 245	—	—	385 245	385 245
Přímé kapitálové investice	—	17 840	—	—	—	17 840	1 159	—	16 681	17 840
Celkem	448	403 085	—	—	—	403 533	1 159	448	401 926	403 533
Finanční aktiva nevykázaná v reálné hodnotě:										
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	—	—	545 399	—	—	545 399	—	—	—	—
Úvěry a pohledávky	—	—	1 331 918	—	—	1 331 918	—	1 488 215	—	1 488 215
Pohledávky za příspěvateli	—	—	42 590	—	—	42 590	—	—	—	—
Dluhopisy	—	—	—	99 988	—	99 988	99 985	—	—	99 985
Ostatní aktiva	—	—	5 522	—	—	5 522	—	—	—	—
Celkem	—	—	1 925 429	99 988	—	2 025 417	99 985	1 488 215	—	1 588 200
Finanční aktiva celkem	448	403 085	1 925 429	99 988	—	2 428 950				
Finanční závazky vykázané v reálné hodnotě:										
Derivátové finanční nástroje	- 14 632	—	—	—	—	- 14 632	—	- 14 632	—	- 14 632
Celkem	- 14 632	—	—	—	—	- 14 632	—	- 14 632	—	- 14 632

4.2 Stanovení reálné hodnoty

4.2.1 Metody oceňování a významné nepozorovatelné údaje

Následující tabulka uvádí informace týkající se metod oceňování a významných nepozorovatelných údajů používaných při oceňování finančních nástrojů zařazených do úrovně 2 a 3 hierarchie reálných hodnot:

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 na základě forwardových směnných kurzů/úrokových sazeb (ze zjištěných forwardových směnných kurzů a výnosových křivek na konci vykazovaného období) a smluvních forwardových/úrokových sazeb a diskontovány sazbou, která odráží úvěrové riziko různých protistran.	Nepoužije se.	Nepoužije se.
Fondy rizikového kapitálu	Metoda vycházející z upravené čisté hodnoty aktiv: Reálná hodnota se určí buď uplatněním procentně vyjádřeného vlastnického podílu facility v dané jednotce na čistou hodnotu aktiv vykázanou v nejnovější zprávě a upravenou o peněžní toky, nebo, je-li to možné, 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 roční rozvahy se provádí přezkum událostí po rozvahovém dni a vykazovaná čistá hodnota aktiv je v případě potřeby upravena.	Úprava zohledňující dobu, která uplynula mezi posledním rozvahovým dnem fondu a datem stanovení reálné hodnoty, která zohlední: provozní náklady a poplatky za řízení, následné změny reálné hodnoty podkladových aktiv fondu rizikového kapitálu, dodatečně vzniklé závazky, změny na trhu nebo jiné změny ekonomických podmínek.	Čím delší je období mezi datem stanovení reálné hodnoty a posledním rozvahovým dnem fondu rizikového kapitálu, tím vyšší je úprava zohledňující uplynulou dobu.
Přímé kapitálové investice	Upravená čistá hodnota aktiv.	Úprava zohledňující dobu, která uplynula mezi posledním rozvahovým dnem jednotky, do níž se investovalo, a datem stanovení reálné hodnoty, která zohlední: provozní náklady, následné změny reálné hodnoty podkladových aktiv jednotky, do níž se investovalo, dodatečně vzniklé závazky, změny na trhu nebo jiné změny ekonomických podmínek, zvýšení kapitálu, prodej/změnu kontroly. Diskont za omezenou obchodovatelnost (likvidnost) určený na základě předchozích transakčních cen podobných akcií v dané zemi/regionu, a to v rozmezí od 5 do 30 %.	Čím delší je období mezi datem stanovení reálné hodnoty a posledním rozvahovým dnem jednotky, do níž se investovalo, tím vyšší je úprava zohledňující uplynulou dobu. Čím vyšší je diskont za omezenou obchodovatelnost, tím nižší je reálná hodnota.

