

IV

*(Informacje)*INFORMACJE INSTYTUCJI, ORGANÓW I JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH
UNII EUROPEJSKIEJ

KOMISJA EUROPEJSKA

KOMUNIKAT KOMISJI DO PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO, RADY I TRYBUNAŁU OBRACHUN-
KOWEGO

Roczne sprawozdanie finansowe Europejskiego Funduszu Rozwoju za rok 2015

(2016/C 379/01)

SPIS TREŚCI

POŚWIADCZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2
ZASOBY EFR – WYKORZYSTANIE I RACHUNKOWOŚĆ	3
SPRAWOZDANIA FINANSOWE I INFORMACJE DODATKOWE – ŚRODKI ZARZĄDZANE PRZEZ KOMISJĘ EUROPEJSKĄ . . .	6
SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EFR	15
SPRAWOZDANIE FINANSOWE FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU”	39
POŚWIADCZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
INFORMACJE WSTĘPNE DOTYCZĄCE FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU”	41
INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU”	43
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE EFR I FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU”	47
SPRAWOZDANIE Z REALIZACJI FINANSOWEJ EFR	50
SPRAWOZDANIE FINANSOWE I INFORMACJA DODATKOWA – ŚRODKI ZARZĄDZANE PRZEZ EUROPEJSKI BANK INWESTYCYJNY	78

POŚWIADCZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Roczne sprawozdanie finansowe Europejskiego Funduszu Rozwoju za rok budżetowy 2015 zostało przygotowane zgodnie z tytułem IX rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju oraz zasadami, regułami i metodami rachunkowości przedstawionymi w załączniku do sprawozdania finansowego.

Oświadczam, że zgodnie z art. 20 rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju ponoszę odpowiedzialność za sporządzenie i przedstawienie rocznego sprawozdania finansowego dotyczącego Europejskiego Funduszu Rozwoju.

Urzednicy zatwierdzający oraz Europejski Bank Inwestycyjny przekazali mi wszystkie informacje niezbędne do sporządzenia sprawozdania finansowego prezentującego aktywa i pasywa Europejskiego Funduszu Rozwoju oraz wykonanie budżetu, gwarantując ich wiarygodność.

Niniejszym poświadczam, że w oparciu o wyżej wymienione informacje oraz kontrole, które uznałem za niezbędne przed podpisaniem sprawozdania finansowego, mam wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe prawidłowo i rzetelnie przedstawia sytuację finansową Europejskiego Funduszu Rozwoju we wszystkich istotnych aspektach.

[podpisano]

Manfred KRAFF

Księgowy

12 lipca 2016 r.

ZASOBY EFR – WYKORZYSTANIE I RACHUNKOWOŚĆ

1. KONTEKST

Unia Europejska (dalej zwana UE) współpracuje w zakresie rozwoju z wieloma krajami rozwijającymi się. Głównym celem tych działań jest promowanie rozwoju gospodarczego, społecznego i w dziedzinie środowiska, a w szczególności ograniczanie i eliminacja ubóstwa w perspektywie długoterminowej przez zapewnianie państwom-beneficjentom pomocy rozwojowej i pomocy technicznej. Aby to osiągnąć, UE sporządza – wspólnie z krajami partnerskimi – strategię współpracy i uruchamia środki finansowe w celu ich realizacji. Wspomniane środki UE przyznawane na cele współpracy na rzecz rozwoju pochodzą z trzech źródeł:

- z budżetu Unii Europejskiej,
- z Europejskiego Funduszu Rozwoju,
- z Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Europejski Fundusz Rozwoju (dalej zwany EFR) jest głównym instrumentem umożliwiającym udzielanie pomocy unijnej na finansowanie współpracy na rzecz rozwoju dla państw Afryki, Karaibów i Pacyfiku (dalej zwane AKP) oraz krajów i terytoriów zamorskich (dalej zwane KTZ).

EFR nie jest finansowany z budżetu Unii Europejskiej. Powołano go na mocy wewnętrznej umowy przedstawicieli państw członkowskich zgromadzonych w Radzie; zarządza nim specjalny komitet. Komisja Europejska (dalej zwana Komisją) odpowiada za finansową realizację działań prowadzonych przy użyciu środków EFR. Natomiast Europejski Bank Inwestycyjny (dalej zwany EBI) zarządza instrumentem inwestycyjnym.

W latach 2014–2020 pomoc geograficzna dla państw AKP i KTZ będzie nadal finansowana w głównej mierze przez EFR. Każda edycja funduszu ustanawiana jest zazwyczaj na okres około pięciu lat i podlega osobnemu rozporządzeniu finansowemu, które wymaga sporządzenia sprawozdania finansowego dla każdej edycji EFR. W związku z powyższym dla każdego EFR sporządza się odrębne sprawozdanie finansowe w odniesieniu do części, którą zarządza Komisja Europejska. Sprawozdanie to przedstawia się również w postaci skonsolidowanej, aby zapewnić ogólny ogląd sytuacji finansowej w zakresie środków, za które odpowiada Komisja.

Umowa wewnętrzna ustanawiająca 11. EFR została podpisana przez państwa członkowskie, zebrane w Radzie, w czerwcu 2013 r.⁽¹⁾ Weszła ona w życie dnia 1 marca 2015 r. Aby zapewnić ciągłość między 10. EFR a wejściem w życie 11. EFR, Komisja zaproponowała środki przejściowe, tzw. „instrument pomostowy”⁽²⁾. Instrument pomostowy przedstawiany jest w ramach 11. EFR.

Jednocześnie rozporządzenie finansowe dotyczące 10. EFR⁽³⁾ zostało zmienione i przyjęto nowe rozporządzenie finansowe mające zastosowanie do okresu przejściowego⁽⁴⁾. Weszły one w życie w dniu 30 maja 2014 r. Dnia 2 marca 2015 r. Rada przyjęła rozporządzenie finansowe dotyczące 11. EFR⁽⁵⁾ wraz z przepisami wykonawczymi⁽⁶⁾. Weszły one w życie w dniu 6 marca 2015 r.

Na podstawie umowy o partnerstwie AKP-UE ustanowiony został instrument inwestycyjny zarządzany przez EBI. Instrument ten jest wykorzystywany w celu wspierania rozwoju sektora prywatnego w państwach AKP w drodze finansowania przede wszystkim inwestycji prywatnych, choć nie jest to jedyny obszar finansowania. Instrument został zaprojektowany jako fundusz odnawialny, tak aby spłaty pożyczek mogły być ponownie inwestowane w inne działania. W ten sposób instrument sam się odnawia i jest niezależny finansowo. Ponieważ Komisja nie zarządza instrumentem inwestycyjnym, nie jest on uwzględniony w pierwszej części rocznego sprawozdania finansowego – w sprawozdaniach finansowych EFR ani w związonym z nimi sprawozdaniu z realizacji finansowej. Sprawozdanie finansowe dotyczące instrumentu inwestycyjnego zostało załączone jako odrębna część sprawozdania rocznego (część II), aby przedstawić pełen obraz pomocy rozwojowej udzielonej w ramach EFR⁽⁷⁾.

⁽¹⁾ Dz.U. L 210 z 6.8.2013, s. 1.

⁽²⁾ Utworzenie instrumentu pomostowego zostało zaproponowane po raz pierwszy jako artykuł rozporządzenia wdrażającego 11. EFR (COM(2013)445). Komisja zaproponowała jednak inne rozwiązanie – utworzenie instrumentu pomostowego w drodze decyzji Rady (wniosek w sprawie decyzji Rady dotyczącej przejściowych środków zarządzania EFR w okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia wejścia w życie 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju, COM(2013)663).

⁽³⁾ Rozporządzenie Rady (WE) nr 215/2008 z dnia 18 lutego 2008 r. w sprawie rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do 10. Europejskiego Funduszu Rozwoju. Dz.U. L 78 z 19.2.2008, s. 1.

⁽⁴⁾ Rozporządzenie Rady (UE) nr 567/2014 z dnia 26 maja 2014 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 215/2008 w sprawie rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do 10. Europejskiego Funduszu Rozwoju w odniesieniu do stosowania okresu przejściowego między 10. Europejskim Funduszem Rozwoju a 11. Europejskim Funduszem Rozwoju do dnia wejścia w życie umowy wewnętrznej 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju. Dz.U. L 157 z 27.5.2014, s. 52.

⁽⁵⁾ Rozporządzenie Rady (UE) 2015/323 z dnia 2 marca 2015 r. w sprawie rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju. Dz.U. L 58 z 3.3.2015, s. 17-38.

⁽⁶⁾ Rozporządzenie Rady (UE) 2015/322 z dnia 2 marca 2015 r. w sprawie realizacji 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju. Dz.U. L 58 z 3.3.2015, s. 1-16.

⁽⁷⁾ Rozporządzenie Rady (UE) nr 567/2014 z dnia 26 maja 2014 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 215/2008 w sprawie rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do 10. Europejskiego Funduszu Rozwoju w odniesieniu do stosowania okresu przejściowego między 10. Europejskim Funduszem Rozwoju a 11. Europejskim Funduszem Rozwoju do dnia wejścia w życie umowy wewnętrznej 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju. Dz.U. L 157 z 27.5.2014, art. 43.

2. W JAKI SPOSÓB FINANSOWANY JEST EFR?

Rada Europejska na posiedzeniu w dniu 2 grudnia 2013 r. przyjęła wieloletnie ramy finansowe na lata 2014–2020. Postanowiono wówczas nie ujmować współpracy geograficznej z państwami AKP w budżecie UE, ale w dalszym ciągu finansować ją przy pomocy istniejącego międzyrządowego EFR.

Budżet UE ma charakter jednoroczny i zgodnie z budżetową zasadą jednoroczności wydatki i dochody są planowane i zatwierdzane na jeden rok. W przeciwieństwie do Unii Europejskiej EFR jest funduszem, którego działalność ma charakter wieloletni. W ramach każdego EFR ustanawia się fundusz ogólny mający na celu wdrażanie współpracy na rzecz rozwoju przez okres wynoszący zwykle pięć lat. Ponieważ zasoby są przydzielane na kilkuletnie okresy, mogą one być wykorzystywane przez cały czas trwania EFR. Fakt, że budżet nie ma charakteru jednorocznego, podkreślany jest w sprawozdawczości budżetowej, w ramach której wykonanie budżetu EFR określa się w odniesieniu do całości środków finansowych.

Zasoby EFR pochodzą z doraźnych wkładów państw członkowskich UE. Mniej więcej co pięć lat przedstawiciele państw członkowskich zbierają się na szczeblu międzyrządowym, aby ustalić łączną kwotę, jaka zostanie przyznana na rzecz Funduszu, oraz nadzorować jej wykorzystanie. Komisja następnie zarządza Funduszem zgodnie z unijną polityką w zakresie współpracy na rzecz rozwoju. W związku z tym, że każde państwo członkowskie ma swoją własną politykę rozwoju i pomocy, realizowaną równocześnie z polityką unijną, państwa członkowskie muszą koordynować swoje strategie z polityką UE, aby zapewnić ich komplementarność.

Poza wspomnianym wkładem państwa członkowskie mogą również zawierać umowy o współfinansowaniu lub dokonywać dobrowolnych wpłat na rzecz EFR.

3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ NA KONIEC ROKU

3.1. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Do obowiązków księgowego należy przygotowanie rocznego sprawozdania finansowego oraz zagwarantowanie, że prawidłowo i rzetelnie przedstawia ono sytuację finansową EFR.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało przedstawione poniżej:

Część I: Środki zarządzane przez Komisję

- (i) Sprawozdanie finansowe EFR
- (ii) Sprawozdanie z realizacji finansowej EFR

Część II: Środki zarządzane przez EBI

- (i) Sprawozdanie finansowe dotyczące Instrumentu Inwestycyjnego

Ponadto, od 2014 r., w którym w ramach EFR utworzono fundusz powierniczy (zob. pkt 3.2 poniżej), sprawozdanie tego funduszu oraz skonsolidowane sprawozdanie (EFR i fundusz powierniczy) przedstawia się poniżej.

Roczne sprawozdanie finansowe jest przyjmowane przez Komisję do dnia 31 lipca następnego roku oraz przedkładane Parlamentowi Europejskiemu i Radzie w celu uzyskania absoltorium.

3.2. FUNDUSZ POWIERNICZY „BÊKOU”

Zgodnie z art. 187 ust. 1 rozporządzenia w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii (rozporządzenie finansowe UE) i art. 42 rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do okresu przejściowego Komisja może tworzyć na potrzeby działań zewnętrznych fundusze powiernicze Unii na podstawie umowy zawartej z innymi darczyńcami. Fundusze powiernicze tworzy się na potrzeby działań w sytuacjach nadzwyczajnych lub w następstwie takich sytuacji lub działań tematycznych. Zgodnie z art. 187 ust. 6 rozporządzenia finansowego UE księgowym funduszu powierniczego Unii jest księgowy Komisji.

Pierwszy fundusz powierniczy gromadzący wielu darczyńców, nazwany „Bêkou”, został utworzony w dniu 15 lipca 2014 r. przez UE, Niemcy, Francję i Niderlandy w celu promowania stabilizacji i odbudowy Republiki Środkowoafrykańskiej. Maksymalny okres działania funduszu powierniczego „Bêkou” wynosi 60 miesięcy.

Fundusz powierniczy „Bêkou” został utworzony w ramach EFR, a zatem jego sprawozdanie finansowe jest skonsolidowane ze sprawozdaniem finansowym EFR.

4. **BADANIE I ABSOLUTORIUM**

4.1. **BADANIE**

Roczne sprawozdanie finansowe dotyczące EFR i zarządzanie zasobami funduszu podlegają nadzorowi zewnętrznej instytucji kontrolującej – Europejskiego Trybunału Obrachunkowego (dalej zwany Trybunałem Obrachunkowym), który sporządza sprawozdanie roczne dla Parlamentu Europejskiego i Rady.

4.2. **ABSOLUTORIUM**

Ostateczna kontrola ma miejsce w ramach procedury udzielenia absolutorium z realizacji finansowej zasobów EFR za dany rok budżetowy. Organem udzielającym absolutorium z realizacji EFR jest Parlament Europejski. Oznacza to, że po badaniu i ostatecznym zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego Rada wydaje zalecenie, a następnie Parlament Europejski podejmuje decyzję w sprawie udzielenia absolutorium Komisji w związku z realizacją finansową zasobów EFR za dany rok budżetowy. Decyzja ta oparta jest na ocenie sprawozdania finansowego, sprawozdaniu rocznym Trybunału Obrachunkowego (zawierającym formalne poświadczenie wiarygodności) oraz odpowiedziach Komisji, jak również uwzględnia pytania i prośby o udzielenie dodatkowych informacji skierowane do Komisji.

SPRAWOZDANIA FINANSOWE I INFORMACJE DODATKOWE – ŚRODKI ZARZĄDZANE PRZEZ KOMISJĘ EUROPEJSKĄ⁽¹⁾

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIA FINANSOWE I INFORMACJE DODATKOWE – ŚRODKI ZARZĄDZANE PRZEZ KOMISJĘ EUROPEJSKĄ . . .	6
SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR	7
BILANS EFR	7
SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI EFR	8
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH EFR	9
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO EFR	10
BILANS EFR	11
SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI EFR	12
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO EFR	13
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EFR	15
SPRAWOZDANIE FINANSOWE FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BĚKOU”	39
POŚWIADCZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
INFORMACJE WSTĘPNE DOTYCZĄCE FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BĚKOU”	41
BILANS FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BĚKOU”	41
SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BĚKOU”	42
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BĚKOU”	42
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BĚKOU”	42
INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BĚKOU”	43
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE EFR I FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BĚKOU”	47
SKONSOLIDOWANY BILANS	47
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI	48
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	48
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	49
SPRAWOZDANIE Z REALIZACJI FINANSOWEJ EFR	50

⁽¹⁾ Należy zauważyć, że w związku z zaokrągleniem danych liczbowych do mln EUR może się wydawać, że niektóre dane finansowe w poniższych tabelach nie sumują się.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR ⁽¹⁾

BILANS EFR

mln EUR

	Informacja dodatkowa	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE			
Płatności zaliczkowe	2.1	516	472
Wkłady do funduszu powierniczego	2.2	34	39
		550	511
AKTYWA OBROTOWE			
Płatności zaliczkowe	2.3	1 145	1 403
Należności	2.4	171	84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.6	504	391
		1 820	1 879
	AKTYWA OGÓŁEM	2 370	2 389
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Rezerwy	2.7	(4)	—
Zobowiązania	2.8	(10)	(34)
		(14)	(34)
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania	2.9	(1 376)	(1 423)
		(1 376)	(1 423)
	ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	(1 390)	(1 457)
	AKTYWA NETTO	980	932
FUNDUSZE I KAPITAŁY REZERWOWE			
Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywne EFR	2.10	38 873	35 673
Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR, przeniesiony na kolejne okresy	2.11	2 252	2 252
Wynik ekonomiczny przeniesiony z ubiegłych lat		(36 994)	(33 468)
Wynik ekonomiczny za rok		(3 152)	(3 526)
	AKTYWA NETTO	980	932

⁽¹⁾ Należy zauważyć, że w związku z zaokrągleniem danych liczbowych do mln EUR może się wydawać, że niektóre dane finansowe w tabelach nie sumują się.

SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI EFR

		mln EUR	
	Informacja dodatkowa	2015	2014
PRZYCHODY OPERACYJNE	3.2	132	132
KOSZTY OPERACYJNE			
<i>Koszty operacyjne</i>	3.3	(3 179)	(3 650)
<i>Koszty administracyjne</i>	3.4	(113)	(22)
		(3 291)	(3 671)
NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(3 160)	(3 539)
<i>Przychody finansowe</i>	3.5	8	13
<i>Opłaty finansowe</i>		(0)	(0)
NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		8	13
WYNIK EKONOMICZNY ZA ROK		(3 152)	(3 526)

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH EFR

mln EUR			
	Informacja dodatkowa	2015	2014
Wynik ekonomiczny za rok		(3 152)	(3 526)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Wkłady zwykłe państw członkowskich		3 232	3 068
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności (lub ich odwrócenie)		1	14
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu płatności zaliczkowych		214	(165)
(Zwiększenie)/zmniejszenie wkładów do funduszu powierniczego		5	(39)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności krótkoterminowych (*)		(88)	(15)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań długoterminowych		(20)	9
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań krótkoterminowych (**)		(211)	152
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów przyszłych okresów		132	134
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO		113	(368)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		113	(368)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	2.6	391	759
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	2.6	504	391

(*) Należności krótkoterminowe z wyłączeniem należności dotyczących wkładów zwykłych.