Metoda oceňování		Významné nepozorovatelné údaje	Vztah nepozorovatelných údajů ke stanovení reálné hodnoty
Finanční nástroje nevykázané v reálné hodnotě			
Úvěry a pohledávky	Diskontované peněžní toky: Model oceňování využívá smluvní peněžní toky podmíněné tím, že nedojde k selhání dlužníka, a nezohledňuje žádné hodnoty kolaterálu ani scénáře předčasného splacení. K výpočtu čisté současné hodnoty úvěrů použitý model diskontuje smluvní peněžní toky u každého úvěru pomocí upravené tržní diskontní křivky. Čistá současná hodnota jednotlivých úvěrů se pak upraví tak, aby zohlednila relevantní související očekávané ztráty. Výsledky se následně sečtou a získá se reálná hodnota úvěrů a pohledávek.	Nepoužije se.	Nepoužije se.
Finanční aktiva držena do splatnosti	Diskontované peněžní toky.	Nepoužije se.	Nepoužije se.
Závazky vůči třetím stranám	Diskontované peněžní toky.	Nepoužije se.	Nepoužije se.
Ostatní závazky	Diskontované peněžní toky.	Nepoužije se.	Nepoužije se.

V souvislosti s uplatněním IFRS 13 jsou v reálné hodnotě derivátů k 31. prosinci 2015 a 2014 zahrnuty úpravy ocenění, a sice:

- úprava o úvěrové riziko protistrany (CVA) u derivátových transakcí, které představují - 122 000 EUR k 31. prosinci 2015 a - 184 000 EUR k 31. prosinci 2014,
- úprava o vlastní úvěrové riziko (DVA) u derivátových transakcí, které představují 64 000 EUR k 31. prosinci 2015 a 30 000 EUR k 31. prosinci 2014.

Facilita v rámci své politiky vykazuje převody mezi jednotlivými úrovněmi k datu události nebo změny okolností, která daný převod zapříčinila.

Převody mezi úrovní 1 a 2

V roce 2015 ani v roce 2014 facilita neprovedla v hierarchii reálných hodnot žádné převody mezi úrovní 1 a 2.

Reálné hodnoty úrovně 3

Sesouhlasení reálných hodnot úrovně 3

Následující tabulky představují změny nástrojů na úrovni 3 pro rok ukončený ke dni 31. prosince 2015 a 31. prosince 2014:

v tis. EUR

Realizovatelná finanční aktiva	
Zůstatek k 1. lednu 2015	401 926
Zisky nebo ztráty zahrnuté ve výkazu zisku nebo ztráty:	
— čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	- 33 878
— znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	- 2 665
Celkem	- 36 543
Zisky nebo ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření:	
— čistá změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv	52 365
Celkem	52 365
Vyplacené prostředky	67 449
Splátky	- 64 791
Odpisy	- 1 231
Zůstatek k 31. 12. 2015	419 175

v tis. EUR

Realizovatelná finanční aktiva	
Zůstatek k 1. lednu 2014	324 855
Zisky nebo ztráty zahrnuté ve výkazu zisku nebo ztráty:	
— čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	8 109
— znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	- 2 084
Celkem	6 025
Zisky nebo ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření:	
— čistá změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv	71 778
Celkem	71 778
Vyplacené prostředky	42 646
Splátky	- 43 378
Zůstatek k 31. prosinci 2014	401 926

V roce 2015 ani v roce 2014 facilitita neprovedla v hierarchii reálných hodnot žádné převody z nebo do úrovně 3.

Analýza citlivosti

Změna jednoho z významných nepozorovatelných údajů používaných ke stanovení reálné hodnoty fondů rizikového kapitálu a přímých kapitálových investic k rozvahovému dni o +/- 10 % by beze změny ostatních údajů mělo následující dopad na ostatní úplný výsledek hospodaření:

K 31. prosinci 2015 (v tis. EUR)	Zvýšení	Snížení
Přímé kapitálové investice	31	- 31
Celkem	31	- 31
K 31. prosinci 2014 (v tis. EUR)		
Přímé kapitálové investice	31	- 31
Celkem	31	- 31

5 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (v tis. EUR)

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty tvoří:

	31.12.2015	31.12.2014
Hotovost	71 405	9 642
Termínované vklady	290 573	415 757
Komerční papíry	87 017	120 000
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ve výkazu o finanční situaci	448 995	545 399
vzniklý úrok	3	- 1
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ve výkazu peněžních toků	448 998	545 398

6 Derivátové finanční nástroje (v tis. EUR)

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

K 31. prosinci 2015	Reálná hodnota		Pomyslná hodnota
	Aktiva	Závazky	
Měnové úrokové swapy	—	- 3 835	9 589
Úrokové swapy	311	- 639	44 913
Měnové swapy	—	- 3 745	1 400 000
Derivátové finanční nástroje celkem	311	- 8 219	1 454 502

K 31. prosinci 2014	Reálná hodnota		Pomyslná hodnota
	Aktiva	Závazky	
Měnové úrokové swapy	—	- 3 219	11 606
Úrokové swapy	448	- 564	44 749
Měnové swapy	—	- 10 849	1 059 000
Derivátové finanční nástroje celkem	448	- 14 632	1 115 355

7 Úvěry a pohledávky (v tis. EUR)

Úvěry a pohledávky mají tyto hlavní složky:

	Globální úvěry (*)	Seniorní úvěry	Podřízené úvěry	Celkem
Nominální hodnota k 1. lednu 2015	542 506	782 563	146 643	1 471 712
Vyplacené prostředky	196 607	86 177	—	282 784
Splátky	- 106 921	- 96 147	- 2 704	- 205 772
Aktivovaný úrok	—	—	13 262	13 262
Kurzové rozdíly	29 600	45 414	3 354	78 368
Nominální hodnota k 31. prosinci 2015	661 792	818 007	160 555	1 640 354
Znehodnocení k 1. lednu 2015	- 5 751	- 13 491	- 132 895	- 152 137
Znehodnocení zaznamenané ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření	- 3 692	- 7 576	- 24 995	- 36 263
Reverzace ztráty ze znehodnocení	381	57	1 837	2 275
Kurzové rozdíly	- 341	- 1 435	- 3 145	- 4 921
Znehodnocení k 31. prosinci 2015	- 9 403	- 22 445	- 159 198	- 191 046
Zůstatková hodnota	- 3 129	- 5 781	284	- 8 626
Úrok	8 838	10 533	4	19 375
Úvěry a pohledávky k 31. prosinci 2015	658 098	800 314	1 645	1 460 057

(*) včetně dohod o zprostředkování

	Globální úvěry (*)	Seniorní úvěry	Podřízené úvěry	Celkem
Nominální hodnota k 1. lednu 2014	342 113	806 007	131 632	1 279 752
Vyplacené prostředky	216 672	31 654	—	248 326
Splátky	- 58 417	- 107 794	- 367	- 166 578
Aktivovaný úrok	—	—	11 915	11 915
Kurzové rozdíly	42 138	52 696	3 463	98 297
Nominální hodnota k 31. prosinci 2014	542 506	782 563	146 643	1 471 712
Znehodnocení k 1. lednu 2014	- 7 675	- 12 734	- 50 382	- 70 791
Znehodnocení zaznamenané ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření	—	—	- 79 249	- 79 249
Reverzace ztráty ze znehodnocení	2 586	907	—	3 493
Kurzové rozdíly	- 662	- 1 664	- 3 264	- 5 590
Znehodnocení k 31. prosinci 2014	- 5 751	- 13 491	- 132 895	- 152 137
Zůstatková hodnota	- 2 562	- 5 125	28	- 7 659
Úrok	7 407	11 930	665	20 002
Úvěry a pohledávky k 31. prosinci 2014	541 600	775 877	14 441	1 331 918

(*) včetně dohod o zprostředkování

8 Realizovatelná finanční aktiva (v tis. EUR)

Realizovatelná finanční aktiva mají tyto hlavní složky:

	Fondy rizikového kapitálu	Přímé kapitálové investice	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2015	259 784	19 714	279 498
Vyplacené prostředky	63 574	3 875	67 449
Splátky/prodej	- 64 181	- 610	- 64 791
Odpisy	- 1 231	—	- 1 231
Kurzové rozdíly u splátek/prodeje	9 385	—	9 385
Pořizovací cena k 31. prosinci 2015	267 331	22 979	290 310