(**) Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem zobowiązań dotyczących wkładów zwykłych.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO EFR

mln EUR

	Kapitał – aktywne EFR (A)	Kapitał niewniesiony (wobec braku wezwania) – aktywne EFR (B)	Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywne EFR (C) = (A)-(B)	Skumulowane kapitały rezerwowe (D)	Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR, przeniesiony na kolejne okresy (E)	Aktywa netto ogółem (C)+(D)+(E)
STAN NA 31.12.2013	45 691	13 162	32 529	(33 468)	2 252	1 313
Podwyższenie kapitału – wkłady zwykłe	—	(3 144)	3 144	—	—	3 144
Wynik ekonomiczny za rok	—	—	—	(3 526)	—	(3 526)
STAN NA 31.12.2014	45 691	10 018	35 673	(36 994)	2 252	932
Podwyższenie kapitału – wkłady		(4 795)	4 795	—	—	4 795
Obniżenie kapitału – środki zaangażowane w ramach instrumentu pomostowego	(1 595)		(1 595)			(1 595)
Ujęcie kapitału 11. EFR	29 367	29 367	—			—
Wynik ekonomiczny za rok	—	—	—	(3 152)	—	(3 152)
STAN NA 31.12.2015	73 464	34 590	38 873	(40 146)	2 252	980

BILANS EFR

mln EUR

	Informacja dodatkowa	31.12.2015				31.12.2014			
		8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR
AKTYWA TRWAŁE									
Płatności zaliczkowe	2.1	—	63	368	84	—	17	411	44
Wkłady do funduszu powierniczego	2.2	—	—	—	34	—	—	—	39
		—	63	368	118	—	17	411	83
AKTYWA OBROTOWE									
Płatności zaliczkowe	2.3	3	67	879	195	5	142	1 178	77
Należności	2.4	1	65	103	2	3	66	15	0
Rachunki łącznikowe	2.5	214	657	1 190	—	216	810	—	607
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.6	—	—	—	504	—	—	—	391
		218	790	2 172	701	224	1 018	1 193	1 076
AKTYWA OGÓŁEM		218	853	2 541	819	224	1 035	1 604	1 159
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE									
Rezerwy	2.7	—	—	—	(4)	—	—	—	—
Zobowiązania	2.8	—	—	(10)	—	—	—	(34)	—
		—	—	(10)	(4)	—	—	(34)	—
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE									
Zobowiązania	2.9	(3)	(128)	(1 174)	(71)	(10)	(175)	(1 195)	(43)
Rachunki łącznikowe	2.5	—	—	—	(2 062)	—	—	(1 633)	—
		(3)	(128)	(1 174)	(2 132)	(10)	(175)	(2 828)	(43)
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		(3)	(128)	(1 184)	(2 136)	(10)	(175)	(2 862)	(43)
AKTYWA NETTO		214	726	1 357	(1 317)	214	860	(1 258)	1 116
FUNDUSZE I KAPITAŁY REZERWOWE									
Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywne EFR	2.10	12 164	10 973	15 737	—	12 840	11 699	11 134	—
Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR, przeniesiony na kolejne okresy	2.11	627	1 625	—	—	627	1 625	—	—
Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR	2.12	(2 476)	2 376	35	65	(3 147)	1 758	(209)	1 597
Wynik ekonomiczny przeniesiony z ubiegłych lat		(10 107)	(14 223)	(12 183)	(482)	(10 114)	(13 988)	(9 356)	(10)
Wynik ekonomiczny za rok		6	(26)	(2 232)	(901)	8	(235)	(2 828)	(472)
		214	726	1 357	(1 317)	214	860	(1 258)	1 116
AKTYWA NETTO		214	726	1 357	(1 317)	214	860	(1 258)	1 116

SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI EFR

mln EUR

	Informacja dodatkowa	2015				2014			
		8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR
PRZYCHODY OPERACYJNE	3.2	4	24	99	5	9	43	79	1
KOSZTY OPERACYJNE									
<i>Koszty operacyjne</i>	3.3	2	(56)	(2 297)	(828)	(1)	(293)	(2 881)	(475)
<i>Koszty administracyjne</i>	3.4	(0)	—	(34)	(79)	—	0	(22)	—
		2	(56)	(2 331)	(907)	(1)	(293)	(2 903)	(475)
NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		6	(32)	(2 232)	(902)	8	(249)	(2 824)	(474)
<i>Przychody finansowe</i>	3.5	(0)	6	0	2	0	15	(3)	2
<i>Opłaty finansowe</i>		—	—	0	(0)	—	—	(0)	—
NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(0)	6	1	2	0	15	(4)	2
WYNIK EKONOMICZNY ZA ROK		6	(26)	(2 232)	(901)	8	(235)	(2 828)	(472)

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO EFR

mln EUR

8. EFR	Kapitał – aktywne EFR (A)	Kapitał niewniesiony (wobec braku wezwania) – aktywne EFR (B)	Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywne EFR (C) = (A)-(B)	Skumulowane kapitały rezerwowe (D)	Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR, przeniesiony na kolejne okresy (E)	Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR (F)	Aktywa netto ogółem (C)+(D)+(E)+(F)
STAN NA 31.12.2013	12 840	—	12 840	(10 114)	627	(3 083)	270
Przesunięcia do i z 10. EFR			—			(64)	(64)
Wynik ekonomiczny za rok			—	8			8
STAN NA 31.12.2014	12 840	—	12 840	(10 107)	627	(3 147)	214
Obniżenie kapitału – środki zaangażowane w ramach instrumentu pomostowego	(676)		(676)				(676)
Przesunięcia do i z 10. EFR			—			(6)	(6)
Przesunięcia do i z 11. EFR			—			676	676
Wynik ekonomiczny za rok			—	6			6
STAN NA 31.12.2015	12 164		12 164	(10 100)	627	(2 476)	214

mln EUR

9. EFR	Kapitał – aktywne EFR (A)	Kapitał niewniesiony (wobec braku wezwania) – aktywne EFR (B)	Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywne EFR (C) = (A)-(B)	Skumulowane kapitały rezerwowe (D)	Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR, przeniesiony na kolejne okresy (E)	Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR (F)	Aktywa netto ogółem (C)+(D)+(E)+(F)
STAN NA 31.12.2013	11 699	—	11 699	(13 988)	1 625	2 130	1 467
Przesunięcia do i z 10. EFR			—			(372)	(372)
Wynik ekonomiczny za rok			—	(235)			(235)
STAN NA 31.12.2014	11 699	—	11 699	(14 223)	1 625	1 758	860
Obniżenie kapitału – środki zaangażowane w ramach instrumentu pomostowego	(727)		(727)				(727)
Przesunięcia do i z 10. EFR			—			(109)	(109)
Przesunięcia do i z 11. EFR			—			727	727
Wynik ekonomiczny za rok			—	(26)			(26)
STAN NA 31.12.2015	10 973		10 973	(14 249)	1 625	2 376	726

mln EUR

10. EFR	Kapitał – aktywny EFR (A)	Kapitał niewniesiony (wobec braku wezwania) – aktywny EFR (B)	Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywny EFR (C) = (A)-(B)	Skumulowane kapitały rezerwowe (D)	Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR, przeniesiony na kolejne okresy (E)	Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR (F)	Aktywa netto ogółem (C)+(D)+(E)+(F)
STAN NA 31.12.2013	21 152	13 162	7 990	(9 365)	—	952	(423)
Podwyższenie kapitału – wkłady	—	(3 144)	3 144				3 144
Przesunięcia do i z 8. i 9. EFR			—			(936)	(936)
Przesunięcia do i z 11. EFR						(225)	(225)
Przeniesienie wyniku ekonomicznego na kolejne okresy – zasoby finansowe – z 10. EFR do 11.				10			10
Wynik ekonomiczny za rok			—	(2 828)			(2 828)
STAN NA 31.12.2014	21 152	10 018	11 134	(12 183)	—	(209)	(1 258)
Podwyższenie kapitału – wkłady		(4 795)	4 795				4 795
Obniżenie kapitału – środki zaangażowane w ramach instrumentu pomostowego	(192)		(192)				(192)
Przesunięcia do i z 8. i 9. EFR			—			84	84
Przesunięcia do i z 11. EFR			—			160	160
Wynik ekonomiczny za rok			—	(2 232)			(2 232)
STAN NA 31.12.2015	20 960	5 223	15 737	(14 415)	—	35	1 357

mln EUR

11. EFR	Kapitał – aktywny EFR (A)	Kapitał niewniesiony (wobec braku wezwania) – aktywny EFR (B)	Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywny EFR (C) = (A)-(B)	Skumulowane kapitały rezerwowe (D)	Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR, przeniesiony na kolejne okresy (E)	Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR (F)	Aktywa netto ogółem (C)+(D)+(E)+(F)
STAN NA 31.12.2013	—	—	—	—	—	—	—
Podwyższenie kapitału – wkłady zwykłe	—	—	—	—	—	—	—
Przesunięcia do i z 8., 9. i 10. EFR			—			1 597	1 597
Przeniesienie wyniku ekonomicznego na kolejne okresy – zasoby finansowe – z 10. EFR do 11.				(10)			(10)
Wynik ekonomiczny za rok			—	(472)			(472)
STAN NA 31.12.2014	—	—	—	(482)	—	1 597	1 116
Ujęcie kapitału 11. EFR zgodnie z umową wewnętrzną	29 301	29 301	—				—
Przesunięcia do i z 8., 9. i 10. EFR			—			(1 532)	(1 532)
Wynik ekonomiczny za rok			—	(901)			(901)
STAN NA 31.12.2015	29 301	29 301	—	(1 382)	—	65	(1 317)

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EFR

1. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1.1. PODSTAWA PRAWNA I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zgodnie z art. 46 rozporządzenia finansowego dotyczącego EFR, sprawozdanie finansowe EFR sporządza się w oparciu o system rachunkowości memoriałowej bazujący na międzynarodowych standardach rachunkowości dla sektora publicznego (IPSAS). Zasady rachunkowości przyjęte przez księgowego Komisji stosowane są we wszystkich instytucjach i organach UE, co pozwala na wprowadzenie jednolitych zasad rachunkowości oraz wyceny i prezentacji sprawozdań finansowych w celu harmonizacji procesu sporządzania sprawozdań finansowych i konsolidacji, zgodnie z art. 152 rozporządzenia finansowego UE. Zasady te stosuje się równie do EFR, biorąc pod uwagę szczególny charakter jego działań.

1.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Ogólne założenia (lub zasady rachunkowości), których należy przestrzegać przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, są określone w regule rachunkowości UE nr 1 („sprawozdania finansowe”) i są identyczne z zasadami opisanymi w IPSAS nr 1, i obejmują: rzetelną prezentację, zasadę memoriału, założenie kontynuowania działalności, ciągłość prezentacji, agregowanie, kompensowanie i porównywalność informacji. Zgodnie z art. 144 rozporządzenia finansowego sprawozdania finansowe powinny charakteryzować się właściwością, rzetelnością, zrozumiałością i porównywalnością.

1.3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.3.1. *Waluta i zasady przeliczania*

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w mln euro, przy czym euro jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą UE. Transakcje w walutach obcych przelicza się na euro według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Stan aktywów i pasywów pieniężnych denominowanych w walutach obcych na koniec roku przeliczono na EUR według kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia:

Kurs wymiany EUR

Waluta	31.12.2015	31.12.2014	Waluta	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. *Wykorzystanie szacunków*

Zgodnie z IPSAS i ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym muszą opierać się na szacunkach i założeniach kierownictwa, których podstawą są możliwie jak najbardziej wiarygodne dostępne informacje. Istotne szacunki dotyczą m.in.: kwot na świadczenia pracownicze, rezerw, ryzyka finansowego związanego z zapasami i należnościami, naliczonych przychodów i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, aktywów i zobowiązań warunkowych oraz stopnia utraty wartości w przypadku wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. Rzeczywiste wyniki mogą nie pokrywać się z szacunkami. Zmiany w zakresie szacunków znajdują odzwierciedlenie w okresie, w którym stają się one wiadome.

1.4. BILANS

1.4.1 *Wartości niematerialne i prawne*

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie i straty z tytułu trwałej utraty wartości. Te aktywa amortyzuje się metodą liniową przez szacowany okres ich użytkowania. Szacowany okres użytkowania tych aktywów odpowiada ich okresowi ekonomicznej użyteczności lub okresowi użyteczności określonemu w drodze umowy. Wartości niematerialne i prawne powstałe w wyniku procesów

wewnętrznych są kapitalizowane, gdy spełnione są odpowiednie kryteria określone w zasadach rachunkowości UE. Koszty, które można kapitalizować, obejmują wszystkie koszty, które da się bezpośrednio przyporządkować i które są niezbędne do opracowania, wytworzenia i przygotowania danego składnika aktywów, aby mógł on funkcjonować w sposób zgodny z zamierzeniami kierownictwa. Koszty powiązane z działalnością naukowo-badawczą, koszty prac rozwojowych oraz koszty utrzymania, których nie można kapitalizować, ujmują się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

1.4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Wszystkie rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie i straty z tytułu trwałej utraty wartości. Koszt historyczny obejmuje wydatki, które da się bezpośrednio przyporządkować do nabycia lub budowy składnika aktywów. Późniejsze koszty są uwzględniane w wartości bilansowej składnika aktywów lub ujmowane jako odrębny składnik aktywów, w stosownych przypadkach, jedynie wówczas, gdy jest prawdopodobne, że przyszłe korzyści ekonomiczne lub świadczenia związane z danym składnikiem aktywów wpłyną do jednostki oraz pod warunkiem, że możliwa jest wiarygodna wycena kosztu tego składnika aktywów. Koszty związane z naprawą i utrzymaniem wykazywane są w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności w okresie obrachunkowym, w którym zostały poniesione. Grunty i dzieła sztuki nie podlegają amortyzacji, jako że uznaje się, że mają one nieokreślony okres użytkowania. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji, ponieważ aktywa te nie są jeszcze dostępne do użytku. Inne składniki aktywów amortyzowane są metodą liniową w celu alokacji ich kosztu do ich wartości końcowej przez szacunkowy okres ich użytkowania w następujący sposób:

Rodzaj aktywów	Stawka amortyzacji metodą liniową
Budynki	4 % do 10 %
Sprzęt i wyposażenie	10 % do 25 %
Meble i środki transportu	10 % do 25 %
Wyposażenie i instalacje	10 % do 33 %
Sprzęt komputerowy	25 % do 33 %
Inne	10 % do 33 %

Zyski i straty ze zbycia ustala się, porównując wpływy, pomniejszone o koszty sprzedaży, z wartością bilansową zbywanego składnika aktywów i ujmuje się je w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności.

Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, w przypadku którego zasadniczo całe ryzyko oraz wszystkie korzyści związane z własnością przypadają na jednostkę, uznaje się za leasing finansowy. Leasing finansowy kapitalizuje się w kwocie – ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu – równej wartości godziwej przedmiotu leasingu albo wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Część odsetkową opłaty leasingowej ujmuje się jako koszt przez okres leasingu według stałej stopy okresowej w stosunku do pozostającej kwoty należności. Zobowiązania z tytułu opłat leasingowych bez uwzględnienia kosztów finansowych ujmuje się jako zobowiązania. Aktywa posiadane na podstawie leasingu finansowego amortyzuje się przez okres użytkowania składnika aktywów lub przez okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Leasing, w przypadku którego leasingodawca zachowuje znaczącą część ryzyka i korzyści związanych z własnością, jest leasingiem operacyjnym. W przypadku leasingu operacyjnego opłaty wykazuje się metodą liniową w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności przez okres leasingu.

1.4.3 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji i są corocznie kontrolowane pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów podlegające amortyzacji są analizowane pod kątem utraty wartości, gdy zdarzenia lub zmiana okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Stratę z tytułu trwałej utraty wartości ujmuje się w kwocie, o którą wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wartość godziwa składnika aktywów pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa, w zależności od tego, która z tych wartości jest wyższa.

Wartości końcowe i okresy użytkowania wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych poddawane są przeglądowi i w razie konieczności korygowane, co najmniej raz do roku. Wartość bilansowa składnika aktywów jest natychmiast odpisywana do jego wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego szacunkowa wartość odzyskiwalna. Jeżeli przyczyny utraty wartości ujętej w poprzednich latach nie mają już zastosowania, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są odpowiednio odwracane.

1.4.4 **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja instrumentów finansowych ustalana jest w momencie początkowego ujęcia i podlega ponownej wycenie na każdy dzień bilansowy.

(i) *Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy*

Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli został nabyty zasadniczo w celu sprzedaży w perspektywie krótkoterminowej lub jeżeli został do niej zaklasyfikowany przez jednostkę. W kategorii tej ujmuje się również instrumenty pochodne. Należące do tej kategorii aktywa uznaje się za aktywa obrotowe, jeżeli ich zbycie przewidziane jest w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. W ciągu ostatniego roku budżetowego jednostka nie utrzymywała żadnych inwestycji zaliczających się do tej kategorii.

(ii) *Pożyczki i należności*

Pożyczki i należności to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, ze stałymi lub ustalonymi płatnościami, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają one, gdy jednostka przekazuje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi i nie ma zamiaru wprowadzać należności do obrotu. Wykazuje się je w aktywach trwałych, z wyjątkiem składników, których termin zapadalności przypada w terminie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

(iii) *Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności*

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, ze stałymi lub ustalonymi płatnościami i stałymi terminami zapadalności, które organ ma zamiar i może utrzymywać do terminu zapadalności. W ciągu ostatniego roku budżetowego jednostka nie utrzymywała żadnych inwestycji zaliczających się do tej kategorii.

(iv) *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały przypisane do niniejszej kategorii lub które nie zaliczają się do żadnej z pozostałych kategorii. Klasyfikuje się je jako aktywa obrotowe lub trwałe, w zależności od terminu, w którym organ planuje je zbyć i który zwykle odpowiada rezydualnemu terminowi zapadalności na dzień bilansowy.

1.4.5 **Kwoty płatności zaliczkowych**

Zaliczkowanie jest formą płatności z wyprzedzeniem na rzecz beneficjenta, mającą na celu zapewnienie płynności. Może być ono rozbite na szereg płatności w okresie wskazanym w danej umowie, decyzji, porozumieniu lub akcie podstawowym. Płatność lub zaliczka musi zostać wykorzystana na cele, na które była przeznaczona, w okresie wskazanym w umowie albo podlega zwrotowi. Beneficjent, który nie poniesie kosztów kwalifikowalnych, zobowiązany jest do zwrotu jednostce przyznanej zaliczki. Kwotę płatności zaliczkowych zmniejsza się (całkowicie lub częściowo) o zatwierdzone koszty kwalifikowalne (które ujmuje się jako koszty) i zwrócone kwoty.

Na koniec roku nierozliczone kwoty zaliczek wycenia się według kwoty ujętej pierwotnie w bilansie, pomniejszonej o kwoty zwrócone, wydatki kwalifikowalne, w tym w stosownych przypadkach kwoty szacunkowe, poniesione w danym okresie.

1.4.6 **Należności**

Należności wykazuje się w kwocie początkowej pomniejszonej o odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Odpisu z tytułu utraty wartości dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody, że jednostka nie będzie w stanie odzyskać wszystkich należnych kwot na pierwotnie ustalonych warunkach. Kwota odpisu aktualizującego stanowi różnicę między wartością bilansową składnika aktywów a jego wartością odzyskiwalną. Kwota odpisu ujmowana jest w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności.

1.4.7 **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty to instrumenty finansowe, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Obejmują one środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie i w krótkim terminie oraz inne krótkoterminowe wysoce płynne inwestycje o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy.

1.4.8 **Rezerwy**

Rezerwy ujmuje się, gdy jednostka związana jest prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym zobowiązaniem wobec osób trzecich w wyniku przeszłych zdarzeń, gdy wzrasta prawdopodobieństwo, że w celu realizacji zobowiązania konieczne będzie zmniejszenie stanu środków, oraz gdy kwotę można rzetelnie oszacować. Nie ujmuje się rezerw na przyszłe straty operacyjne. Kwotę rezerwy ustala się przez najlepsze możliwe oszacowanie spodziewanych wydatków, które będą konieczne w celu realizacji bieżącego zobowiązania na dzień sprawozdawczy. W przypadkach, w których rezerwa odnosi się do zbioru wielu pozycji, przy szacunkowym określaniu kwoty zobowiązania uwzględnia się wszystkie możliwe wyniki oraz odpowiadające im prawdopodobieństwa (metoda „oczekiwanej wartości”).

1.4.9 **Zobowiązania**

Znacząca kwota zobowiązań jednostki nie jest związana z zakupem towarów lub usług, ale obejmuje niezapłacone kwoty roszczeń z tytułu zestawień poniesionych wydatków od beneficjentów dotacji lub innych form finansowania przez UE. Są one ujmowane jako zobowiązania w kwocie roszczenia w momencie otrzymania zestawienia poniesionych wydatków. Po weryfikacji i zatwierdzeniu kosztów kwalifikowalnych zobowiązania wycenia się w wysokości zatwierdzonej i kwalifikowalnej kwoty.

Zobowiązania z tytułu zakupu towarów i usług ujmowane są w momencie otrzymania faktury w wysokości kwoty początkowej, a powiązane koszty ujmowane są w momencie realizacji dostaw i usług i ich akceptacji przez jednostkę.

1.4.10 **Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów**

Na koniec okresu obrachunkowego bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są ujmowane w oparciu o szacowaną kwotę zobowiązań do przeniesienia przypadających na dany okres. Również przychody ujmuje się w okresie, do którego się odnoszą. Na koniec roku, w przypadku gdy faktura nie została jeszcze wystawiona, a usługa lub dostawa została zrealizowana przez jednostkę, lub w przypadku istnienia porozumienia umownego, w sprawozdaniu finansowym ujmuje się naliczone przychody. Ponadto na koniec roku, w przypadku gdy faktura została wystawiona, ale usługi lub dostawy nie zostały jeszcze zrealizowane, przychody uznaje się za przychody przyszłych okresów i ujmuje w kolejnym okresie obrachunkowym.