	Fondy rizikového kapitálu	Přímé kapitálové investice	Celkem
Nerealizované zisky a ztráty k 1. lednu 2015	149 995	6 127	156 122
Čistá změna nerealizovaných zisků a ztrát	3 906	3 965	7 871
Nerealizované zisky a ztráty k 31. prosinci 2015	153 901	10 092	163 993
Znehodnocení k 1. lednu 2015	- 24 534	- 8 001	- 32 535
Znehodnocení zaznamenané ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření během roku	- 1 726	- 1 920	- 3 646
Odpisy	1 231	—	1 231
Znehodnocení k 31. prosinci 2015	- 25 029	- 9 921	- 34 950
Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2015	396 203	23 150	419 353
	Fondy rizikového kapitálu	Přímé kapitálové investice	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2014	256 161	23 620	279 781
Vyplacené prostředky	41 990	656	42 646
Splátky/prodej	- 38 535	- 4 843	- 43 378
Kurzové rozdíly u splátek/prodeje	168	281	449
Pořizovací cena k 31. prosinci 2014	259 784	19 714	279 498
Nerealizované zisky a ztráty k 1. lednu 2014	71 931	6 260	78 191
Čistá změna nerealizovaných zisků a ztrát	78 064	- 133	77 931
Nerealizované zisky a ztráty k 31. prosinci 2014	149 995	6 127	156 122
Znehodnocení k 1. lednu 2014	- 22 450	- 3 823	- 26 273
Znehodnocení zaznamenané ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření během roku	- 2 084	- 4 178	- 6 262
Znehodnocení k 31. prosinci 2014	- 24 534	- 8 001	- 32 535
Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2014	385 245	17 840	403 085

9 Pohledávky za přispěvateli (v tis. EUR)

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

10 Finanční aktiva držaná do splatnosti (v tis. EUR)

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

Zůstatek k 1. lednu 2015	99 988
Akvizice	1 545 550
Splatnost	- 1 417 005
Změna v amortizaci prémie/diskontu	- 12
Zůstatek k 31. prosinci 2015	228 521
Zůstatek k 1. lednu 2014	102 562
Akvizice	1 610 057
Splatnost	- 1 612 619
Změna v amortizaci prémie/diskontu	- 12
Zůstatek k 31. prosinci 2014	99 988

11 Ostatní aktiva (v tis. EUR)

Ostatní aktiva mají tyto hlavní složky:

	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávky za EIB	1	5 447
Finanční záruky	26	75
Ostatní aktiva celkem	27	5 522

12 Výnosy příštích období (v tis. EUR)

Výnosy příštích období mají tyto hlavní složky:

	31.12.2015	31.12.2014
Úrokové subvence příštích období	28 683	30 750
Provize z úvěrů a pohledávek příštích období	642	560
Výnosy příštích období celkem	29 325	31 310

13 Závazky vůči třetím stranám (v tis. EUR)

Závazky vůči třetím stranám mají tyto hlavní složky:

	31.12.2015	31.12.2014
Čisté obecné správní náklady splatné EIB	43 045	38 348
Ostatní závazky vůči EIB	15	44
Závazky z titulu dosud nečerpaných úrokových subvencí a technické pomoci členským státům	58 142	30 432
Závazky vůči třetím stranám celkem	101 202	68 824

14 Ostatní závazky (v tis. EUR)

Ostatní závazky mají tyto hlavní složky:

	31.12.2015	31.12.2014
Splátky úvěrů obdržené předem	1 826	1 973
Výnosy příštích období z úrokových subvencí	512	542
Finanční záruky	26	76
Ostatní závazky celkem	2 364	2 591

15 Vyžádané příspěvky členských států (v tis. EUR)

Členské státy	Příspěvky do facility	Příspěvky na úrokové subvence a technickou pomoc	Příspěvky celkem	Vyžádané, ale nezaplacené (*)
Rakousko	56 921	6 218	63 139	—
Belgie	84 164	9 163	93 327	—
Bulharsko	140	140	280	—
Kypr	90	90	180	—
Česká republika	510	510	1 020	—
Dánsko	46 020	5 075	51 095	—
Estonsko	50	50	100	—
Finsko	31 914	3 597	35 511	—
Francie	519 401	54 467	573 868	—
Německo	501 015	54 066	555 081	—
Řecko	27 183	3 266	30 449	—

Členské státy	Příspěvky do facility	Příspěvky na úrokové subvence a technickou pomoc	Příspěvky celkem	Vyžádané, ale nezaplacené (*)
Maďarsko	550	550	1 100	—
Irsko	13 663	1 801	15 464	—
Itálie	270 808	30 879	301 687	—
Lotyšsko	70	70	140	—
Litva	120	120	240	—
Lucembursko	6 235	687	6 922	—
Malta	30	30	60	—
Nizozemsko	112 225	12 350	124 575	—
Polsko	1 300	1 300	2 600	—
Portugalsko	21 103	2 544	23 647	—
Rumunsko	370	370	740	—
Slovensko	210	210	420	—
Slovinsko	180	180	360	—
Španělsko	127 979	16 241	144 220	—
Švédsko	58 896	6 663	65 559	—
Spojené království	275 853	33 054	308 907	—
Celkem k 31. prosinci 2015	2 157 000	243 691	2 400 691	—
Celkem k 31. prosinci 2014	2 057 000	143 691	2 200 691	42 590

(*) Dne 10. listopadu 2014 Rada určila, jak vysoký finanční příspěvek každý členský stát zaplatí do 21. ledna 2015. K 31. prosinci 2014 nebylo zaplacené 42 590 EUR.

16 Podmíněné závazky a závazky z titulu příslibů (v tis. EUR)

	31.12.2015	31.12.2014
Přísliby		
Neuvolněné úvěry	1 189 564	1 161 859
Nesplněné závazky z titulu příslibů v souvislosti s realizovatelnými finančními aktivy	298 355	200 637
Vydané záruky	798	2 298
Úrokové subvence a technická pomoc	352 036	285 239
Podmíněné závazky		
Podepsané nevydané záruky	10 000	25 000
Podmíněné závazky a závazky z titulu příslibů celkem	1 850 753	1 675 033

17 Úroky a obdobné výnosy a náklady (v tis. EUR)

Úroky a obdobné výnosy mají tyto hlavní složky:

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	—	543
Finanční aktiva držena do splatnosti	4	276
Úvěry a pohledávky	86 305	72 135
Úrokové subvence	4 076	4 286
Úroky a obdobné výnosy celkem	90 385	77 240

Úroky a obdobné náklady mají tyto hlavní složky:

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Derivátové finanční nástroje	- 1 525	- 1 522
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	- 31	—
Úroky a obdobné náklady celkem	- 1 556	- 1 522

18 Výnosy z poplatků a provizí a náklady na ně (v tis. EUR)

Výnosy z poplatků a provizí mají tyto hlavní složky:

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Poplatky a provize z úvěrů a pohledávek	890	316
Poplatky a provize z finančních záruk	42	78
Ostatní	—	769
Výnosy z poplatků a provizí celkem	932	1 163

Náklady na poplatky a provize mají tyto hlavní složky:

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Provize vyplacená třetím stranám v souvislosti s realizovatelnými finančními aktivy	- 63	- 37
Náklady na poplatky a provize celkem	- 63	- 37

19 Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv (v tis. EUR)

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

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Čistý výnos z realizovatelných finančních aktiv	834	3 179
Výnosy z dividend	33 044	4 930
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	33 878	8 109

20 Obecné správní náklady (v tis. EUR)

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

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Skutečné náklady EIB	- 45 506	- 40 912
Výnos z poplatků za ocenění účtovaných přímo klientům facility	2 461	2 784
Obecné správní náklady celkem	- 43 045	- 38 128

Po vstupu revidované dohody o partnerství z Cotonou v platnost dne 1. července 2008 již obecné správní náklady nejsou hrazeny členskými státy.