1.5. **SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI**

1.5.1 **Przychody**

Przychody z transakcji innych niż transakcje wymiany to podatki i transfery, ponieważ jednostka przekazująca zapewnia środki organowi będącemu odbiorcą, który w zamian nie zapewnia bezpośrednio zbliżonej wartości. Transfery to wpływy z oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub świadczeń innych niż transakcje wymiany, inne niż podatki.

Przychody z transakcji wymiany w zakresie sprzedaży towarów i usług ujmuje się, gdy znaczące ryzyko oraz korzyści wynikające z własności towarów zostają przeniesione na kupującego. Przychody związane ze świadczeniem usług ujmuje się przez odniesienie do etapu realizacji transakcji na dzień sprawozdawczy.

1.5.2 **Koszty**

Koszty związane z transakcjami wymiany wynikające z zakupu towarów i usług ujmuje się z chwilą realizacji dostaw i ich akceptacji przez jednostkę. Wycenia się je po koszcie wytworzenia określonym na fakturze. Ponadto na dzień bilansowy koszty związane z usługami dostarczonymi w okresie, za który jeszcze nie otrzymano lub nie zaakceptowano faktury, ujmuje się w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności.

Koszty z tytułu transakcji innych niż transakcje wymiany odnoszą się do transferów na rzecz beneficjentów i dzielą się na trzy rodzaje: wierzytelności, transfery na mocy umów oraz dotacje, wkłady i darowizny uznaniowe. Transfery ujmuje się jako koszty w okresie, w którym miały miejsce zdarzenia leżące u ich podstaw, pod warunkiem że przepisy rozporządzenia finansowego dopuszczają tego rodzaju transfer lub została podpisana umowa dopuszczająca taki transfer, beneficjent spełnia wszelkie kryteria kwalifikowalności oraz możliwe jest wiarygodne oszacowanie kwoty.

Otrzymany wniosek o płatność lub zestawienie poniesionych wydatków spełniające kryteria ujmowania wykazywane są jako koszt w wysokości kwoty kwalifikowalnej. Na koniec roku poniesione koszty kwalifikowalne należne beneficjentom, lecz jeszcze przez nich nie zgłoszone, szacuje się i ujmuje jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

1.6. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

1.6.1 Aktywa warunkowe

Składnik aktywów warunkowych to składnik aktywów, który może powstać na skutek przeszłych zdarzeń i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero przez wystąpienie lub niewystąpienie niepewnego przyszłego zdarzenia lub kilku takich zdarzeń, które nie są w pełni zależne od jednostki. Informacje o aktywach warunkowych ujawnia się, jeśli wpływ korzyści ekonomicznych lub innych świadczeń jest prawdopodobny.

1.6.2 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to zobowiązanie, które może powstać na skutek przeszłych zdarzeń i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero przez wystąpienie lub niewystąpienie niepewnego przyszłego zdarzenia lub kilku takich zdarzeń, które nie są w pełni zależne od jednostki; lub obecne zobowiązanie, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, ale nie jest ujmowane w sprawozdaniu, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby w celu wykonania zobowiązania konieczne było zmniejszenie stanu środków reprezentujących korzyści ekonomiczne lub świadczenia lub, w rzadkich przypadkach, gdy kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

1.7. WSPÓLFINANSOWANIE

Otrzymane wkłady na współfinansowanie spełniają kryteria przychodów z transakcji innych niż transakcje wymiany, pod warunkiem że są przedstawiane jako zobowiązania wobec państw członkowskich, państw niebędących członkami UE i innych państw. EFR ma obowiązek wykorzystania wkładów w celu świadczenia usług na rzecz osób trzecich lub zwrócenia aktywów (otrzymanych wkładów). Pozostające do spłaty zobowiązania z tytułu umów o współfinansowanie są równe kwocie otrzymanego wkładu z tytułu współfinansowania pomniejszonej o wydatki poniesione w związku z projektem. Nie wpływają one na stan aktywów netto.

Wydatki związane ze współfinansowaniem projektów są uznawane w miarę ponoszenia. Odpowiadająca kwota wkładu jest uznawana za dochody operacyjne i wpływ na wynik ekonomiczny za rok jest zerowy.

2. INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU

AKTYWA TRWAŁE

2.1. PŁATNOŚCI ZALICZKOWE

	<i>mln EUR</i>					
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Płatności zaliczkowe	—	63	368	84	516	472
Ogółem	—	63	368	84	516	472

	<i>mln EUR</i>	
	31.12.2015	31.12.2014
Zarządzanie bezpośrednie	65	72
Wprowadzający w życie:		
Komisja	43	47
Agencje wykonawcze UE	1	3
Delegatury UE	21	22
Zarządzanie pośrednie	451	400
Wprowadzający w życie:		
Państwa trzecie	25	22
Organizacje międzynarodowe	90	127

	<i>mln EUR</i>	
	31.12.2015	31.12.2014
<i>EBI i EFI</i>	323	223
<i>Podmioty prawa publicznego</i>	10	24
<i>Podmioty prawa prywatnego wypełniające zadania służby publicznej</i>	3	4
Ogółem	516	472

Wiele umów przewiduje wypłatę zaliczek przed rozpoczęciem prac, realizacją dostaw lub świadczeniem usług. W niektórych przypadkach określone w umowach harmonogramy płatności przewidują płatności na podstawie sprawozdań z postępów prac. Zaliczki są zazwyczaj wypłacane w walucie kraju lub terytorium, gdzie realizowany jest projekt.

Okres ściągłości lub wykorzystania zaliczkowania decyduje o tym, czy wykazywane jest ono w aktywach jako zaliczkowanie krótkoterminowe czy długoterminowe. Wykorzystanie jest określane w umowie dotyczącej danego projektu. Wszystkie spłaty lub wykorzystanie zapadalne w terminie krótszym niż dwanaście miesięcy od dnia sprawozdawczego wykazuje się jako zaliczkowanie krótkoterminowe. Ponieważ wiele z projektów EFR ma charakter długoterminowy, powiązane z nimi zaliczki powinny być dostępne przez okres dłuższy niż jeden rok. Tym samym takie kwoty zaliczek wykazuje się jako aktywa długoterminowe, ale w związku z tym, że 8. i 9. EFR kończą działalność, większość kwot zaliczek ma charakter krótkoterminowy.

Wzrost stanu zaliczkowania długoterminowego o 44 mln EUR od 31 grudnia 2014 r. jest spowodowany głównie realizacją nowych umów w ramach 11. EFR oraz przedłużeniem 2 znaczących umów w ramach 9. EFR.

2.2. WKŁADY DO FUNDUSZU POWIERNICZEGO

Pozycja ta przedstawia kwoty wpłacone jako wkłady do unijnego funduszu powierniczego „Bêkou”, pomniejszone o szacunkową część kosztów poniesionych przez fundusz powierniczy.

Wkłady do funduszu powierniczego przekazywane są przez EFR przy użyciu metody zarządzania bezpośredniego.

AKTYWA OBROTOWE

2.3. PŁATNOŚCI ZALICZKOWE

	<i>mln EUR</i>					
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
<i>Płatności zaliczkowe (brutto)</i>	14	265	3 032	939	4 250	4 335
<i>Rozliczone w procedurze zakończenia księgowania na koniec roku</i>	(11)	(198)	(2 153)	(744)	(3 105)	(2 932)
Ogółem	3	67	879	195	1 145	1 403

	<i>mln EUR</i>	
	31.12.2015	31.12.2014
Zarządzanie bezpośrednie	284	227
<i>Wprowadzający w życie:</i>		
<i>Komisja</i>	123	116
<i>Agencje wykonawcze UE</i>	1	4
<i>Delegatury UE</i>	159	106
Zarządzanie pośrednie	861	1 176
<i>Wprowadzający w życie:</i>		
<i>Państwa trzecie</i>	229	257
<i>Organizacje międzynarodowe</i>	336	494

	mln EUR	
	31.12.2015	31.12.2014
<i>EBI i EFI</i>	235	357
<i>Podmioty prawa publicznego</i>	56	41
<i>Podmioty prawa prywatnego wypełniające zadania służby publicznej</i>	5	24
<i>Podmioty prawa prywatnego realizujące partnerstwo publiczno-prywatne</i>	0	2
Ogółem	1 145	1 403

Zmniejszenie stanu zaliczkowania krótkoterminowego o 298 mln EUR w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. wynika głównie z szeregu rozliczeń w ramach 9. i 10. EFR.

2.3.1. Zabezpieczenia otrzymane w związku z zaliczkowaniem

Utrzymuje się gwarancje, które mają na celu zabezpieczenie zaliczkowania oraz które są zwalniane po zapłacie ostatniego roszczenia w ramach projektu. Na dzień 31 grudnia 2015 r. wartość nominalna gwarancji otrzymanych przez EFR w związku z zaliczkowaniem wynosi 198 mln EUR. Na koniec roku przeprowadzono dogłębny przegląd gwarancji, aby zapewnić zgodność ze standardami rachunkowości. W wyniku przeglądu gwarancje dotyczące zaliczkowania o wartości nominalnej 444 mln euro zostały odpisane jako nienależące do EFR, tylko do instytucji zamawiającej.

2.4. NALEŻNOŚCI

	Informacja dodatkowa	mln EUR					
		8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
<i>Należności od klientów, organów publicznych, EFTA i państw trzecich</i>	2.4.1	1	5	6	2	13	21
<i>Należności od państw członkowskich</i>	2.4.2	—	—	90	—	90	0
<i>Naliczone dochody i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</i>	2.4.3	—	60	7	—	67	63
Ogółem		1	65	103	2	171	84

	mln EUR	
	31.12.2015	31.12.2014
<i>Należności z tytułu transakcji innych niż transakcje wymiany</i>	104	21
<i>Należności z tytułu transakcji wymiany</i>	67	63
Ogółem	171	84

2.4.1. Należności od klientów, organów publicznych, EFTA i państw trzecich

	mln EUR					
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
<i>Należności od klientów, organów publicznych i państw trzecich</i>	4	22	15	2	42	49

mln EUR

	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Odpis aktualizujący wartość	(3)	(17)	(10)	—	(29)	(28)
Ogółem	1	5	6	2	13	21

2.4.2 Należności od państw członkowskich

Należności od państw członkowskich obejmują kwoty do otrzymania oraz kwoty do odliczenia od przyszłych wkładów państw członkowskich. Jest to konsekwencją korekt dotyczących instrumentu pomostowego (zob. informacja dodatkowa 2.10 Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywne EFR).

mln EUR

Państwa członkowskie	Kwoty do otrzymania przez państwa członkowskie	Kwoty do odliczenia od wkładów państw członkowskich	Kwota netto na 31.12.2015
Belgia	1	(5)	
Dania		(2)	
Grecja	3		
Irlandia	2		
Luksemburg		—	
Portugalia	3		
Hiszpania	28		
Zjednoczone Królestwo	16		
Austria		(3)	
Finlandia		—	
Cypr	1		
Republika Czeska	7		
Estonia	1		
Węgry	8		
Litwa	1		
Łotwa	1		
Malta	—		
Polska	18		
Słowenia	3		
Słowacja	3		
Rumunia	5		
Ogółem	101	(11)	90

2.4.3 Naliczone dochody i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Naliczone dochody i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują głównie narosłe odsetki od kwot zaliczkowania.

2.5. RACHUNKI ŁĄCZNIKOWE

	mln EUR				
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015
<i>Rachunki łącznikowe</i>	214	657	1 190	(2 062)	—
Ogółem	214	657	1 190	(2 062)	—

W celu zapewnienia efektywności do 11. EFR przyporządkowano ogólną pulę środków finansowych obejmującą wszystkie EFR ⁽¹⁾. W związku z tym operacje realizowane pomiędzy poszczególnymi EFR są rozliczane na rachunkach łącznikowych pomiędzy bilansami poszczególnych EFR. Rachunki łącznikowe są przedstawiane wyłącznie w poszczególnych EFR.

2.6. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY ⁽²⁾

	mln EUR					
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Rachunki specjalne: instytucje finansowe państw członkowskich	—	—	—	489	489	378
Rachunki bieżące: Banki komercyjne	—	—	—	14	14	13
Specjalny fundusz Demokratycznej Republiki Konga (*)	—	—	—	1	1	1
Ogółem	—	—	—	504	504	391

(*) W pozycji tej ujęte są kwoty udostępnione Demokratycznej Republice Konga zgodnie z przepisami decyzji Rady 2003/583/WE.

Ogólne zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika przede wszystkim z wniesienia przez niektóre państwa członkowskie pierwszych wkładów na 2016 r. już w grudniu 2015 r.

Należy odnotować, że istnieją także środki STABEX znajdujące się w posiadaniu państw AKP będących beneficjentami, które to środki nie są ujmowane w bilansie EFR. STABEX to akronim oznaczający kompensacyjny unijny system finansowania stosowany w celu zapewnienia państwom AKP stabilnych dochodów z wywozu. Po osiągnięciu przez Komisję oraz dane państwo (AKP) będące beneficjentem porozumienia w sprawie sposobu wykorzystania środków STABEX, obydwie strony podpisują umowę o ich przekazaniu. Zgodnie z postanowieniami art. 211 czwartej Konwencji z Lomé ⁽³⁾ (ze zmianami) środki przekazywane są na oprocentowany rachunek z wymogiem podwójnego podpisu (Komisji i państwa będącego beneficjentem) otwarty w imieniu danego państwa AKP. Środki pozostają na rachunkach z wymogiem podwójnego podpisu do czasu, gdy przesunięcie do określonego projektu zostanie uzasadnione na mocy wytycznych dla wzajemnych zobowiązań. Urzędnik zatwierdzający Komisji zachowuje prawo do zatwierdzania transakcji na rachunku swoim podpisem dla zapewnienia wydatkowania środków zgodnie z przeznaczeniem. Środki na rachunkach wymagających podwójnego podpisu stanowią własność państwa AKP i jako takie nie są ujmowane jako aktywa w rocznym sprawozdaniu finansowym EFR. Przesunięcia na omawiane wyżej rachunki są ujmowane jako płatności STABEX. Więcej szczegółów można znaleźć w informacji dodatkowej **3.2.1**.

W celu poprawy prezentacji w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2015 r. dokonano przeglądu klasyfikacji instytucji finansowych i banków. Dane porównawcze za 2014 r. wykazano odpowiednio.

⁽¹⁾ Zgodnie z art. 59 rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju środki pieniężne zostały ujęte w bilansie 11. EFR.

⁽²⁾ Zgodnie z art. 59 rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju środki pieniężne zostały ujęte w bilansie 11. EFR. Charakter różnych rachunków bankowych został opisany w rozdziale 5 – Zarządzanie ryzykiem finansowym.

⁽³⁾ Dz.U. L 156 z 29.5.1998, s. 3–106.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

2.7. REZERWY

mln EUR

	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy	—	—	—	4	4	—
Ogółem	—	—	—	4	4	—

Są to szacunkowe kwoty, które prawdopodobnie będzie należało wypłacić później niż po 12 miesiącach od końca roku w związku z fazą likwidacji i prawdopodobnym wniesieniem do sądu sprawy dotyczącej Centrum Rozwoju Przedsiębiorczości (CRP).

Etap likwidacji, zarządzany przez kuratora, będzie obejmował tylko finalne zadania administracyjne, np.: prowadzenie archiwum CRP, udzielanie odpowiedzi w związku z wszelkimi formalnościami administracyjnymi czy też rozwiązywanie pozostałych sporów, których nie udało się rozstrzygnąć do dnia 31 grudnia 2016 r. Etap ten będzie finansowany przez EFR i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego EFR łączne koszty, które trzeba będzie ponieść w fazie pasywnej, wynoszą, według bardzo wstępnego szacunku, 2,6 mln EUR. Ponadto należy uwzględnić kwotę ok. 1,2 mln EUR na wypadek, gdyby sąd Międzynarodowej Organizacji Pracy nakazał CRP wypłatę odszkodowania trzem osobom w związku z toczącym się obecnie sporem. Więcej szczegółów można znaleźć w informacji dodatkowej 4.2.1.

2.8. ZOBOWIĄZANIA

mln EUR

	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu współfinansowania	—	—	10	—	10	34
Ogółem	—	—	10	—	10	34

Objaśnienia na temat zmiany stanu zobowiązań z tytułu współfinansowania ogółem znajdują się w informacji dodatkowej 2.9.1.2.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

2.9. ZOBOWIĄZANIA

mln EUR

	Informacja dodatkowa	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania krótkoterminowe	2.9.1	0	13	184	17	215	474
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2.9.2	3	114	684	54	854	722
Odroczone wpłaty na poczet kapitału	2.9.3	—	—	307	—	307	228
Ogółem		3	128	1 174	71	1 376	1 423

2.9.1 Zobowiązania krótkoterminowe

mln EUR

	Informacja dodatkowa	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Dostawcy i inni	2.9.1.1	0	14	153	14	181	403
Zobowiązania z tytułu współfinansowania	2.9.1.2	—	(0)	31	(0)	31	67

		mln EUR					
	Informacja dodatkowa	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania różne	2.9.1.3	(0)	(1)	(0)	4	3	4
Ogółem		0	13	184	17	215	474

Zobowiązania odnoszą się m.in. do zestawień wydatków otrzymanych przez EFR w ramach działań związanych z dotacjami. Są one ujmowane w kwocie rozszczenia od momentu otrzymania wniosku. Ta sama procedura obowiązuje w odniesieniu do faktur i not kredytowych dotyczących działań związanych z zamówieniami. Zestawienia poniesionych wydatków są uwzględniane przy procedurach zamknięcia księgowania na koniec roku. Po zakończeniu procedur zamknięcia księgowania szacunkowe kwoty kwalifikowalne zostały ujęte w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności.

2.9.1.1 Dostawcy i inni

W pozycji tej uwzględnione są kwoty należności wobec dostawców, a także organów władz publicznych i państw trzecich.

Zmniejszenie o 222 mln EUR w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego wynika przede wszystkim ze zmniejszenia o 224 mln EUR zobowiązań wobec państw trzecich.

2.9.1.2 Zobowiązania z tytułu współfinansowania

Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu współfinansowania ogółem zmniejszyły się o 60 mln EUR w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

W 2015 r. nowe wkłady tytułem współfinansowania wpłaciły: Francja (5 mln EUR), Zjednoczone Królestwo (1,5 mln EUR) i inne państwa.

Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu współfinansowania ogółem zostały zmniejszone o kwotę 69 mln EUR w celu uwzględnienia przychodów i kosztów związanych z projektami w ramach współfinansowania (zob. 3.2.2 i 3.3.2).

2.9.1.3 Zobowiązania różne

Zobowiązania różne obejmują przede wszystkim nieprzydzielone wpływy gotówkowe oraz płatności odzyskane.

2.9.2 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

		mln EUR					
		8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		3	114	684	54	854	722
Ogółem		3	114	684	54	854	722

Na koniec roku dokonuje się oceny kosztów kwalifikowalnych, które ponieśli beneficjenci środków EFR i które nie zostały jeszcze zgłoszone. Po zakończeniu procedur zamknięcia księgowania szacunkowe kwoty kwalifikowalne ujmują się jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

W 2015 r. Komisja dopracowała swoją metodykę szacowania biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w odniesieniu do umów związanych ze wsparciem budżetowym. Gdyby to nie nastąpiło, koszty operacyjne wynosiłyby 3 545 mln EUR zamiast 3 671 mln EUR, a bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów byłyby o 126 mln EUR niższe.

2.9.3 **Odroczone wpłaty na poczet kapitału**

	mln EUR					
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Zjednoczone Królestwo	—	—	259	—	259	222
Szwecja	—	—	48	—	48	—
Republika Czeska	—	—	—	—	—	4
Litwa	—	—	—	—	—	1
Ogółem	—	—	307	—	307	228

Obejmuje to wkłady wniesione przez poszczególne państwa członkowskie z wyprzedzeniem.