21 Znehodnocení ostatních aktiv (v tis. EUR)

Během roku 2012 uvolnila facility platby na technickou pomoc ve výši 638 EUR, které se v důsledku podvodného jednání protistrany nedostaly ke konečnému příjemci. Po právních intervencích se podařilo facility inkasovat zpět 301 EUR a zbývající částka ve výši 337 EUR byla vykázána jako znehodnocení v úplném výsledku hospodaření facility.

V roce 2014 byla zbývající částka ve výši 337 EUR převedena na finanční krytí úrokových subvencí a technické pomoci facility a vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření facility jako ostatní výnosy.

22 Vztahy s nekonsolidovanými strukturovanými jednotkami (v tis. 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, a 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. 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 facilita 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, kdy se facilita ve věci obsluhy své pohledávky spoléhá na dlužníka, jehož jediný nebo hlavní zdroj příjmů generuje jediné aktivum nebo omezený soubor aktiv financovaných z daného dluhu nebo jiná dřívější aktiva smluvně spojená s projektem. Transakce projektového financování se často financují prostřednictvím zvláštních účelových jednotek.	Čisté uvolněné částky Úrokový výnos
Operace rizikového kapitálu	Facilita financuje rizikový kapitál a investiční fondy. Rizikový kapitál 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 facilitita k rozvahovému dni podíl, jakož i maximální expozici facility vůči ztrátě ve vztahu k těmto jednotkám. Maximální expozice vůči ztrátě zahrnuje účetní hodnotu a související nesplněné závazky.

Druh strukturované jednotky	Popis	Účetní hodnota k 31.12.2015	Účetní hodnota k 31.12.2014	Maximální expozice vůči ztrátě k 31.12.2015	Maximální expozice vůči ztrátě k 31.12.2014
Transakce projektového financování	Úvěry a pohledávky	—	7 225	—	7 225
Fondy rizikového kapitálu	Realizovatelná finanční aktiva	396 203	385 245	645 833	555 629
Celkem		396 203	392 470	645 833	562 854

23 Iniciativa na zvýšení dopadu finanční pomoci (v tis. EUR)

V červnu 2013 schválila Rada ministrů AKT-EU nový finanční protokol pro 11. Evropský rozvojový fond (ERF) 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, jež facilitě umožní podpořit projekty s obzvláště velkým potenciálním dopadem na rozvoj a zároveň ponese větší rizika, jež jsou s takovými investicemi spojená. Balíček nabídne facilitě nové možnosti v poskytování úvěrů soukromému sektoru formou investic do těchto nástrojů:

Kapitálové fondy se sociálním dopadem – propagované rostoucím počtem správců fondů soukromého kapitálu, pro které je zmírňování sociálních či environmentálních problémů jádrem investiční strategie fondu, kteří však zároveň stále usilují o udržitelnost jak fondu, tak společností, do nichž fond investuje.

Úvěry poskytované finančním zprostředkovatelům – (např. mikrofinančním institucím, místním bankám a úvěrovým družstvům) působícím v zemích AKT, v nichž EIB nemůže financování – zejména v místní měně – podle stávajících pokynů pro řízení úvěrového rizika zvažovat, např. kvůli vysokému riziku země, volatilitě měny nebo chybějícím srovnávacím kritériím cenové tvorby. Účelem těchto úvěrů bude především financovat projekty s velkým dopadem na rozvoj, zvláště týkající se podpory mikropodniků, malých podniků a zemědělství, které většinou nesplňují podmínky pro získání financování od facility.

Nástroje pro sdílení rizik – které budou mít podobu záruk na první ztrátu (tzv. first loss pieces) umožňujících EIB provádět operace se sdílením rizik s místními finančními zprostředkovateli (zejména obchodními bankami) 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 financovaných EIB (v rámci investiční facility) a dalšími mezinárodními finančními institucemi nebo rozvojovými finančními institucemi, vytvářející tak značný pákový efekt.