AKTYWA NETTO

2.10. **KAPITAŁ WNIESIONY (ZGODNIE Z WEZWANIEM) – AKTYWNE EFR**

	mln EUR				
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	Ogółem
Kapitał	12 840	11 699	21 152	—	45 691
Kapitał niewniesiony (wobec braku wezwania)	—	—	(10 018)	—	(10 018)
Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) na 31.12.2014	12 840	11 699	11 134	—	35 673
Kapitał	12 164	10 973	20 960	29 367	73 464
Kapitał niewniesiony (wobec braku wezwania)	—	—	(5 223)	(29 367)	(34 590)
Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) na 31.12.2015	12 164	10 973	15 737	—	38 873

Kapitał to całkowita kwota wkładów państw członkowskich na rzecz danego EFR zgodnie z poszczególnymi umowami wewnętrznymi. Kapitał niewniesiony (wobec braku wezwania) stanowi wstępny przydział niebędący jeszcze należnością od państw członkowskich.

Kapitałem wniesionym (zgodnie z wezwaniem) jest kwota wstępnego przydziału, której dotyczy wezwanie do przekazania środków na rachunki zasobów finansowych przez państwa członkowskie.

Do opłacenia kapitału 8. i 9. EFR wezwano i został on wniesiony w całości.

Działania instrumentu pomostowego były finansowane z umorzonych kwot z poprzednich EFR (zob. 2.13 Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR).

Zgodnie z decyzją Rady ustanawiającą instrument pomostowy, po wejściu w życie umowy wewnętrznej w sprawie 11. EFR środki zaangażowane w ramach tego instrumentu odlicza się od wkładów państw członkowskich określonych w art. 1 ust. 2 lit. a) umów wewnętrznych w sprawie 8., 9. i 10. EFR ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Decyzja Rady 2013/759/UE z 12/12/2013.

. 11. EFR wszedł w życie dnia 1 marca 2015 r., a łączny kapitał zmniejszono o 1 595 mln EUR (8. EFR – 676 mln EUR, 9. EFR – 727 mln EUR, 10. EFR – 192 mln EUR).

Ponieważ umowa wewnętrzna ustanawiająca 11. EFR wchodzi w życie, kapitał przedstawiony dla 11. EFR ujęto zgodnie z tą umową.

2.11. KAPITAŁ WNIESIONY (ZGODNIE Z WEZWANIEM) I KAPITAŁ NIENIESIONY (WOBEC BRAKU WEZWANIA) W PODZIALE NA PAŃSTWA CZŁONKOWSKIE

<i>mln EUR</i>					
Wkłady	%	Niewniesione (wobec braku wezwania) 10. EFR na 31.12.2014	Wniesione (zgodnie z wez- waniem) w 2015	Zmniejszenie kapitału 10. EFR	Niewniesione (wobec braku wezwania) 10. EFR na 31.12.2015
Austria	2,41	(241)	111	5	(126)
Belgia	3,53	(354)	162	7	(184)
Bułgaria	0,14	(14)	6	0	(7)
Cypr	0,09	(9)	4	0	(5)
Republika Czeska	0,51	(51)	23	1	(27)
Dania	2,00	(200)	92	4	(104)
Estonia	0,05	(5)	2	0	(3)
Finlandia	1,47	(147)	68	3	(77)
Francja	19,55	(1 958)	900	38	(1 021)
Niemcy	20,50	(2 053)	944	39	(1 070)
Grecja	1,47	(147)	68	3	(77)
Węgry	0,55	(55)	25	1	(29)
Irlandia	0,91	(91)	42	2	(48)
Włochy	12,86	(1 288)	592	25	(672)
Łotwa	0,07	(7)	3	0	(4)
Litwa	0,12	(12)	6	0	(6)
Luksemburg	0,27	(27)	12	1	(14)
Malta	0,03	(3)	1	0	(2)
Niderlandy	4,85	(486)	223	9	(253)
Polska	1,30	(130)	60	2	(68)
Portugalia	1,15	(115)	53	2	(60)
Rumunia	0,37	(37)	17	1	(19)
Słowacja	0,21	(21)	10	0	(11)
Słowenia	0,18	(18)	8	0	(9)
Hiszpania	7,85	(786)	361	15	(410)
Szwecja	2,74	(274)	126	5	(143)
Zjednoczone Królestwo	14,82	(1 485)	682	28	(774)
Ogółem	100,00	(10 018)	4 603	192	(5 223)

Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) w 2015 r. obejmuje kapitał wniesiony na wezwanie zwykłe (3 200 mln EUR) i wezwanie specjalne (1 403 mln EUR). Wezwanie specjalne służyło pozyskaniu środków na obniżenie kapitału 8. i 9. EFR.

2.12. **KAPITAŁ WNIESIONY (ZGODNIE Z WEZWANIEM) Z ZAMKNIĘTYCH EFR, PRZENIESIONY NA KOLEJNE OKRESY**

mln EUR

	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	Ogółem
Kapitał przeniesiony z zamkniętych EFR	627	1 625	—	—	2 252
Stan na 31.12.2015	627	1 625	—	—	2 252

Pozycja ta obejmuje środki przeniesione z zamkniętych EFR do 8. i 9. EFR.

2.13. **PRZESUNIĘCIA KAPITAŁU WNIESIONEGO (ZGODNIE Z WEZWANIEM) MIĘDZY AKTYWNYMI EFR**

mln EUR

	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	Ogółem
Stan na 31.12.2013	(3 083)	2 130	952	—	0
Przesunięcie umorzonych kwot na rzecz rezerwy na wykonanie 10. EFR z poprzednich EFR	(64)	(372)	436		0
Przesunięcie umorzonych kwot na rzecz rezerwy na wykonanie 11. EFR z poprzednich EFR			(225)	225	0
Przesunięcie z rezerwy na wykonanie 10. i 11. EFR na rzecz instrumentu pomostowego			(1 372)	1 372	0
Stan na 31.12.2014	(3 147)	1 758	(209)	1 597	0
Przesunięcie umorzonych kwot na rzecz rezerwy na wykonanie 10. EFR z poprzednich EFR	(6)	(109)	114		0
Przesunięcie umorzonych kwot na rzecz rezerwy na wykonanie 11. EFR z poprzednich EFR			(32)	32	0
Przesunięcie z rezerwy na wykonanie 10. i 11. EFR na rzecz instrumentu pomostowego			(41)	41	0
Przesunięcie odzyskanych kwot z instrumentu pomostowego do rezerwy na wykonanie 10. i 11. EFR			11	(11)	0
Zwrot środków zaangażowanych w ramach instrumentu pomostowego	676	727	192	(1 595)	0
Stan na 31.12.2015	(2 476)	2 376	35	65	0

Pozycja ta obejmuje środki przesunięte między aktywnymi EFR.

Po wejściu w życie umowy z Kotonu wszystkie środki niewykorzystane w ramach wcześniejszych aktywnych EFR po umorzeniu przesuwają się do ostatnio uruchomionego EFR. Środki przesunięte z innych EFR zwiększają środki funduszu docelowego, a zmniejszają środki funduszu pochodzenia. Środki przesunięte do rezerwy na wykonanie 10. i 11. EFR mogą zostać zaangażowane tylko na szczególnych warunkach określonych w umowie wewnętrznej.

W 2015 r. środki zaangażowane w ramach instrumentu pomostowego w kwocie 1 595 mln EUR zwrócono do rezerwy na wykonanie 10. EFR i wykorzystano na refinansowanie kapitału 8., 9. i 10. EFR (zob. **2.10** Kapitał wniesiony zgodnie z wezwaniem – aktywne EFR).

Na koniec roku niepodlegająca wykorzystaniu rezerwa na wykonanie 10. EFR wynosiła 84 mln EUR, natomiast ta sama rezerwa w odniesieniu do 11. EFR wynosiła 65 mln EUR.

3. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

3.1. PRZYCHODY Z TRANSAKCYI WYMIANY ORAZ Z TRANSAKCYI INNYCH NIŻ TRANSAKCYJE WYMIANY

	mln EUR	
	2015	2014
Przychody z transakcji innych niż transakcje wymiany	89	87
Przychody z transakcji wymiany	51	59
Ogółem	140	145

Przychody w wysokości 89 mln EUR z transakcji innych niż transakcje wymiany to przychody wyłącznie operacyjne, podczas gdy przychody w wysokości 51 mln EUR z transakcji wymiany obejmują przychody operacyjne (43 mln EUR) i przychody finansowe (8 mln EUR – zob. informacja dodatkowa **3.5**).

3.2. PRZYCHODY OPERACYJNE

	mln EUR						
	Informacja dodatkowa	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	2015	2014
Odzyskanie wydatków	3.2.1	1	10	9	1	20	26
Odzyskanie środków STABEX	3.2.2	1	—	—	—	1	4
Dodatnie różnice kursowe		3	15	22	2	42	45
Przychody z działalności operacyjnej w ramach współfinansowania	3.2.3	—	—	68	1	69	57
Ogółem		4	24	99	5	132	132

	mln EUR	
	2015	2014
Zarządzanie bezpośrednie	61	17
Wprowadzający w życie:		
Komisja	3	0
Delegatury UE	58	17
Zarządzanie pośrednie	29	70
Wprowadzający w życie:		
Państwa trzecie	14	68
Organizacje międzynarodowe	14	1
Podmioty prawa publicznego	0	—
Podmioty prawa prywatnego wypełniające zadania służby publicznej	1	—
Ogółem przychody operacyjne bez dodatknych różnic kursowych	90	86

3.2.1 Odzyskanie środków STABEX

W 2015 r. z rachunków wymagających podwójnego podpisu w państwach AKP zwrócono na rzecz EFR 1 mln EUR. Przychody te zostały uwzględnione w przychodach z działalności operacyjnej (odzyskanie środków STABEX) w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności 8. EFR.

3.2.2 Przychody z działalności operacyjnej w ramach współfinansowania

Przychody z działalności operacyjnej w ramach współfinansowania odpowiadają wykorzystanym wkładom (zob. 3.3.2).

3.3. KOSZTY OPERACYJNE

		mln EUR					
	Informacja dodatkowa	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	2015	2014
Koszty operacyjne – instrumenty pomocy	3.3.1	(5)	47	2 197	820	3 059	3 545
Koszty operacyjne w ramach współfinansowania	3.3.2	—	—	68	1	69	57
Ujemne różnice kursowe		3	14	24	3	44	33
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności i rezerwy na ryzyko i opłaty		(0)	(5)	8	4	7	14
Ogółem		(2)	56	2 297	828	3 179	3 650

		mln EUR	
		2015	2014
Zarządzanie bezpośrednie		1 106	933
Wprowadzający w życie:			
Komisja		99	114
Agencje wykonawcze UE		2	2
Delegatury UE		1 000	817
Fundusze powiernicze		5	—
Zarządzanie pośrednie		2 023	2 670
Wprowadzający w życie:			
Państwa trzecie		900	1 111
Organizacje międzynarodowe		990	1 148
EBI i EFI		31	179
Podmioty prawa publicznego		70	144
Podmioty prawa prywatnego wypełniające zadania służby publicznej		31	46
Podmioty prawa prywatnego realizujące partnerstwo publiczno-prywatne		1	41
Osoby wprowadzające w życie działania w dziedzinie WPZiB		0	—
Całkowite koszty operacyjne: instrumenty pomocy i współfinansowanie		3 128	3 603

3.3.1. Koszty operacyjne – instrumenty pomocy

	mln EUR					
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	2015	2014
Pomoc programowana	1	18	1 557	394	1 971	2 159
Wsparcie makroekonomiczne	—	51	—	—	51	42
Polityka sektorowa	0	(25)	—	—	(24)	10
Dotacje na spłatę odsetek	(6)	—	—	—	(6)	3
Projekty w ramach AKP	—	5	459	282	746	979
Pomoc nadzwyczajna	—	1	167	117	285	335
Pomoc na rzecz uchodźców	0	—	—	—	0	(0)
Kapitał wysokiego ryzyka	—	—	—	—	—	0
STABEX	—	—	—	—	—	2
SYSMIN	(0)	—	—	—	(0)	0
Inne programy pomocy związane z poprzednimi EFR	—	0	—	—	0	2
Wsparcie instytucjonalne	—	—	13	20	34	19
Wyrównanie zmniejszonych przychodów z wywozu	0	(3)	—	—	(3)	(5)
Wkłady do funduszy powierniczych	—	—	—	5	5	—
Ogółem	(5)	47	2 197	820	3 059	3 545

Koszty operacyjne EFR obejmują różne instrumenty pomocy i przyjmują różne formy w zależności od sposobu wypłacania środków i zarządzania nimi.

3.3.2. Koszty operacyjne w ramach współfinansowania

Są to koszty poniesione w związku ze współfinansowanymi projektami w 2015 r. Zważywszy, że otrzymane wkłady z tytułu współfinansowania spełniają kryteria przychodów z transakcji warunkowych innych niż transakcje wymiany, odpowiednia kwota wkładów została ujęta jako przychody operacyjne (zob. 3.2.2).

3.4. KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	mln EUR					
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	2015	2014
Koszty administracyjne	0	(0)	34	79	113	22
Ogółem	0	(0)	34	79	113	22

Pozycja ta obejmuje koszty pomocnicze, tj. koszty administracyjne związane z programowaniem i wykonaniem poszczególnych EFR. Zawierają się w tym wydatki na przygotowanie, działania następcze, monitorowanie i ocenę projektów, a także wydatki na sieci komputerowe, pomoc techniczną itp.

Zmiana stanu kosztów administracyjnych między 2014 a 2015 r. (91 mln EUR) wynika głównie ze zmiany metody księgowania w 2014 r. Jednorazowym skutkiem nowej metody było zmniejszenie kwoty kosztów administracyjnych.

3.5. PRZYCHODY FINANSOWE

	mln EUR					
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	2015	2014
Przychody z odsetek – banki euro-pejskie	(0)	(0)	(0)	2	1	(1)
Odsetki od płatności zaliczkowych	—	6	0	0	7	15
Naliczone odsetki	—	4	0	—	4	11
Odzyskane odsetki	—	2	0	0	3	3
Ogółem	(0)	6	0	2	8	13

Odsetki od zaliczek ujmują się zgodnie z przepisami art. 9 ust. 2 lit. d) rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do 11. EFR.

Przychody finansowe uznaje się za przychody z transakcji wymiany.

4. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ INNE ISTOTNE POZYCJE

4.1. AKTYWA WARUNKOWE

	mln EUR					
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Gwarancje wykonania	0	7	7	(0)	13	101
Gwarancje kwot zatrzymanych	—	3	3	—	6	50
Ogółem	0	10	10	(0)	20	150

Ogólnie w 2015 r. zwiększyła się kwota gwarancji zatrzymywanych w celu zabezpieczenia aktywów EFR w ramach projektu. W 2015 r. większość gwarancji była jednak związana z umowami zarządzanymi metodą pośrednią. W takiej sytuacji beneficjentem gwarancji nie jest EFR, tylko instytucja zamawiająca. Dla porównania w 2014 r. gwarancje te, należące do instytucji zamawiających innych niż EFR, wynosiły 273 mln, natomiast w 2015 r. wynosiły one 723 mln.

4.1.1. Gwarancje wykonania

Niekiedy wymaga się gwarancji wykonania w celu zapewnienia, aby beneficjenci finansowania w ramach EFR wywiązali się ze swych zobowiązań przewidzianych w umowach zawartych z EFR.

4.1.2. Gwarancje kwot zatrzymanych

Gwarancje kwot zatrzymanych odnoszą się wyłącznie do umów na roboty budowlane. Zazwyczaj zatrzymuje się 10 % płatności okresowych na rzecz beneficjentów, aby zapewnić wypełnienie zobowiązań przez wykonawcę. Kwoty zatrzymane wykazuje się jako zobowiązania. Z zastrzeżeniem akceptacji instytucji zamawiającej wykonawca może zamiast tego dostarczyć gwarancję kwot zatrzymanych, która zastępuje zatrzymane kwoty płatności okresowych. Otrzymane gwarancje wykazuje się jako składnik aktywów warunkowych.

4.2. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

4.2.1. Centrum Rozwoju Przedsiębiorczości

W czerwcu 2014 r. Rada Ministrów AKP-UE podjęła decyzję o rozpoczęciu uporządkowanego zamknięcia CRP, przy jednoczesnym zadbaniu o to, aby projekty wsparcia sektora prywatnego wdrażane przez CRP w krajach i regionach AKP zostały całkowicie zrealizowane. W tym celu Rada Ministrów AKP-UE nadała Komitetowi Ambasadorów AKP-UE uprawnienia do dalszego zajęcia się tą kwestią w celu przyjęcia niezbędnych decyzji.

Komitet Ambasadorów AKP-UE, decyzją nr 4/2014 z 23.10.2014 r. upoważnił Zarząd CRP do podjęcia ze skutkiem natychmiastowym wszelkich odpowiednich środków w celu przygotowania zamknięcia CRP. Zgodnie z art. 2 tej decyzji, Zarząd otrzymał instrukcję, aby skontaktować się z kuratorem w celu przygotowania i wprowadzenia w życie planu zamknięcia. Plan zamknięcia „powinien pozwolić na zamknięcie CRP w sposób zorganizowany, z poszanowaniem praw wszystkich zaangażowanych stron trzecich oraz zapewniając, aby obecnie prowadzone projekty wsparcia sektora prywatnego zostały zakończone albo przez samo CRP albo przez podmiot, który otrzyma zadanie zarządzania tymi projektami”. Plan zamknięcia przewiduje ukończenie likwidacji CRP do dnia 31 grudnia 2016 r.

Pod koniec czerwca 2015 r. kurator przedłożył Zarządowi CRP ostateczny plan strategiczny wraz z budżetem i harmonogramem, który odzwierciedla wyniki dialogu społecznego. Zatwierdzony przez Zarząd CRP budżet ostatecznego planu strategicznego stanowił podstawę wniosku Komisji dotyczącego decyzji w sprawie finansowania, która została przyjęta po zasięgnięciu opinii Komitetu EFR i opiewa na łączną kwotę 18,2 mln EUR. Po przyjęciu decyzji w sprawie finansowania, w grudniu 2015 r. Komisja oraz CRP zawarły umowę o udzielenie dotacji, która zapewnia finansowanie niezbędne do likwidacji aktywów CRP i pełnej spłaty jego zobowiązań. Wprowadzanie w życie ostatecznego planu strategicznego rozpoczęto w dniu 1 stycznia 2016 r. Po zmianie załącznika III do umowy z Kotonu, będącej obecnie przedmiotem negocjacji między Radą UE a państwami AKP, CRP znajduje się w fazie pasywnej, w trakcie której będzie działać wyłącznie na potrzeby swojej likwidacji – począwszy od dnia 1 stycznia 2017 r. przez okres, który trwać będzie do 5 lat. Więcej szczegółów można znaleźć w informacji dodatkowej 2.7.

4.3. INNE ISTOTNE POZYCJE

4.3.1. Zobowiązania pozostające do spłaty nieujęte jeszcze jako koszty

Poniższa kwota stanowi budżetowe RAL (zobowiązania pozostające do spłaty) pomniejszone o powiązane kwoty, które ujęto w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności za 2015 r. jako koszty. Zobowiązania budżetowe pozostające do spłaty (RAL) to kwota otwartych zobowiązań, w przypadku których nie dokonano jeszcze płatności lub umorzenia. Jest to normalna konsekwencja istnienia programów wieloletnich.

	<i>mln EUR</i>					
	8. EFR	9. EFR	10. EFR	11. EFR	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania pozostające do spłaty nieujęte jeszcze jako koszty	5	303	3 174	2 338	5 821	5 291
Ogółem	5	303	3 174	2 338	5 821	5 291

Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązania budżetowe pozostające do spłaty wynosiły 6 809 mln EUR (w 2014 r. 5 889 mln EUR). W grudniu 2015 r. 1 316 mln EUR przeznaczono na finansowanie nowego unijnego funduszu powierniczego na rzecz stabilności oraz eliminowania przyczyn migracji nieuregulowanej i wysiedleń w Afryce (unijny fundusz powierniczy dla Afryki). Gdyby wyeliminować efekt tego zdarzenia wyjątkowego, zobowiązania pozostające do spłaty wynosiłyby 5 493 mln EUR, czyli o 396 mln EUR mniej niż w poprzednim roku.

5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Poniższe pozycje dotyczące zarządzania ryzykiem finansowym EFR odnoszą się do operacji skarbcowych przeprowadzanych przez Komisję w imieniu EFR w celu wykorzystania jego zasobów.

5.1. POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZABEZPIECZAJĄCA

Zasady zarządzania operacjami skarbcowymi zostały określone w rozporządzeniu finansowym mającym zastosowanie do 11. EFR oraz w umowie wewnętrznej.

Na mocy wspomnianego rozporządzenia obowiązują następujące zasady główne:

- swoje wkłady na EFR państwa członkowskie wpłacają na specjalne rachunki bankowe otwarte w banku centralnym każdego państwa członkowskiego lub wyznaczonej przez nie instytucji finansowej. Wkłady pozostają na tych rachunkach specjalnych do momentu, gdy konieczne jest dokonanie płatności przez EFR;

- wkłady na EFR są wpłacane przez państwa członkowskie w euro, natomiast płatności EFR są denominowane w euro i w innych walutach, również tych mniej znanych;
- nie można przekraczać stanu rachunków bankowych otwartych przez Komisję w imieniu EFR.

Oprócz rachunków specjalnych Komisja otwiera w imieniu EFR inne rachunki w instytucjach finansowych (bankach centralnych i bankach komercyjnych) w celu dokonywania płatności i otrzymywania wpływów innych niż wkłady państw członkowskich do budżetu.

Operacje finansowe i płatnicze są w dużej mierze zautomatyzowane i opierają się na nowoczesnych systemach informatycznych. Aby zagwarantować bezpieczeństwo systemu oraz zapewnić rozdział obowiązków zgodnie z przepisami rozporządzenia finansowego, standardami kontroli wewnętrznej Komisji i zasadami audytu, stosuje się określone procedury.

Zarządzanie operacjami skarbcowymi i płatniczymi regulują pisemne wytyczne i procedury, które mają na celu ograniczenie ryzyka operacyjnego i finansowego oraz zapewnienie odpowiedniego poziomu kontroli. Wspomniane wytyczne i procedury odnoszą się do różnych obszarów działań, a ich przestrzeganie jest regularnie sprawdzane.

5.2. RYZYKO WALUTOWE

Ekspozycja EFR na ryzyko walutowe na koniec roku – pozycja netto

mln EUR

	31.12.2015							31.12.2014						
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Inne	Ogółem	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Inne	Ogółem
Aktywa finansowe														
Należności	—	—	—	—	171	1	171	0	—	—	—	76	8	84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	0	—	—	500	—	504	6	0	—	—	386	—	391
<i>Ogółem</i>	4	0	—	—	671	1	675	6	0	—	—	462	8	475
Zobowiązania finansowe														
Zobowiązania	0	—	—	—	(485)	(47)	(532)	0	—	—	—	(691)	(45)	(736)
<i>Ogółem</i>	0	—	—	—	(485)	(47)	(532)	0	—	—	—	(691)	(45)	(736)
Ogółem	4	0	—	—	186	(46)	143	6	0	—	—	(229)	(37)	(261)

Wszystkie wkłady są deponowane w euro; inne waluty kupuje się jedynie wówczas, gdy są konieczne w celu realizacji płatności. W związku z tym operacje skarbcowe EFR nie są narażone na ryzyko walutowe.

5.3. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

EFR nie zaciąga pożyczek pieniężnych, w związku z czym nie jest narażony na ryzyko stopy procentowej.

Uzyskuje jednak odsetki od kwot zdeponowanych na różnych rachunkach bankowych. Komisja w imieniu EFR wprowadziła więc środki mające na celu zagwarantowanie, że uzyskiwane regularnie odsetki będą odzwierciedlały rynkowe stopy procentowe oraz ich ewentualne wahania.

Odsetki od sald przechowywanych przez noc na rachunkach w bankach komercyjnych są naliczane codziennie. Oprocentowanie kwot na takich rachunkach opiera się na zmiennych stopach rynkowych, do których zastosowanie ma marża umowna (dodatnia lub ujemna). W przypadku większości rachunków obliczanie odsetek jest powiązane z rynkową referencyjną stopą procentową i obliczenie to jest korygowane o wszelkie wahania tej stopy. W związku z tym nie zachodzi ryzyko, że odsetki od sald EFR będą naliczane według stopy niższej niż stopy rynkowe.

5.4. RYZYKO KREDYTOWE (RYZYKO KONTRAHENTA)

Aktywa finansowe, które nie są przeterminowane ani nie nastąpiła w ich przypadku utrata wartości

mln EUR

	Ogółem	Nieprzeterminowane i które nie utraciły wartości	Przeterminowane, ale które nie utraciły wartości		
			< 1 rok	1-5 lat	> 5 lat
Należności	171	50	120	1	—
Ogółem na 31.12.2015	171	50	120	1	—
Należności	84	75	5	4	—
Ogółem na 31.12.2014	84	75	5	4	—

Aktywa finansowe według kategorii ryzyka:

mln EUR

	31.12.2015			31.12.2014		
	Należności	Środki pieniężne	Ogółem	Należności	Środki pieniężne	Ogółem
Kontrahenci posiadający zewnętrzny rating kredytowy						
Najwyższy i wysoki	6	167	173	0	318	318
Średniowysoki	34	16	50	—	39	39
Średni	36	312	348	—	7	7
Niski	14	9	23	—	27	27
Ogółem	90	503	593	0	391	391
Kontrahenci nieposiadający zewnętrznego ratingu kredytowego						
Dłużnicy, którzy dotychczas zawsze wywiązywali się z zobowiązań	81	1	98	83	—	83

mln EUR

	31.12.2015			31.12.2014		
	Należności	Środki pieniężne	Ogółem	Należności	Środki pieniężne	Ogółem
Dłużnicy, którzy w przeszłości nie wywiązali się z zobowiązań	—	—	—	1		1
Ogółem	97	1	98	84		84
Ogółem	171	504	692	84	391	475

Środki w kategoriach niski rating i średni rating odnoszą się głównie do wkładów państw członkowskich do EFR wpłaconych na specjalne rachunki otwarte przez państwa członkowskie zgodnie z art. 22 ust. 3 rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do EFR. Zgodnie z tym rozporządzeniem wkłady te pozostają na tych specjalnych rachunkach do terminu uiszczenia płatności.

Większa część zasobów finansowych EFR jest przechowywana, zgodnie z rozporządzeniem finansowym mającym zastosowanie do EFR, na „rachunkach specjalnych” otwartych przez państwa członkowskie w celu wpłacania wkładów. Większość tego rodzaju rachunków to rachunki prowadzone przez administracje finansowe państw członkowskich lub w narodowych bankach centralnych. Z tymi instytucjami wiąże się najniższe ryzyko kontrahenta z perspektywy EFR (ekspozycja na ryzyko przechodzi na państwa członkowskie).

Jeżeli chodzi o część zasobów finansowych EFR przechowywanych w bankach komercyjnych, aby możliwe było dokonywanie płatności, środki na tych rachunkach są uzupełniane dopiero wtedy, kiedy jest to niezbędne, i podlegają automatycznemu zarządzaniu przez system zarządzania środkami pieniężnymi Komisji. Na każdym rachunku utrzymywany jest minimalny stan środków pieniężnych, proporcjonalny do średniej wartości dokonywanych z niego dziennie płatności. W rezultacie kwoty przetrzymywane na tych rachunkach przez noc są zawsze bardzo niskie, dzięki czemu ekspozycja EFR na ryzyko jest ograniczona.

Dodatkowo przy wyborze banków komercyjnych zastosowanie mają szczegółowe wytyczne w celu dalszego zminimalizowania ryzyka kontrahenta, na które narażony jest EFR.

Wszystkie banki komercyjne są wybierane w drodze zaproszenia do składania ofert. Aby zostać dopuszczonym do udziału w procedurach przetargowych, wymagane jest posiadanie minimalnego krótkoterminowego ratingu kredytowego na poziomie P-1, przyznanego przez agencję ratingową Moody's, lub na poziomie równoważnym (S&P A-1 lub Fitch F1). W szczególnych i należycie uzasadnionych okolicznościach może być wymagany niższy poziom ratingu.

5.5. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Analiza zobowiązań finansowych stosownie do okresu pozostałego do umownego terminu wymagalności

mln EUR

	< 1 rok	1-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Zobowiązania	522	10		532
Ogółem na 31.12.2015	522	10	—	532
Zobowiązania	702	34		736
Ogółem na 31.12.2014	702	34	—	736

Dzięki zasadom budżetowym stosowanym w odniesieniu do EFR stan ogółu środków pieniężnych w okresie budżetowym jest zawsze wystarczający w celu realizacji wszystkich powiązanych płatności. Wkład państw członkowskich ogółem jest bowiem równy łącznej kwocie środków na płatności na dany okres budżetowy.

Wkłady państw członkowskich do EFR są jednak wnoszone w trzech ratach rocznie, podczas gdy płatności charakteryzuje pewna sezonowość.

Aby zagwarantować stan zasobów finansowych zawsze wystarczający na zrealizowanie płatności, których należy dokonać w danym miesiącu, między działem Komisji odpowiedzialnym za zarządzanie zasobami finansowymi a odnośnymi departamentami odpowiedzialnymi za wydatki ma miejsce regularna wymiana informacji dotyczących sytuacji w zakresie zasobów finansowych, tak aby płatności dokonane w danym okresie nie przekraczały stanu dostępnych zasobów.

Ponadto w zakresie codziennych operacji finansowych EFR zautomatyzowane narzędzia zarządzania środkami pieniężnymi zapewniają każdego dnia odpowiednią płynność na każdym z rachunków bankowych EFR.

6. UJAWNIECIE INFORMACJI NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Podmioty powiązane z EFR to fundusz powierniczy Békou i unijny fundusz powierniczy dla Afryki. Transakcje między tymi jednostkami stanowią część normalnych operacji EFR i jako takie – zgodnie z regułami rachunkowości UE – nie są objęte szczególnymi obowiązkami informacyjnymi.

Ponieważ Komisja zarządza EFR, nie ma on osobnego kierownictwa. Świadczenia przysługujące kadrze kierowniczej UE najwyższego szczebla, w tym Komisji, wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym Unii Europejskiej w pozycji 8.2 „Świadczenia przysługujące kadrze kierowniczej najwyższego szczebla”.

7. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego księgowy EFR nie wiedział ani nie został powiadomiony o żadnych istotnych zdarzeniach, które wymagałyby zamieszczenia odrębnych informacji w niniejszej sekcji. Roczne sprawozdanie finansowe i powiązane informacje dodatkowe opracowano, wykorzystując najnowsze dostępne informacje, co znalazło swoje odzwierciedlenie powyżej.

8. UZGODNIENIE WYNIKU EKONOMICZNEGO Z WYNIKIEM BUDŻETU

Wynik ekonomiczny za dany rok oblicza się w oparciu o zasadę rachunkowości memoriałowej. Wynik budżetu oblicza się natomiast zgodnie z metodą kasową. Ponieważ oba wspomniane wyniki bazują na tych samych operacjach leżących u podstaw rozliczeń, ich uzgodnienie stanowi przydatny rodzaj kontroli. W poniższej tabeli przedstawiono to uzgodnienie, z wyróżnieniem istotnych dla uzgodnienia kwot w podziale na pozycje przychodów i kosztów.

	<i>mln EUR</i>	
	2015	2014
WYNIK EKONOMICZNY ZA ROK	(3 152)	(3 526)
Przychody		
Należności niemające wpływu na wynik budżetu	(1)	(10)
Należności ustalone w bieżącym roku, ale jeszcze niepobrałe	(11)	(19)
Należności ustalone w poprzednich latach i pobrane w bieżącym roku	19	12
Wynik netto zaliczkowania	28	41
Naliczone przychody (netto)	29	(71)
Koszty		
Dotychczas niepokryte koszty za rok bieżący	61	165
Koszty z lat ubiegłych pokryte w roku bieżącym	(221)	(28)
Anulowane płatności	12	65
Wynik netto zaliczkowania	(53)	(562)
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (netto)	200	417
WYNIK BUDŻETU ZA ROK	(3 088)	(3 516)

8.1. POZYCJE UZGADNIANE – PRZYCHODY

Faktyczne przychody budżetowe za dany rok budżetowy odpowiadają przychodom pobranym z tytułu należności ustalonych w ciągu tego roku oraz kwotom otrzymanym z tytułu należności ustalonych w latach ubiegłych.

Należności niemające wpływu na wynik budżetu są ujmowane w wyniku ekonomicznym, ale z perspektywy budżetowej nie mogą one być traktowane jako przychody, gdyż zainkasowana kwota jest przenoszona do rezerw i nie może zostać ponownie przydzielona bez decyzji Rady.

Należności ustalone w bieżącym roku, ale jeszcze nie pobrane, odlicza się od wyniku ekonomicznego na użytek uzgodnienia, jako że nie są one częścią przychodów budżetowych. Z kolei należności ustalone w latach ubiegłych i pobrane w roku bieżącym dolicza się na użytek uzgodnienia do wyniku ekonomicznego.

Wynik netto zaliczkowania stanowi rozliczenie odzyskanych kwot zaliczkowania. Są to wpływy gotówkowe, które pozostają bez wpływu na wynik ekonomiczny.

Naliczone przychody netto składają się głównie z rozliczeń międzyokresowych dokonanych na potrzeby zamknięcia księgowania na koniec danego roku. Uwzględnia się jedynie wynik netto, tj. naliczone przychody za bieżący rok pomniejszone o wpływy z tytułu naliczonych przychodów za poprzedni rok.

8.2. POZYCJE UZGADNIANE – KOSZTY

Dotychczas niepokryte koszty za bieżący rok należy zsumować do celów uzgodnienia, jako że są one częścią wyniku ekonomicznego, ale nie należą do kosztów budżetowych. Natomiast **koszty z lat poprzednich pokryte w roku bieżącym** muszą zostać odjęte od wyniku ekonomicznego do celów uzgodnienia, ponieważ są one częścią kosztów budżetowych z bieżącego roku, ale albo nie mają wpływu na wynik ekonomiczny, albo wiążą się ze zmniejszeniem kosztów w przypadku korekt.

Wpływy gotówkowe z tytułu **anulowanych płatności** nie mają wpływu na wynik ekonomiczny, ale mają wpływ na wynik budżetu.

Wynik netto zaliczkowania obejmuje nowe kwoty zaliczkowania wypłacone w roku bieżącym (ujęte jako koszty budżetowe tego roku) i rozliczenie płatności zaliczkowych wypłaconych w bieżącym roku lub we wcześniejszych latach przez zatwierdzenie kosztów kwalifikowalnych. Te ostatnie stanowią koszt zgodnie z zasadą rachunkowości memoriałowej, jednak koszt ten nie jest ujmowany na kontach budżetowych, jako że płatność początkowych zaliczek została już uwzględniona jako koszt budżetowy w momencie jej dokonania.

Na **biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów netto** składają się głównie rozliczenia międzyokresowe dokonane na użytek procedur zamknięcia księgowania, tj. koszty kwalifikowalne, które zostały poniesione przez beneficjentów środków EFR i jeszcze nie zostały zgłoszone EFR. Uwzględnia się jedynie wynik netto, tj. biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów za bieżący rok pomniejszone o pokryte koszty za poprzedni rok.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU” ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Należy zauważyć, że w związku z zaokrągleniem danych liczbowych do mln EUR może się wydawać, że niektóre dane finansowe w tabelach nie sumują się.

POŚWIADCZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2015 dotyczące funduszu powierniczego „Békou” zostało sporządzone zgodnie z rozporządzeniem w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii Europejskiej oraz zgodnie z przyjętymi przeze mnie jako księgowego Komisji zasadami rachunkowości, które należy stosować we wszystkich instytucjach i organach UE.

Oświadczam, że zgodnie z art. 68 rozporządzenia finansowego ponoszę odpowiedzialność za sporządzenie i przedstawienie rocznego sprawozdania finansowego dotyczącego funduszu powierniczego „Békou”.

Urzednicy zatwierdzający przekazali mi wszystkie informacje niezbędne do sporządzenia sprawozdania finansowego prezentującego aktywa i pasywa funduszu powierniczego „Békou” oraz wykonanie budżetu, gwarantując ich wiarygodność.

Niniejszym poświadczam, że w oparciu o wyżej wymienione informacje oraz kontrole, które uznałem za niezbędne przed podpisaniem sprawozdania finansowego, mam wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową, wyniki operacji oraz przepływy pieniężne funduszu powierniczego „Békou” we wszystkich istotnych aspektach.

[podpisano]

Manfred KRAFF

Księgowy

INFORMACJE WSTĘPNE DOTYCZĄCE FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU”

Zgodnie z art. 187 ust. 1 rozporządzenia w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii (rozporządzenie finansowe UE) i art. 42 rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju Komisja jest upoważniona do tworzenia na potrzeby działań zewnętrznych funduszy powierniczych Unii na podstawie umowy zawartej z innymi darczyńcami. Fundusze powiernicze tworzy się na potrzeby działań w sytuacjach nadzwyczajnych lub w następstwie takich sytuacji lub działań tematycznych. Cele każdego funduszu powierniczego określone są w jego akcie ustanawiającym.

Pierwszy fundusz powierniczy gromadzący wielu darczyńców, nazwany „Bêkou”, co znaczy „nadzieja” w języku sango, został utworzony w dniu 15 lipca 2014 r. przez UE (reprezentowaną przez DG DEVCO i DG ECHO oraz ESDZ) oraz trzy państwa członkowskie UE (Niemcy, Francję i Niderlandy) w celu wspierania stabilizacji i odbudowy Republiki Środkowoafrykańskiej. Fundusz ten został ustanowiony na okres maksymalnie 60 miesięcy jako środek reagowania średnioterminowego. Na koniec 2015 r. wkłady do funduszu powierniczego „Bêkou” wniosło 7 darczyńców: Europejski Fundusz Rozwoju, Komisja Europejska z wykorzystaniem budżetu UE, 4 państwa członkowskie i 1 państwo spoza UE.

Fundusze powiernicze Unii na rzecz działań zewnętrznych zobowiązane są do przygotowania i przyjęcia swojego rocznego sprawozdania finansowego. Fundusz powierniczy „Bêkou” został utworzony w ramach EFR, a zatem jego sprawozdanie finansowe zostanie skonsolidowane ze sprawozdaniem finansowym EFR. Sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego należy do obowiązków księgowego unijnego funduszu powierniczego „Bêkou” (którym jest księgowy Komisji zgodnie z art. 187 ust. 6 rozporządzenia finansowego UE).