Přímé financování – prostřednictvím dluhových nebo kapitálových nástrojů v projektech předkládaných spolehlivými a zkušenými subjekty a majících velký dopad na rozvoj, u nichž se však také očekávají větší ztráty a problémy s návratností investic (riziko vlastního kapitálu s vyšší než obvyklou pravděpodobností ztráty). Evropská investiční banka 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 úrokovými mírami/kapitálovou návratností je nízká).

Iniciativa také umožní diverzifikaci investic do dalších odvětví, jako jsou zdravotnictví, vzdělávání, zemědělství a zajištění potravin, a vznik nových a inovativních nástrojů pro sdílení rizik.

Z finančního a účetního hlediska je iniciativa součástí portfolia investiční facility, a vykazuje se tak v její všeobecné roční účetní závěrce, s tím, že transakce v rámci iniciativy podléhají zvláštnímu dohledu.

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

Typ investice v rámci iniciativy	Popis	Účetní hodnota k 31.12.2015	Účetní hodnota k 31.12.2014	Nevyplacená částka k 31.12.2015	Nevyplacená částka k 31.12.2014
Kapitálové fondy se sociálním dopadem	Realizovatelná finanční aktiva	2 257	—	16 927	8 237
Úvěry poskytnuté finančním zprostředkovatelům	Úvěry a pohledávky	—	—	10 000	—
Nástroje pro sdílení rizik	Vydané záruky	—	—	—	—
Přímé financování – kapitálové účasti	Realizovatelná finanční aktiva	—	—	40 000	—
Celkem		2 257	—	66 927	8 237

24 Události po rozvahovém dni

Po vypracování rozvahy nedošlo k žádným významným událostem, které by vyžadovaly zveřejnění nebo úpravu finančních výkazů k 31. prosinci 2015.

PROHLÁŠENÍ ÚČETNÍHO DVORA O VĚROHODNOSTI TÝKAJÍCÍ SE OSMÉHO, DEVÁTÉHO, DESÁTÉHO A JEDENÁCTÉHO EVROPSKÉHO ROZVOJOVÉHO FONDU (ERF) PŘEDKLÁDANÉ EVROPSKÉMU PARLAMENTU A RADĚ – ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

(2016/C 379/02)

I — V souladu s ustanoveními článku 287 Smlouvy o fungování Evropské unie (SFEU) a článku 49 finančního nařízení platného pro 11. Evropský rozvojový fond, který se vztahuje také na předchozí evropské rozvojové fondy, jsme provedli audit:

- a) roční účetní závěrky osmého, devátého, desátého a jedenáctého Evropského rozvojového fondu, jež obsahují rozvahu, výsledovku, výkaz peněžních toků, výkaz změn čistých aktiv a přehled pohledávek evropských rozvojových fondů a zprávu o finančním plnění za rozpočtový rok 2015, schválené Komisí dne 15. července 2016;
- b) legality a správnosti operací, na nichž se tato účetní závěrka zakládá, které spadají do právního rámce evropských rozvojových fondů u té části zdrojů ERF, za jejichž finanční řízení odpovídá Komise ⁽¹⁾.

Odpovědnost vedení

II — Podle článků 310 až 325 Smlouvy o fungování Evropské unie a podle platných finančních nařízení ⁽²⁾ je vedení odpovědné za vypracování a prezentaci roční účetní závěrky evropských rozvojových fondů na základě mezinárodně uznávaných účetních standardů pro veřejný sektor ⁽³⁾ a za legalitu a správnost operací, na nichž se tato roční účetní závěrka zakládá. Součástí této odpovědnosti vedení je navrhnout, zavést a provádět vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení a věrnou prezentaci účetní závěrky, jež neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Vedení je rovněž odpovědné za zajištění toho, aby činnosti, finanční operace a informace zobrazené v účetní závěrce byly v souladu s příslušnými předpisy. Konečnou odpovědnost za legalitu a správnost operací, na jejichž základě je účetní závěrka evropských rozvojových fondů sestavena, nese Komise (článek 317 SFEU).

⁽¹⁾ Podle článků 43, 48–50 a 58 finančního nařízení pro jedenáctý ERF se toto prohlášení o věrohodnosti nevztahuje na tu část zdrojů ERF, kterou spravuje EIB a za kterou je odpovědná.