BILANS FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU”

(w tys. EUR)

	Informacja dodatkowa	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE			
<i>Płatności zaliczkowe</i>	1.1	3 446	—
AKTYWA OBROTOWE			
<i>Płatności zaliczkowe</i>	1.2	6 047	—
<i>Należności z tytułu transakcji wymiany i należności z tytułu transakcji innych niż transakcje wymiany</i>	1.3	1 364	—
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	1.4	52 461	45 000
		59 873	45 000
		63 319	45 000
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
<i>Zobowiązania finansowe</i>	1.5	(63 125)	(45 000)
		(63 125)	(45 000)
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
<i>Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów</i>		(193)	—
		(193)	—
		(63 319)	(45 000)
AKTYWA NETTO		—	—
FUNDUSZE I KAPITAŁY REZERWOWE			
<i>Wynik ekonomiczny za rok</i>		—	—
AKTYWA NETTO		—	—

SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU”

(w tys. EUR)

	Informacja dodatkowa	2015	2014
PRZYCHODY			
Przychody z transakcji innych niż transakcje wymiany			
Przychody z darowizn	2.1	9 354	—
Przychody z transakcji wymiany			
Przychody finansowe		101	—
	Ogółem	9 455	—
KOSZTY			
Koszty operacyjne	2.2	(8 824)	—
Inne koszty	2.3	(631)	—
	Ogółem	(9 455)	—
WYNIK EKONOMICZNY ZA ROK		—	—

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU”

(w tys. EUR)

	Informacja dodatkowa	2015	2014
Wynik ekonomiczny za rok		—	—
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu płatności zaliczkowych		(9 493)	—
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu transakcji wymiany i należności z tytułu transakcji innych niż transakcje wymiany		(1 364)	—
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań długoterminowych		18 125	45 000
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań krótkoterminowych		193	—
		7 461	45 000
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO			
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		7 461	45 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku		45 000	—
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	1.4	52 461	45 000

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU”

(w tys. EUR)

	Skumulowana nadwyżka/ (deficyt)	Wynik ekonomiczny za rok	Aktywa netto
STAN NA 31.12.2014	—	—	—
Wynik ekonomiczny za rok	—	—	—
STAN NA 31.12.2015	—	—	—

INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU”

1. INFORMACJA DODATKOWA DO BILANSU

AKTYWA TRWAŁE

1.1. PŁATNOŚCI ZALICZKOWE

(w tys. EUR)

	Ogółem na 31.12.2015	Ogółem na 31.12.2014
Płatności zaliczkowe	3 446	—
Ogółem	3 446	—

(w tys. EUR)

	Ogółem na 31.12.2015	Ogółem na 31.12.2014
Zarządzanie bezpośrednie	1 078	—
Wprowadzający w życie:		
Komisja	1 078	—
Zarządzanie pośrednie	2 368	—
Wprowadzający w życie:		
Podmioty prawa publicznego	1 155	—
Podmioty prawa prywatnego wypełniające zadania służby publicznej	1 213	—
Ogółem	3 446	—

AKTYWA OBROTOWE

1.2. PŁATNOŚCI ZALICZKOWE

(w tys. EUR)

	Ogółem na 31.12.2015	Ogółem na 31.12.2014
Płatności zaliczkowe	14 860	—
Rozliczone w procedurze zakończenia księgowania na koniec roku	(8 813)	—
Ogółem	6 047	—

(w tys. EUR)

	Ogółem na 31.12.2015	Ogółem na 31.12.2014
Zarządzanie bezpośrednie	4 046	—
Wprowadzający w życie:		
Komisja	4 046	—
Zarządzanie pośrednie	2 002	—
Wprowadzający w życie:		
Podmioty prawa publicznego	806	—
Podmioty prawa prywatnego wypełniające zadania służby publicznej	1 196	—
Ogółem	6 047	—

1.3. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU TRANSAKCJI WYMIANY I NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU TRANSAKCJI INNYCH NIŻ TRANSAKCJE WYMIANY

W pozycji tej przedstawiono odroczone koszty administracyjne (1,3 mln EUR) oraz naliczone dochody (45 tys. EUR).

1.4. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne kontrolowane przez unijny fundusz powierniczy Békou zostały wykazane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2014 r. jako należności wobec scentralizowanego systemu zarządzania środkami. W celu poprawy prezentacji w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2015 r. środki te wykazano jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Dane porównawcze za 2014 r. wykazano odpowiednio.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

1.5. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(w tys. EUR)

Wkłady	%	Wkłady wpłacone	Podział wyników netto	Zobowiązania finansowe
Komisja Europejska	6	4 554	(588)	3 966
EFR	54	39 000	(5 033)	33 967
Państwa członkowskie:	39	28 000	(3 614)	24 386
Niemcy		15 000	(1 936)	13 064
Francja		10 000	(1 291)	8 709
Niderlandy		2 000	(258)	1 742
Włochy		1 000	(129)	871
Państwa nienależące do UE	1	925	(119)	806
Szwajcaria		925	(119)	806
Ogółem	100	72 480	(9 354)	63 125

Łączna wysokość długoterminowych zobowiązań finansowych obejmuje wkłady z Europejskiego Funduszu Rozwoju na kwotę 34 mln EUR, 4 mln EUR od Komisji Europejskiej z budżetu UE, 24 mln EUR od różnych państw członkowskich oraz 1 mln EUR od państwa niebędącego członkiem UE.

Podział wyników netto jest wyłącznie orientacyjny i dokonuje się go jedynie w celach księgowych. Jeżeli fundusz powierniczy Békou ulegnie likwidacji, ostateczna decyzja o zwrocie pozostałych środków pieniężnych zostanie podjęta przez zarząd funduszu powierniczego.

2. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

2.1. PRZYCHODY Z TRANSAKCJI INNYCH NIŻ TRANSAKCJE WYMIANY

Pozycja ta przedstawia wkłady od darczyńców uznawane za dochody operacyjne, które odpowiadają kosztom netto ⁽¹⁾. Wynik ekonomiczny roku jest zatem zerowy.

2.2. KOSZTY OPERACYJNE

(w tys. EUR)

	2015	2014
Programy pomocy żywnościowej/na rzecz bezpieczeństwa żywnościowego	460	—

⁽¹⁾ Koszty netto są to koszty poniesione przez fundusz powierniczy, w tym w razie konieczności kwoty szacunkowe, bez uwzględniania dochodu wypracowanego w wyniku działalności funduszu powierniczego.

(w tys. EUR)

	2015	2014
Organizacje i instytucje działające na rzecz równości kobiet	389	—
Podstawowa opieka zdrowotna	6 678	—
Rozwój obszarów miejskich i zarządzanie nimi	539	—
Odbudowa i pomoc doraźna	758	—
Ogółem	8 824	—

(w tys. EUR)

	2015	2014
Zarządzanie bezpośrednie	7 527	—
Wprowadzający w życie:		
Komisja	7 527	—
Zarządzanie pośrednie	1 297	—
Wprowadzający w życie:		
Podmioty prawa publicznego	539	—
Podmioty prawa prywatnego wypełniające zadania służby publicznej	758	—
Ogółem	8 824	—

2.3. INNE KOSZTY

(w tys. EUR)

	2015	2014
Inne koszty	615	—
Ujemne różnice kursowe	16	—
Ogółem	631	—

Pozycja ta obejmuje koszty administracyjne Komisji (0,4 mln EUR), pomoc techniczną (0,15 mln EUR), kontrolę (0,05 mln EUR) oraz inne koszty.

3. INNE ISTOTNE POZYCJE

3.1. Zobowiązania pozostające do spłaty nieujęte jeszcze jako koszty

Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązania pozostające do spłaty nieujęte jeszcze jako koszty wynosiły 12 mln EUR. Kwota ta obejmuje budżetowe RAL (zobowiązania pozostające do spłaty) pomniejszone o powiązane kwoty, które ujęto w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności za 2015 r. jako koszty. Zobowiązania budżetowe pozostające do spłaty (RAL) to kwota otwartych zobowiązań, w przypadku których nie dokonano jeszcze płatności lub umorzenia. Jest to normalna konsekwencja istnienia programów wieloletnich.

3.2. Jednostki powiązane

Jednostką powiązaną unijnego funduszu powierniczego Békou jest Europejski Fundusz Rozwoju. Transakcje między tymi jednostkami stanowią część normalnych operacji unijnego funduszu powierniczego Békou i jako takie – zgodnie z regułami rachunkowości UE – nie są objęte szczególnymi obowiązkami informacyjnymi.

3.3. Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego księgowy unijnego funduszu powierniczego Békou nie wiedział ani nie został powiadomiony o żadnych istotnych zdarzeniach, które wymagałyby zamieszczenia odrębnych informacji w niniejszej sekcji. Roczne sprawozdanie finansowe i powiązane informacje dodatkowe opracowano, wykorzystując najnowsze dostępne informacje, co znalazło swoje odzwierciedlenie powyżej.

4. INSTRUMENTY FINANSOWE: UJAWNIANIE INFORMACJI

4.1. RYZYKO WALUTOWE

Ekspozycja unijnego funduszu powierniczego Békou na ryzyko walutowe na koniec roku

Na dzień 31 grudnia 2015 r. saldo końcowe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych nie obejmowało żadnych istotnych kwot w innych walutach niż euro.

4.2. RYZYKO KREDYTOWE

Aktywa finansowe obejmują środki pieniężne i ich ekwiwalenty na kwotę 52 mln EUR oraz należności, które na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiły 1,4 mln EUR.

Aktywa finansowe, które nie są przeterminowane ani nie nastąpiła w ich przypadku utrata wartości

Należności nie są przeterminowane ani nie nastąpiła w ich przypadku utrata wartości.

Aktywa finansowe według kategorii ryzyka

Cała kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, tj. 52 mln EUR, została zdeponowana w banku o najwyższym i wysokim ratingu kredytowym.

4.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Analiza zobowiązań finansowych stosownie do okresu pozostałego do umownego terminu wymagalności

Zobowiązania finansowe obejmują wyłącznie zobowiązania względem darczyńców. Zostaną one uregulowane, kiedy unijny fundusz powierniczy Békou zostanie zlikwidowany.

5. UZGODNIENIE WYNIKU EKONOMICZNEGO Z WYNIKIEM BUDŻETU

Wynik ekonomiczny za dany rok oblicza się w oparciu o zasadę rachunkowości memoriałowej. Wynik budżetu oblicza się natomiast zgodnie z metodą kasową. Ponieważ oba wspomniane wyniki bazują na tych samych operacjach leżących u podstaw rozliczeń, ich uzgodnienie stanowi przydatny rodzaj kontroli. W poniższej tabeli przedstawiono to uzgodnienie, z wyróżnieniem istotnych dla uzgodnienia kwot w podziale na pozycje przychodów i kosztów.

	(w tys. EUR)
	2015
WYNIK EKONOMICZNY ZA ROK	—
Przychody	
Należności niemające wpływu na wynik budżetu	(9 455)
Należności pobrane w bieżącym roku	45 595
Naliczone przychody (netto)	40
Koszty	
Wynik netto zaliczkowania	(18 306)
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (netto)	7 703
WYNIK BUDŻETU ZA ROK	25 577

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE EFR i FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU” (1)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	mln EUR	
	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE		
Płatności zaliczkowe	520	472
	520	472
AKTYWA OBROTOWE		
Płatności zaliczkowe	1 151	1 403
Należności	172	84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	556	436
	1 879	1 923
AKTYWA OGÓŁEM	2 399	2 395
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy	(4)	
Zobowiązania	(39)	(40)
	(43)	(40)
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
Zobowiązania	(1 376)	(1 423)
	(1 376)	(1 423)
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	(1 419)	(1 463)
AKTYWA NETTO	980	932
FUNDUSZE I KAPITAŁY REZERWOWE		
Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywne EFR	38 873	35 673
Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR, przeniesiony na kolejne okresy	2 252	2 252
Wynik ekonomiczny przeniesiony z ubiegłych lat	(36 994)	(33 468)
Wynik ekonomiczny za rok	(3 152)	(3 526)
AKTYWA NETTO	980	932

(1) Należy zauważyć, że w związku z zaokrągleniem danych liczbowych do mln EUR może się wydawać, że niektóre dane finansowe w tabelach nie sumują się.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

	mln EUR	
	2015	2014
PRZYCHODY OPERACYJNE	136	132
KOSZTY OPERACYJNE		
Koszty operacyjne	(3 182)	(3 650)
Koszty administracyjne	(114)	(22)
	(3 296)	(3 671)
NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(3 160)	(3 539)
Przychody finansowe	8	13
Opłaty finansowe	(0)	(0)
NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	8	13
WYNIK EKONOMICZNY ZA ROK	(3 152)	(3 526)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	mln EUR
	2015
Wynik ekonomiczny za rok	(3 152)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	
Wkłady zwykle państw członkowskich	3 232
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności (lub ich odwrócenie)	1
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu płatności zaliczkowych	204
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności krótkoterminowych	(89)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zobowiązań długoterminowych	2
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań krótkoterminowych	(211)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów przyszłych okresów	132
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO	120
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	436
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	556

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

mln EUR

	Kapitał (A)	Kapitał nie- wniesiony (wobec braku wezwania) (B)	Kapitał wnie- siony (zgod- nie z wezwa- niem) (C)=(A)-(B)	Skumulowa- ne kapitały rezerwowe (D)	Pozostałe ka- pitały rezer- wowe (E)	Aktywa netto ogółem (C)+(D)+(E)
STAN NA 31.12.2013	45 691	13 162	32 529	(33 468)	2 252	1 313
Zmiany w kapitale	—	(3 144)	3 144	—	—	3 144
Wynik ekonomiczny za rok	—	—	—	(3 526)	—	(3 526)
STAN NA 31.12.2014	45 691	10 018	35 673	(36 994)	2 252	932
Zmiany w kapitale	27 772	24 572	3 200	—	—	3 200
Wynik ekonomiczny za rok	—	—	—	(3 152)	—	(3 152)
STAN NA 31.12.2015	73 464	34 590	38 873	(40 146)	2 252	980

SPRAWOZDANIE Z REALIZACJI FINANSOWEJ EFR**SPRAWOZDANIE Z REALIZACJI FINANSOWEJ – 2015**

NOTA WPROWADZAJĄCA

Poprzednie EFR

- Ponieważ 6. EFR został zamknięty w 2006 r., a 7. EFR – w 2008 r., roczne sprawozdanie finansowe nie zawiera już tabeli dotyczących wykonania tych EFR. Dane dotyczące wykonania przesuniętych kwot ujmowane są natomiast w ramach 9. EFR.
- Podobnie jak w poprzednich latach w celu zapewnienia przejrzystości w sposobie prezentacji sprawozdania za 2015 r. w tabelach w wyraźny sposób określono dla 8. EFR część wykorzystaną w oparciu o programowanie przewidziane w konwencjach z Lomé oraz część wykorzystaną w oparciu o programowanie przewidziane w umowie z Kotonu.
- Zgodnie z art. 1 ust. 2 lit. b) umowy wewnętrznej dotyczącej 9. EFR salda środków i kwoty umorzone z poprzednich EFR przesunięto do 9. EFR, a w czasie trwania 9. EFR wykorzystano je jako środki 9. EFR.

10. EFR

Umowa o partnerstwie AKP-WE, podpisana dnia 23 czerwca 2000 r. w Kotonu przez państwa członkowskie Wspólnoty Europejskiej i przez państwa Afryki, Karaibów i Pacyfiku (AKP), weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2003 r. Umowę z Kotonu zmieniono dwukrotnie: najpierw umową podpisaną w Luksemburgu w dniu 25 czerwca 2005 r., a następnie umową podpisaną w Wagadugu w dniu 22 czerwca 2010 r.

Decyzja w sprawie stowarzyszenia krajów i terytoriów zamorskich z Unią Europejską (2001/822/WE), przyjęta dnia 27 listopada 2001 r. przez Radę Unii Europejskiej, weszła w życie w dniu 2 grudnia 2001 r. Decyzja ta została zmieniona w dniu 19 marca 2007 r. (decyzja 2007/249/WE).

Umowa wewnętrzna w sprawie finansowania pomocy wspólnotowej na podstawie wieloletnich ram finansowych na lata 2008–2013 zgodnie ze zmienioną umową z Kotonu, przyjęta przez przedstawicieli rządów państw członkowskich Wspólnoty Europejskiej w dniu 17 lipca 2006 r., weszła w życie w dniu 1 lipca 2008 r.

Zgodnie z umową z Kotonu pomoc wspólnotowa na rzecz państw AKP i KTZ w drugim okresie (2008–2013) jest finansowana z 10. EFR, przy czym całkowita kwota przeznaczona na ten cel wynosi 22 682 mln EUR, w tym:

- 21 966 mln EUR przydzielono państwom AKP zgodnie z wieloletnimi ramami finansowymi przedstawionymi w załączniku Ib do zmienionej umowy z Kotonu, z czego kwotą 20 466 mln EUR zarządza Komisja Europejska;
- 286 mln EUR przydzielono KTZ zgodnie z załącznikiem II Aa do zmienionej decyzji Rady w sprawie stowarzyszenia KTZ ze Wspólnotą Europejską, z czego kwotą 256 mln EUR zarządza Komisja Europejska;
- 430 mln EUR przypada Komisji na pokrycie kosztów wynikających z programowania i wykorzystania środków 10. EFR zgodnie z art. 6 umowy wewnętrznej.

Zgodnie z „klauszulą wygaśnięcia” 10. EFR (art. 1 ust. 4 i 5 umowy wewnętrznej dotyczącej 10. EFR) ostateczny termin przydziału środków w ramach 10. EFR upłynął 31 grudnia 2013 r. Środki niewykorzystane przeniesiono do rezerwy na wykonanie 11. EFR.

- Instrument pomostowy

Umowa wewnętrzna ustanawiająca jedenasty Europejski Fundusz Rozwoju (11. EFR) została podpisana przez państwa członkowskie, zebrane w Radzie, w czerwcu 2013 r. Weszła ona w życie dnia 1 marca 2015 r.

Aby zapewnić ciągłość między 10. EFR a wejściem w życie 11. EFR, Komisja zaproponowała środki przejściowe, określane jako „instrument pomostowy” w celu zapewnienia dostępności środków finansowych na współpracę z państwami Afryki, Karaibów i Pacyfiku oraz krajami i terytoriami zamorskimi oraz na wydatki na działania wspierające.

Instrument pomostowy został przyjęty w dniu 12 grudnia 2013 r. (decyzja 2013/759/UE) i wszedł w życie w dniu 1 stycznia 2014 r. Instrument pomostowy jest finansowany z następujących źródeł:

- środki umorzone z 8. i 9. EFR do 31.12.2013,
- niewykorzystane salda z 10. EFR na 31.12.2013,
- środki umorzone z 10. EFR i poprzednich EFR od 1.1.2014 do 28.2.2015.

Do dnia wejścia w życie 11. EFR z poprzednich EFR umorzono łączną kwotę 1 630 mln EUR, która w związku z tym była potencjalnie dostępna na użytek instrumentu pomostowego, z czego 1 595 mln EUR przydzielono i rozliczono w ramach 11. EFR, a 4 mln EUR pozostało nieprzydzielone w ramach instrumentu pomostowego i zwrócone do pierwotnej rezerwy na wykonanie.

11. EFR

Umowa o partnerstwie AKP-WE, podpisana dnia 23 czerwca 2000 r. w Kotonu przez państwa członkowskie Wspólnoty Europejskiej i przez państwa Afryki, Karaibów i Pacyfiku (AKP), weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2003 r. Umowę z Kotonu zmieniono dwukrotnie: najpierw umową podpisaną w Luksemburgu w dniu 25 czerwca 2005 r., a następnie umową podpisaną w Wagadugu w dniu 22 czerwca 2010 r.

Decyzja w sprawie stowarzyszenia krajów i terytoriów zamorskich z Unią Europejską (2001/822/WE), przyjęta dnia 27 listopada 2001 r. przez Radę Unii Europejskiej, weszła w życie w dniu 2 grudnia 2001 r. Decyzja ta została zmieniona w dniu 19 marca 2007 r. (decyzja 2007/249/WE).

Umowa wewnętrzna w sprawie finansowania pomocy wspólnotowej na podstawie wieloletnich ram finansowych na lata 2014–2020 zgodnie ze zmienioną umową z Kotonu, przyjęta przez przedstawicieli rządów państw członkowskich Wspólnoty Europejskiej w sierpniu 2013 r., weszła w życie w marcu 2015 r.

Zgodnie z umową z Kotonu pomoc wspólnotowa na rzecz państw AKP i KTZ w trzecim okresie (2014–2020) jest finansowana z 11. EFR, przy czym całkowita kwota przeznaczona na ten cel wynosi 30 506 mln EUR, w tym:

- 29 089 mln EUR przydzielono państwom AKP zgodnie z art. 1 ust. 2 lit. a) i art. 2 lit. d) umowy wewnętrznej, z czego kwotę 27 955 mln EUR zarządza Komisja Europejska;
- 364,5 mln EUR przydzielono państwom KTZ zgodnie z art. 1 ust. 2 lit. a) i art. 3 ust. 1 umowy wewnętrznej, z czego kwotę 359,5 mln EUR zarządza Komisja Europejska;
- 1 052,5 mln EUR przypada Komisji na pokrycie kosztów wynikających z programowania i wykorzystania środków 11. EFR zgodnie z art. 1 ust. 2 lit. a) umowy wewnętrznej.

- Środki pozostałe w niepodlegających wykorzystaniu rezerwach na wykonanie na 31.12.2015

Do wejścia w życie instrumentu pomostowego w dniu 1 stycznia 2014 r. kwoty umorzone z projektów w ramach 9. EFR i poprzednich EFR zostały przesunięte do rezerwy na wykonanie 10. EFR. Dnia 1 stycznia 2014 r. środki niewykorzystane z 10. EFR zostały przesunięte do rezerwy na wykonanie 11. EFR. Nie dotyczy to środków Stabex i puli środków administracyjnych.

W trakcie 2015 r. wszystkie środki umorzone z poprzednich EFR zostały przesunięte do odpowiednich rezerw.