⁽²⁾ Finanční nařízení pro 11. ERF.

⁽³⁾ Účetní pravidla a metody přijaté účetním ERF vycházejí z mezinárodních účetních standardů pro veřejný sektor (IPSAS) vydávaných Mezinárodní federací účetních (IFAC), a nejsou-li k dispozici, pak mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) vydávaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB).

Odpovědnost auditora

III — Naši odpovědností je na základě našeho auditu předložit Evropskému parlamentu a Radě prohlášení o věrohodnosti týkající se spolehlivosti účetní závěrky a legality a správnosti operací, na nichž se tato účetní závěrka zakládá. Audit jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a etickými kodexy vydanými Mezinárodní federací účetních (IFAC) a mezinárodními standardy nejvyšších kontrolních institucí vydanými Mezinárodní organizací nejvyšších kontrolních institucí (INTOSAI). V souladu s těmito standardy je Účetní dvůr povinen naplánovat a provést audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že roční účetní závěrka evropských rozvojových fondů neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti a že uskutečněné operace jsou legální a správné.

IV — Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce a o legalitě a správnosti operací, na nichž se tato účetní závěrka zakládá. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významných (materiálních) nesprávností v účetní závěrce a rizika, že uskutečněné operace nejsou ve významné (materiální) míře, ať z důvodu podvodu nebo chyby, v souladu s požadavky právního rámce ERF. Při vyhodnocování těchto rizik auditor zkoumá vnitřní kontroly, které se vztahují k sestavení a věrné prezentaci účetní závěrky, a zavedené systémy dohledu a kontroly, jejichž cílem je zajistit legalitu a správnost operací, a navrhuje auditorské postupy, které jsou za daných okolností vhodné (nikoliv ale za účelem vydání výroku o účinnosti systému vnitřní kontroly). Při auditu se rovněž hodnotí vhodnost uplatňovaných účetních zásad a přiměřenost provedených účetních odhadů a také celková prezentace účetní závěrky.

V — Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné k tomu, abychom na jejich základě mohli vydat své výroky.

Spolehlivost účetní závěrky*Výrok o spolehlivosti účetní závěrky*

VI — Podle našeho názoru roční účetní závěrka osmého, devátého, desátého a jedenáctého ERF za rozpočtový rok 2015 ve všech významných (materiálních) ohledech věrně zobrazuje finanční situaci evropských rozvojových fondů k 31. prosinci 2015, výsledky jejich hospodaření, jejich peněžní toky a změny čistých aktiv za daný rok v souladu s ustanoveními finančního nařízení pro ERF a účetními pravidly vycházejícími z mezinárodně uznávaných účetních standardů pro veřejný sektor.

Legalita a správnost operací, na nichž se zakládá účetní závěrka**Příjmy***Výrok o legalitě a správnosti příjmů, na nichž se zakládá účetní závěrka*

VII — Podle našeho názoru jsou příjmy, na nichž se zakládá účetní závěrka za rozpočtový rok 2015, ve všech významných (materiálních) ohledech legální a správné.

Platby

Východisko pro záporný výrok o legalitě a správnosti plateb, na nichž se zakládá účetní závěrka

VIII — Odhadujeme, že nejpravděpodobnější míra chyb u výdajových operací z osmého, dového, desátého a jedenáctého ERF činí 3,8 %.

Záporný výrok o legalitě a správnosti plateb, na nichž se zakládá účetní závěrka

IX — Vzhledem k významnosti skutečností popsaných ve východisku pro vyjádření záporného výroku o legalitě a správnosti plateb, na nichž se zakládá účetní závěrka, se domníváme, že platby, na nichž se zakládá účetní závěrka za rozpočtový rok 2015, jsou ve významném (materiálním) rozsahu zatíženy chybami.

14. července 2016

předseda

Vítor Manuel da SILVA CALDEIRA

Evropský účetní dvůr

12, rue Alcide de Gasperi, 1615 Luxembourg, LUXEMBOURG