Zgodnie z art. 1 ust. 4 umowy wewnętrznej dotyczącej 10. EFR oraz decyzją Rady z dnia 12 grudnia 2013 r. (2013/759/UE) środki te zostały przeznaczone na instrument pomostowy.

	<i>mln EUR</i>
Ogółem dostępne z niepodlegających wykorzystaniu rezerw na wykonanie na 31.12.2013	938
Ogółem udostępnione z niepodlegających wykorzystaniu rezerw na wykonanie w trakcie 2014	661
Minus łączna kwota środków przesuniętych do instrumentu pomostowego	(1 597)
Niepodlegająca wykorzystaniu rezerwa na wykonanie nieprzesunięta do instrumentu pomostowego na 31.12.2014	2

- Rezerwa Stabex w ramach 11. EFR

Po zamknięciu rachunków Stabex środki niewykorzystane/umorzone zostają przesunięte do rezerwy Stabex w puli środków A w ramach 11. EFR (art. 1 ust. 4 umowy wewnętrznej dotyczącej 10. EFR), a następnie do krajowych programów orientacyjnych zainteresowanych krajów.

- Współfinansowanie w ramach 10. EFR

W ramach 10. i 11. EFR podpisano umowy w sprawie przekazania środków z tytułu współfinansowania pochodzących od państw członkowskich i uruchomiono środki na zobowiązania na łączną kwotę 204,6 mln EUR, natomiast środki na płatności uruchomiono wyłącznie w odniesieniu do zainkasowanej kwoty 184,9 mln EUR.

Stan środków na współfinansowanie na 31.12.2015 przedstawiono w poniższej tabeli

	<i>mln EUR</i>	
	Środki na zobowiązania	Środki na płatności
Współfinansowanie – pula środków A	186,1	166,8
Współfinansowanie – w ramach AKP	13,4	13,4
Współfinansowanie – koszty administracyjne	5,1	4,7
	204,6	184,9

W poniższych tabelach, dotyczących kwot zatwierdzonych, zakontraktowanych i zapłaconych, przedstawiono wartości netto. W załączniku znajdują się tabele obrazujące sytuację w odniesieniu do poszczególnych instrumentów

Tabela 1.1

8. EFR

ZMIANY STANU ŚRODKÓW: 31 grudnia 2015 r.
ANALIZA ŚRODKÓW W PODZIALE NA INSTRUMENTY

(mln EUR)

INSTRUMENT	STAN POCZĄTKOWY	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZASOBÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R.	ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZENIE ZASOBÓW W 2015 R.	Informacja dodatkowa	STAN OBECNY
AKP					
Konwencja z Lomé					
Regularne wkłady państw członkowskich	12 967	(3 252)	(4)		9 711
Pomoc dla uchodźców	120	(20)			100
Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych (Konwencja z Lomé)	140	(4)			136
Wysoko zadłużone kraje ubogie (Konwencja z Lomé)	0	1 060			1 060
Dotacje na spłatę odsetek	370	(291)			79
Kapitał wysokiego ryzyka	1 000	16			1 016
Stabex	1 800	(1 077)			723
Korekta strukturalna	1 400	97			1 497
Sysmin	575	(474)			101
Programy orientacyjne ogółem	7 562	(2 595)	(4)	(¹)	4 963
Wykorzystanie dochodów z tytułu odsetek	0	35			35
Umowa z Kotonu					
Regularne wkłady państw członkowskich	0	654			654
Pula środków A – przydziały krajowe	0	418			418
Pula środków B – przydziały krajowe	0	237			237
Odsetki i inne przychody	0	0			0
AKP SUMA CZĄSTKOWA	12 967	(2 598)	(4)		10 365
K T Z					
Konwencja z Lomé					
Regularne wkłady państw członkowskich	163	(115)	(2)		47
Dotacje na spłatę odsetek	9	(8)			1
Kapitał wysokiego ryzyka	30	(24)			6
Stabex	6	(5)			1
Sysmin	3	(1)			2
Programy orientacyjne ogółem	115	(78)	(2)	(¹)	36
KTZ SUMA CZĄSTKOWA	163	(115)	(2)		47
8. EFR OGÓLEM	13 130	(2 713)	(6)		10 412

(¹) Wszystkie zmniejszenia dotyczą środków umorzonych i przesuniętych do niepodlegającej uruchomieniu rezerwy na wykonanie 10. EFR

Tabela 1.2

9. EFR

ZMIANY STANU ŚRODKÓW: 31 grudnia 2015 r.
ANALIZA ŚRODKÓW W PODZIALE NA INSTRUMENTY

(mln EUR)

INSTRUMENT	STAN POCZĄTKOWY	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZA- SOBÓW NA DZIEŃ 31 GRUD- NIA 2014 R.	ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZE- NIE ZASOBÓW W 2015 R.	Informacja dodatkowa	STAN OBECNY
AKP					
Konwencja z Lomé					
Regularne wkłady państw członkowskich	0	700	(11)		689
Przesunięcia z 6. EFR – Konwencja z Lomé	0	20	(0)	⁽¹⁾	20
Przesunięcia z 7. EFR – Konwencja z Lomé	0	679	(11)	⁽¹⁾	668
Umowa z Kotonu					
Regularne wkłady państw członkowskich	8 919	5 820	(93)		14 646
Pula środków A – przydziały krajowe	5 318	3 428	(30)	⁽¹⁾	8 716
Pula środków B – przydziały krajowe	2 108	(876)	(4)	⁽¹⁾	1 227
CRP, CTA i Zgromadzenie Parlamentarne	164	(10)			154
Koszty realizacji	125	53	(1)	⁽²⁾ + ⁽³⁾	177
Odsetki i inne przychody	0	63	(0)		63
Pozostałe przydziały wewnątrz AKP	300	2 363	(34)	⁽¹⁾	2 629
Instrument na rzecz Pokoju	0	362	(1)	⁽¹⁾	360
Przydziały regionalne	904	(83)	(22)	⁽¹⁾	799
Przydział specjalny – Demokr. Rep. Konga	0	105			105
Przydział specjalny – Sudan Południowy	0	267		⁽³⁾	267
Przydział specjalny – Sudan	0	110		⁽²⁾	110
Dobrowolna składka na Instrument na rzecz Pokoju	0	39			39
AKP SUMA CZĄSTKOWA	8 919	6 520	(104)		15 334
K T Z					
Konwencja z Lomé					
Regularne wkłady państw członkowskich	0	3			3
Przesunięcia z 6. EFR – Konwencja z Lomé	0	0			0
Przesunięcia z 7. EFR – Konwencja z Lomé	0	3			3
Umowa z Kotonu					
Regularne wkłady państw członkowskich	10	287	(5)		292
Pula środków A – przydziały krajowe	0	244	(4)	⁽¹⁾	239

(mln EUR)

INSTRUMENT	STAN POCZĄTKOWY	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZASOBÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R.	ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZENIE ZASOBÓW W 2015 R.	Informacja dodatkowa	STAN OBECNY
Pula środków B – przydziały krajowe	0	4			4
Przydziały regionalne	8	40	(0)	(¹)	48
Analizy/Pomoc techniczna w ramach KTZ	2	(1)			1
KTZ SUMA CZĄSTKOWA	10	290	(5)		295
9. EFR OGÓŁEM	8 929	6 810	(109)		15 630

- (¹) Wszystkie zmniejszenia dotyczą środków umorzonych i przesuniętych do niepodlegającej uruchomieniu rezerwy na wykonanie 10. EFR
- (²) Zgodnie z decyzją Rady 2010/406/UE z niepodlegającej uruchomieniu rezerwy na wykonanie 10. EFR przeznaczono na rzecz Sudanu kwotę 150 mln EUR (147 mln na przydział specjalny dla Sudanu i 3 mln tytułem kosztów realizacji)
- (³) Zgodnie z decyzją Rady 2011/315/UE z niepodlegającej uruchomieniu rezerwy na wykonanie 10. EFR przeznaczono na rzecz Sudanu kwotę 200 mln EUR (194 mln na przydział specjalny dla Sudanu Południowego i 6 mln tytułem kosztów realizacji).

Tabela 1.3

10. EFR

ZMIANY STANU ŚRODKÓW: 31 grudnia 2015 r.

ANALIZA ŚRODKÓW W PODZIALE NA INSTRUMENTY

(mln EUR)

INSTRUMENT	STAN POCZĄTKOWY	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZASOBÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R.	ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZENIE ZASOBÓW W 2015 R.	Informacja dodatkowa	STAN OBECNY
AKP					
Regularne wkłady państw członkowskich	20 896	(25)	34		20 905
Pula środków A – przydziały krajowe	0	13 526	(18)	(²)	13 507
Pula środków A – rezerwa	13 500	(13 500)			0
Pula środków B – przydziały krajowe	0	2 026	(5)	(²)	2 020
Pula środków B – rezerwa	1 800	(1 800)			0
Koszty realizacji	430	(1)		(²)	429
Koszty instytucjonalne i koszty wsparcia	0	242	(1)	(²)	241
Odsetki i inne przychody	0	70	(0)	(²)	70
Rezerwa w ramach AKP	2 700	(2 700)			0
Rezerwa na przydziały krajowe – pula środków A Stabex	0	0	(0)	(²)	(0)
Rezerwa na krajowe i regionalne programy orientacyjne	683	(683)			0
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu	0	0	67	(²)	67
Pozostałe przydziały wewnątrz AKP	0	1 904	(0)	(²)	1 904
Instrument na rzecz Pokoju	0	688			688
Przydziały regionalne	0	1 985	(7)	(²)	1 978
Rezerwa na przydziały regionalne	1 783	(1 783)			0
Współfinansowanie	0	202	2		203
Pula środków A – przydziały krajowe	0	185	2	(³)	186
Koszty realizacji	0	5	0	(³)	5
Pozostałe przydziały wewnątrz AKP	0	12		(³)	12
Instrument na rzecz Pokoju	0	1		(³)	1
AKP SUMA CZĄSTKOWA	20 896	177	36		21 108
K T Z					
Regularne wkłady państw członkowskich	256	3	17		276
Pula środków A – przydziały krajowe	0	196			196
Pula środków A – rezerwa	195	(195)			0
Pula środków B – przydziały krajowe	0	15			15
Pula środków B – rezerwa	15	(15)			0
Rezerwa na przydziały krajowe – pula środków A Stabex	0	0			0
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu	0	2	17	(²)	19
Przydziały regionalne	0	40			40

(mln EUR)

INSTRUMENT	STAN POCZĄTKOWY	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZASOBÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R.	ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZENIE ZASOBÓW W 2015 R.	Informacja dodatkowa	STAN OBECNY
Rezerwa na przydziały regionalne	40	(40)			0
Analizy/Pomoc techniczna w ramach KTZ	6	0			6
KTZ SUMA CZĄSTKOWA	256	3	17		276
10. EFR OGÓŁEM	21 152	179	53		21 384

⁽¹⁾ Przesunięcie środków umorzonych z projektów w ramach 9. i wcześniejszych EFR do niepodlegającej uruchomieniu rezerwy na wykonanie w wysokości 377 mln minus przesunięcie z rezerwy na rzecz Sudanu Południowego w wysokości 200 mln (do środków w ramach 9. EFR) Od początku roku do danego dnia rezerwa niepodlegająca uruchomieniu na AKP wynosi łącznie 807 mln EUR, z czego wykorzystano 350 mln (150 mln na rzecz Sudanu, 200 mln na rzecz Sudanu Południowego, przy czym obie kwoty przesunięto na rzecz 9. EFR).

⁽²⁾ Przesunięcia do i z rezerw 10. EFR

⁽³⁾ Jeśli chodzi o współfinansowanie, w tabeli przedstawione są tylko środki na zobowiązania.

Tabela 1.4

11. EFR

ZMIANY STANU ŚRODKÓW: 31 grudnia 2015 r.
ANALIZA ŚRODKÓW W PODZIALE NA INSTRUMENTY

(mln EUR)

INSTRUMENT	STAN POCZĄTKOWY	ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZASOBÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R.	ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZENIE ZASOBÓW W 2015 R.	Informacja dodatkowa	STAN OBECNY
AKP					
Regularne wkłady państw członkowskich	29 008	(88)	173		29 093
Pula środków A – przydziały krajowe	0	653	14 146		14 799
Pula środków B – przydziały krajowe	0	86	108		194
Pula środków B – rezerwa	0	0	71		71
Koszty realizacji	1 053	5	(5)		1 053
Koszty instytucjonalne i koszty wsparcia	0	33	212		244
Odsetki i inne przychody	0	13	1		15
Rezerwa w ramach AKP	3 590	(536)	(2 848)		206
Rezerwa na przydziały krajowe – pula środków A Stabex	0	0	(0)		(0)
Rezerwa na krajowe i regionalne programy orientacyjne	24 365	(945)	(18 752)		4 668
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu	0	0	65		65
Pozostałe przydziały wewnątrz AKP	0	56	2 184		2 240
Instrument na rzecz Pokoju	0	445	455		900
Przydziały regionalne	0	103	4 537		4 640
Współfinansowanie	0	0	1		1
Koszty realizacji	0	0	0		0
Instrument na rzecz Pokoju	0	0	1		1
Wewnętrzna umowa KE o gwarantowanym poziomie usług	0	0	1		1
Pula środków A – przydziały krajowe	0	0	1		1
AKP SUMA CZĄSTKOWA	29 008	(88)	175		29 095
KTZ					
Regularne wkłady państw członkowskich	360	0			360
Rezerwa na krajowe i regionalne programy orientacyjne	360	(3)			357
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu	0	0			0
Analizy/Pomoc techniczna w ramach KTZ	0	3			3
KTZ SUMA CZĄSTKOWA	360	0			360
11. EFR OGÓŁEM	29 367	(87)	175		29 455

Tabela 2.1

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R.
SPRAWOZDANIE Z POSTĘPU PRAC**

(mln EUR)

PRZYDZIAŁ		EFR				
		8	9	10	11	OGÓŁEM
Lomé	Dochody różne	35				35
	Programy orientacyjne ogółem	4 999				4 999
	Pomoc nieobjęta programowaniem ogółem	4 723				4 723
	Przesunięcia z innych funduszy		692			692
	SUMA CZĄSTKOWA: REGULARNE WKŁADY PAŃSTW CZŁONKOWSKICH	9 757	692			10 449
Kotonu	Przydziały krajowe – Pula środków A	418	8 955	13 703	14 799	37 875
	Przydziały krajowe – Pula środków B	237	1 232	2 035	194	3 697
	Instrument pomostowy				0	0
	CRP, CTA i Zgromadzenie Parlamentarne		154			154
	Rezerwa krajowa			0	71	71
	Koszty realizacji i przychody z tytułu odsetek	0	240	505	1 070	1 816
	Przydziały w ramach AKP		2 990	2 833	3 384	9 207
	Rezerwa w ramach AKP			0	206	206
	Rezerwa na przydziały krajowe – Pula środków A Stabex			0	0	0
	Rezerwa na krajowe i regionalne programy orientacyjne			0	5 024	5 024
	Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu			86	65	151
	Przydziały regionalne		846	2 018	4 640	7 504
	Rezerwa na przydziały regionalne			0		0
	Przydział specjalny – Demokr. Rep. Konga		105			105
	Przydział specjalny – Sudan Południowy		267			267
	Przydział specjalny – Sudan		110			110
	Dobrowolna składka na Instrument na rzecz Pokoju		39			39
	SUMA CZĄSTKOWA: REGULARNE WKŁADY PAŃSTW CZŁONKOWSKICH	654	14 938	21 181	29 452	66 226
	Przydziały krajowe – Pula środków A				1	1
	SUMA CZĄSTKOWA: WEWNĘTRZNA UMOWA KE O GWARANTOWANYM POZIOMIE USŁUG				1	1
Przydziały krajowe – Pula środków A			186		186	
Koszty realizacji i przychody z tytułu odsetek			5	0	5	
Przydziały w ramach AKP			12	1	13	
SUMA CZĄSTKOWA: WSPÓŁFINANSOWANIE			203	1	205	
OGÓŁEM	10 412	15 630	21 384	29 455	76 880	

	EFR	Suma całkowita		Skumulowane dane liczbowe	Roczne dane liczbowe						
		Na 31.12.2015	% przydziału		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Decyzje											
	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
Ogółem		53 607		32 185	3 405	2 187	3 049	3 163	3 961	621	5 034
Przyznane środki											
	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
Ogółem		48 798		24 881	4 140	3 304	2 509	3 226	3 350	3 380	4 008
Płatności											
	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
Ogółem		41 989		20 031	3 069	3 233	2 874	3 209	2 967	3 516	3 088

* Wartości ujemne oznaczają umorzenie.

Tabela 2.2

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 r.
RODZAJ POMOCY

(mln EUR)

		EFR									
		8	%	9	%	10	%	11	%	OGÓŁEM	%
			(¹)		(¹)		(¹)		(¹)		(¹)
Konwencja z Lomé	Dochody różne										
	Środki	35							35		
	Decyzje	35	100 %						35	100 %	
	Przyznane środki	35	100 %						35	100 %	
	Płatności	35	100 %						35	100 %	
	Programy orientacyjne ogółem										
	Środki	4 999							4 999		
	Decyzje	4 994	100 %						4 994	100 %	
	Przyznane środki	4 989	100 %						4 989	100 %	
	Płatności	4 986	100 %						4 986	100 %	
	Pomoc nieobjęta programowaniem ogółem										
	Środki	4 723							4 723		
	Decyzje	4 722	100 %						4 722	100 %	
	Przyznane środki	4 711	100 %						4 711	100 %	
	Płatności	4 706	100 %						4 706	100 %	
	Przesunięcia z innych funduszy										
	Środki			692					692		
	Decyzje			678	98 %				678	98 %	
	Przyznane środki			671	97 %				671	97 %	
Płatności			670	97 %				670	97 %		
Regularne wkłady państw członkowskich											
Umowa z Kotonu	Pula środków A – przydziały krajowe										
	Środki	418		8 955		13 703		14 799	37 875		
	Decyzje	418	100 %	8 918	100 %	13 570	99 %	3 287	26 193	69 %	
	Przyznane środki	417	100 %	8 862	99 %	12 004	88 %	1 483	22 767	60 %	
	Płatności	417	100 %	8 798	98 %	9 298	68 %	673	19 186	51 %	
	Pula środków B – przydziały krajowe										
	Środki	237		1 232		2 035		194	3 697		
	Decyzje	235	99 %	1 220	99 %	2 034	100 %	163	3 653	99 %	
	Przyznane środki	233	98 %	1 215	99 %	1 973	97 %	113	3 533	96 %	
	Płatności	231	98 %	1 204	98 %	1 792	88 %	86	3 313	90 %	

(mln EUR)

		EFR									
		8	%	9	%	10	%	11	%	OGÓŁEM	%
			(¹)		(¹)		(¹)		(¹)		(¹)
Umowa z Kotonu	Instrument pomostowy										
	Środki							0		0	
	Decyzje										
	Przyznane środki										
	Płatności										
	CRP, CTA i Zgromadzenie Parlamentarne										
	Środki			154						154	
	Decyzje			154	100 %					154	100 %
	Przyznane środki			154	100 %					154	100 %
	Płatności			154	100 %					154	100 %
	Koszty realizacji i przychody z tytułu odsetek										
	Środki	0		240		505		1 070		1 816	
	Decyzje			240	100 %	504	100 %	246	23 %	991	55 %
	Przyznane środki			240	100 %	501	99 %	208	19 %	950	52 %
	Płatności			239	100 %	495	98 %	194	18 %	929	51 %
	Przydziały w ramach AKP										
	Środki			2 990		2 833		3 384		9 207	
	Decyzje			2 979	100 %	2 827	100 %	1 292	38 %	7 098	77 %
	Przyznane środki			2 959	99 %	2 723	96 %	871	26 %	6 553	71 %
	Płatności			2 910	97 %	2 193	77 %	556	16 %	5 658	61 %
	Przydziały regionalne										
	Środki			846		2 018		4 640		7 504	
	Decyzje			840	99 %	2 016	100 %	1 542	33 %	4 397	59 %
Przyznane środki			802	95 %	1 663	82 %	1 347	29 %	3 812	51 %	
Płatności			767	91 %	1 114	55 %	110	2 %	1 991	27 %	
Przydział specjalny – Demokr. Rep. Konga											
Środki			105						105		
Decyzje			105	100 %					105	100 %	
Przyznane środki			105	100 %					105	100 %	
Płatności			105	100 %					105	100 %	
Przydział specjalny – Sudan Południowy											
Środki			267						267		
Decyzje			266	100 %					266	100 %	
Przyznane środki			217	81 %					217	81 %	
Płatności			53	20 %					53	20 %	

Środki	8	%	9	%	10	%	11	%	OGÓŁEM	%
		(¹)		(¹)		(¹)		(¹)		(¹)
Umowa z Kotonu	Rezerwa krajowa				0		71		71	
	Rezerwa w ramach AKP				0		206		206	
	Rezerwa na przydziały krajowe – pula środków A Stabex				(0)		0		(0)	
	Rezerwa na krajowe i regionalne programy orientacyjne				0		5 024		5 024	
	Rezerwa na przydziały regionalne				0				0	
	Rezerwy podlegające uruchomieniu									
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu					86		65		151	
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu										
	8	%	9	%	10	%	11	%	OGÓŁEM	%
		(¹)		(¹)		(¹)		(¹)		(¹)
Środki	10 412		15 630		21 384		29 455		76 880	
Decyzje	10 404	100 %	15 533	99 %	21 137	99 %	6 533	22 %	53 607	70 %
Przyznane środki	10 385	100 %	15 355	98 %	19 035	89 %	4 024	14 %	48 798	63 %
Płatności	10 376	100 %	14 985	96 %	15 009	70 %	1 619	5 %	41 989	55 %
OGÓŁEM: WSZYSTKIE PRZYDZIAŁY										

(¹) % środków

	ŚRODKI	DECYZJE			PRZYZNANE ŚRODKI			PŁATNOŚCI		
		KWOTA ŁĄCZNA	ROZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROZNE	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
AKP										
Regularne wkłady państw członkowskich										
Pula środków A – przydziały krajowe	418	418	(0)	100%	417	(0)	100%	417	(0)	100%
SUMA CZĄSTKOWA: PULA ŚRODKÓW A – PRZYDZIAŁY KRAJOWE	418	418	(0)	100%	417	(0)	100%	417	(0)	100%
Pula środków B – przydziały krajowe	237	235	(1)		233	(2)	99%	231	(1)	99%
Wyrównanie zmniejszonych dochodów z wozu										
SUMA CZĄSTKOWA: PULA ŚRODKÓW B – PRZYDZIAŁY KRAJOWE	237	235	(1)	99%	233	(2)	99%	231	(1)	99%
Odsetki i inne przychody	0									
SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	0									
OGÓŁEM AKP (A)	10 365	10 357	(12)	100%	10 339	(15)	100%	10 330	(2)	100%
KTZ										
Regularne wkłady państw członkowskich										
Programy orientacyjne ogółem	36	36	0	100%	35	(0)	98%	35		100%
SUMA CZĄSTKOWA: PROGRAMY ORIENTACYJNE OGÓŁEM	36	36	0	100%	35	(0)	98%	35		100%
Dotacje na spłatę odsetek	1	1		100%	1		100%	1		100%
Kapitał wysokiego ryzyka	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%
SUMA CZĄSTKOWA: POMOC NIEOBJĘTA PROGRAMOWANIEM OGÓŁEM	11	11	0	100%	10	(0)	97%	10	(0)	100%
OGÓŁEM KTZ (B)	47	47	0	100%	46	(0)	98%	46	(0)	100%
OGÓŁEM: AKP+KTZ (A+B)	10 412	10 404	(12)	100%	10 385	(16)	100%	10 376	(3)	100%

Umowa z Kotonu

Konwencja z Lome

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 r.
RODZAJ POMOCY
AKP + KTZ – 9. EFR

Tabela 2.4

	ŚRODKI	DECYZJE			PRYZYCNANE ŚRODKI			PŁATNOŚCI		
		KWOTA ŁĄCZ- NA	ROZCZNE	%	KWOTA ŁĄCZ- NA	ROZCZNE	%	KWOTA ŁĄCZ- NA	ROZCZNE	%
	(1)	(2)	(2): (1)	(3)	(3)	(3): (2)	(4)	(4): (3)		
AKP										
Regularne wkłady państw członkowskich										
Przesunięcia z 6. EFR – Konwencja z Lomé	20	20	100 %	20	20	99 %	20	100 %		
Przesunięcia z 7. EFR – Konwencja z Lomé	668	654	98 %	648	(16)	99 %	647	100 %	(0)	
SUMA CZĄSTKOWA: PRZESUNIĘCIA Z INNYCH FUNDUSZY	689	674	98 %	668	(16)	99 %	667	100 %	(0)	
AKP										
Regularne wkłady państw członkowskich										
Pula środków A – przydziały krajowe	8 716	8 680	100 %	8 625	(54)	99 %	8 563	99 %	(6)	
SUMA CZĄSTKOWA: PULA ŚRODKÓW A – PRZYDZIAŁY KRAJOWE	8 716	8 680	100 %	8 625	(54)	99 %	8 563	99 %	(6)	
Pula środków B – przydziały krajowe	1 227	1 227								
Wyrównanie zmniejszonych dochodów z wywozu		149		149	(6)	100 %	149	100 %	(1)	
Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych		1 056		1 051	(5)	100 %	1 040	99 %	(0)	
Wysoko zadłużone kraje ubogie		11		11		100 %	11	100 %		
SUMA CZĄSTKOWA: PULA ŚRODKÓW B – PRZYDZIAŁY KRAJOWE	1 227	1 216	99 %	1 211	(11)	100 %	1 200	99 %	(1)	

Umowa z Ko-tonu

	ŚRODKI	DECYZJE			PRZYZNANE ŚRODKI			PŁATNOŚCI		
		KWOTA ŁĄCZNA	ROZCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROZCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROZCZNE	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
CRP, CTA i Zgromadzenie Parlamentarne	154	154	100%	100%	154	100%	100%	154	100%	100%
SUMA CZĄSTKOWA: CRP, CTA i ZGROMADZENIE PARLAMENTARNE	154	154	100%	100%	154	100%	100%	154	100%	100%
Koszty realizacji	177	177	100%	100%	177	(0)	100%	176	0	99%
Odsetki i inne przychody	63	63	100%	100%	63	(0)	100%	63	0	100%
SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	240	240	100%	100%	240	(0)	100%	239	0	100%
Pozostałe przydziały wewnątrz AKP	2 629	2 625	100%	100%	2 605	(18)	99%	2 556	25	98%
Instrument na rzecz Pokoju	360	354	98%	98%	354	(7)	100%	353	(1)	100%
SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY W RAMACH AKP	2 990	2 979	100%	100%	2 959	(24)	99%	2 910	24	98%
Przydziały regionalne	799	792	99%	99%	756	(32)	95%	722	(3)	96%
SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY REGIONALNE	799	792	99%	99%	756	(32)	95%	722	(3)	96%
Przydział specjalny – Demokr. Rep. Konga	105	105	100%	100%	105		100%	105		100%
SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁ SPECJALNY – DEMOKR. REP. KONGA	105	105	100%	100%	105		100%	105		100%
Przydział specjalny – Sudan Południowy	267	266	100%	100%	217	85	81%	53	15	25%
SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁ SPECJALNY – SUDAN POŁUDNIOWY	267	266	100%	100%	217	85	81%	53	15	25%
Przydział specjalny – Sudan	110	109	99%	99%	106	1	97%	60	15	57%
SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁ SPECJALNY – SUDAN	110	109	99%	99%	106	1	97%	60	15	57%
Dobrowolna składka na Instrument na rzecz Pokoju	39	24	62%	62%	24		100%	24		100%
SUMA CZĄSTKOWA: DOBROWOLNA SKŁADKA NA INSTRUMENT NA RZECZ POKOJU	39	24	62%	62%	24		100%	24		100%
OGÓLEM: AKP (A)	15 334	15 239	99%	99%	15 063	(51)	99%	14 696	44	98%

Umowa z Ko-tonu

(mln EUR)

	ŚRODKI	DECYZJE			PRYZYCNANE ŚRODKI			PŁATNOŚCI		
		KWOTA ŁĄCZNA	ROZCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROZCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROZCZNE	%
	(1)	(2)	(2): (1)	(3)	(3): (2)	(4)	(4): (3)			
KTZ										
Regularne wkłady państw członkowskich										
Przesunięcia z 6. EFR – Konwencja z Lomé	0	0	100 %	0		0	100 %	0		100 %
Przesunięcia z 7. EFR – Konwencja z Lomé	3	3	99 %	3		3	100 %	3		100 %
SUMA CZĄSTKOWA: PRZESUNIĘCIA Z INNYCH FUNDUSZY	3	3	99 %	3		3	100 %	3		100 %
KTZ										
Regularne wkłady państw członkowskich										
Pula środków A – przydziały krajowe	239	238	99 %			237	100 %			99 %
SUMA CZĄSTKOWA: PULA ŚRODKÓW A – PRZYDZIAŁY KRAJOWE	239	238	99 %			237	100 %			99 %
Pula środków B – przydziały krajowe	4	4				4	100 %			100 %
Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych										
SUMA CZĄSTKOWA: PULA ŚRODKÓW B – PRZYDZIAŁY KRAJOWE	4	4	100 %			4	100 %			100 %
Analizy/Pomoc techniczna w ramach KTZ	1	1	100 %	1		1	100 %	1		100 %
SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	1	1	100 %			1	100 %			100 %
Przydziały regionalne	48	48	100 %	46		46	97 %	45	0	98 %
SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY REGIONALNE	48	48	100 %	46		46	97 %	45	0	98 %
OGÓLEM: KTZ (B)	295	294	100 %	292		292	99 %	288	(1)	99 %
OGÓLEM: AKP+KTZ (A+B)	15 630	15 533	99 %	(170)		15 355	99 %	14 985	43	98 %

Tabela 2.5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 r.
RODZAJ POMOCY
AKP + KTZ – 10. EFR

	(mln EUR)											
	ŚRODKI			DECYZJE			PRYZYGNANE ŚRODKI			PŁATNOŚCI		
	KWOTA ŁĄCZNA	ROCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROCZNE	%
(1)	(2)	(2): (1)	(3)	(3): (2)	(4)	(4): (3)						
A K P												
Regularne wkłady państw członkowskich												
Przydziały												
Pula środków A – przydziały krajowe	13 507	13 375	99%	11 870	600	89%	9 185	1 487	77%			
SUMA CZĄSTKOWA: PULA ŚRODKÓW A – PRZYDZIAŁY KRAJOWE	13 507	13 375	99%	11 870	600	89%	9 185	1 487	77%			
Pula środków B – przydziały krajowe	2 020	210		188	5	90%	168	37	89%			
Wyrównanie zmniejszonych dochodów z wywozu		855		826	17	97%	713	57	86%			
Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych		49		49	0	100%	49	0	100%			
Wysoko zadłużone kraje ubogie		906		897	6	99%	850	27	95%			
Inne wydarzenia mające wpływ na budżet												
SUMA CZĄSTKOWA: PULA ŚRODKÓW B – PRZYDZIAŁY KRAJOWE	2 020	2 019	100%	1 960	28	97%	1 779	121	91%			
Koszty realizacji	429	429	100%	429	(0)	100%	425	11	99%			
Odsetki i inne przychody	70	69	99%	67	(1)	97%	65	3	97%			
SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	499	499	100%	496	(1)	99%	490	14	99%			
Koszty instytucjonalne i koszty wsparcia	241	238	99%	237	(3)	100%	210	(0)	89%			
Pozostałe przydziały wewnętrzne AKP	1 904	1 901	100%	1 826	60	96%	1 365	198	75%			

	ŚRODKI			DECYZJE			PRYZYGNANE ŚRODKI			PŁATNOŚCI			
	(1)	KWOTA ŁĄCZNA (2)	ROCZNE	%	(2): (1)	KWOTA ŁĄCZNA (3)	ROCZNE	%	(3): (2)	KWOTA ŁĄCZNA (4)	ROCZNE	%	(4): (3)
Rezerwa na przydziały krajowe – pula środków A Stabex	(0)												
SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NA PRYZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW A STABEX	(0)												
Rezerwa na krajowe i regionalne programy orientacyjne	0												
SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NA KRAJOWE I REGIONALNE PROGRAMY ORIENTACYJNE	0												
Rezerwa na przydziały regionalne	0												
SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NA PRYZYDZIAŁY REGIONALNE	0												
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu													
Rezerwy													
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu	67												
SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NIE-PODLEGAJĄCA URUCHOMIENIU	67												
K T Z													
Regularne wkłady państw członkowskich													
Przydziały													
Pula środków A – przydziały krajowe	196	195	(1)	100%		134	2	69%		113	12	84%	
SUMA CZĄSTKOWA: PULA ŚRODKÓW A – PRYZYDZIAŁY KRAJOWE	196	195	(1)	100%		134	2	69%		113	12	84%	
Pula środków B – przydziały krajowe	15												
Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych		9	0			7	0	76%		7	1	99%	
Inne wydarzenia mające wpływ na budżet		6				6		100%		6		100%	
SUMA CZĄSTKOWA: PULA ŚRODKÓW B – PRYZYDZIAŁY KRAJOWE	15	15	0	100%		13	0	86%		13	1	100%	

	ŚRODKI	DECYZJE			PRYZYGNANE ŚRODKI			PŁATNOŚCI		
		KWOTA ŁĄCZNA	ROCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROCZNE	%
		(2)	(1)	(2): (1)	(3)	(0)	(3): (2)	(4)	(0)	(4): (3)
	(1)									
Analizy/Pomoc techniczna w ramach KTZ	6	(1)	88 %	5	(0)	98 %	5	0	91 %	
SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	6	(1)	88 %	5	(0)	98 %	5	0	91 %	
Przydziały regionalne	40	(0)	99 %	35	9	89 %	13	5	37 %	
SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY REGIONALNE	40	(0)	99 %	40	9	89 %	35	5	37 %	
Rezerwy podlegające uruchomieniu										
Rezerwy										
Pula środków A – rezerwa	0									
Pula środków B – rezerwa	0									
SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA KRAJOWA	0									
Rezerwa na przydziały krajowe – pula środków A Stabex	0									
SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NA PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW A STABEX	0									
Rezerwa na przydziały regionalne	0									
SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NA PRZYDZIAŁY REGIONALNE	0									
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu										
Rezerwy										
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu	19									
SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NIEPODLEGAJĄCA URUCHOMIENIU	19									
OGÓLEM: AKP+KTZ (W TYM REZERWY (A+B))	21 384	(156)	99 %	21 137	783	90 %	19 035	2 024	79 %	

Tabela 2.6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 r.
RODZAJ POMOCY
AKP + KTZ – 11. EFR

	ŚRODKI		DECYZJE		PRYZYMANE ŚRODKI		PŁATNOŚCI		(min. EUR)		
	(1)	KWOTA ŁĄCZNA (2)	ROCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA (3)	ROCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA (4)		ROCZNE	%
A K P											
Regularne wkłady państw członkowskich											
Przydziały											
Pula środków A – przydziały krajowe	14 799	3 287	2 830	22%	1 483	1 286	45%	673	488	45%	
SUMA CZĄSTKOWA: PUŁA ŚRODKÓW A – PRZYDZIAŁY KRAJOWE	14 799	3 287	2 830	22%	1 483	1 286	45%	673	488	45%	
Pula środków B – przydziały krajowe	194	163	81		113	48	69%	86	39	76%	
Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych											
SUMA CZĄSTKOWA: PUŁA ŚRODKÓW B – PRZYDZIAŁY KRAJOWE	194	163	81	84%	113	48	69%	86	39	76%	
Instrument pomostowy	0										
SUMA CZĄSTKOWA: INSTRUMENT POMOSTOWY	0										
Koszty realizacji	1 053	237	138	23%	202	110	85%	191	99	95%	
Odsetki i inne przychody	15	6	1	43%	5	5	85%	3	3	47%	
SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	1 067	243	139	23%	207	115	85%	194	102	94%	
Koszty instytucjonalne i koszty wsparcia	244	101	68	41%	56	43	56%	39	34	70%	
Pozostałe przydziały wewnętrz. AKP	2 240	291	236	13%	216	216	74%				
Instrument na rzecz Pokoju	900	900	575	100%	599	298	67%	516	290	86%	
SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY W RAMACH AKP	3 384	1 292	879	38%	871	556	67%	556	324	64%	

	ŚRODKI	DECYZJE			PRYZYKNANE ŚRODKI			PŁATNOŚCI		
		KWOTA ŁĄCZNA	ROCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROCZNE	%	KWOTA ŁĄCZNA	ROCZNE	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
Analizy/Pomoc techniczna w ramach KTZ	3	3	3	100 %	1	1	34 %	0	0	39 %
SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	3	3	3	100 %	1	1	34 %	0	0	39 %
Rezerwy podlegające uruchomieniu										
Rezerwy										
Rezerwa na krajowe i regionalne programy orientacyjne	357									
SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NA KRAJOWE I REGIONALNE PROGRAMY ORIENTACYJNE	357									
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu										
Rezerwy										
Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu	0									
SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NIE-PODLEGAJĄCA URUCHOMIENIU	0									
OGÓŁEM: AKP+KTZ (W TYM REZERWY (A+B))	29 455	6 533	5 372	22 %	4 024	3 293	62 %	1 619	1 024	40 %

SPRAWOZDANIE FINANSOWE I INFORMACJA DODATKOWA – ŚRODKI ZARZĄDZANE PRZEZ EUROPEJSKI BANK INWESTYCYJNY

EUROPEJSKI BANK INWESTYCYJNY

CA/491/16

10 marca 2016 r.

Dokument 16/119

RADA DYREKTORÓW

**INSTRUMENT INWESTYCYJNY
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R.**

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
- Zestawienie zmian w zasobach stron wnoszących wkład
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie niezależnego audytora

INSTRUMENT INWESTYCYJNY

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 r.

(w tys. EUR)

	Informacja dodatkowa	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	448 995	545 399
Pochodne instrumenty finansowe	6	311	448
Pożyczki i należności	7	1 460 057	1 331 918
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	419 353	403 085
Należności od stron wnoszących wkład	9/15	—	42 590
Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności	10	228 521	99 988
Pozostałe aktywa	11	27	5 522
Aktywa ogółem		2 557 264	2 428 950
ZOBOWIĄZANIA I ZASOBY STRON WNO-SZĄCYCH WKŁAD			
ZOBOWIĄZANIA			
Pochodne instrumenty finansowe	6	8 219	14 632
Przychody przyszłych okresów	12	29 325	31 310
Zobowiązania wobec osób trzecich	13	101 202	68 824
Pozostałe zobowiązania	14	2 364	2 591
Zobowiązania ogółem		141 110	117 357
ZASOBY STRON WNO-SZĄCYCH WKŁAD			
Wkład państw członkowskich wniesiony zgodnie z wezwaniem	15	2 157 000	2 057 000
Kapitał z aktualizacji wyceny		163 993	156 122
Zyski zatrzymane		95,161	98,471
Zasoby stron wnoszących wkład ogółem		2 416 154	2 311 593
Zobowiązania i zasoby stron wnoszących wkład ogółem		2 557 264	2 428 950

**SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.**

(w tys. EUR)

	Informacja dodatkowa	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Odsetki i podobne dochody	17	90 385	77 240
Odsetki i podobne koszty	17	- 1 556	- 1 522
Odsetki netto i podobne dochody		88 829	75 718
Dochody z tytułu opłat i prowizji	18	932	1 163
Koszty opłat i prowizji	18	- 63	- 37
Dochody z tytułu opłat i prowizji netto		869	1 126
Zmiana wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych		6 276	- 11 663
Zrealizowane zyski netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	19	33 878	8 109
Ujemne różnice kursowe netto		- 52 483	- 222
Operacje finansowe – wynik netto		- 12 329	- 3 776
Zmiana w odpisie aktualizującym z tytułu utraty wartości pożyczek i należności, bez odwrócenia	7	- 33 988	- 75 756
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8	- 3 646	- 6 262
Inne dochody	21	—	337
Ogólne koszty administracyjne	20	- 43 045	- 38 128
Strata za rok		- 3 310	- 46 741
Inne całkowite dochody:			
<i>Pozycje, które są lub mogą zostać przeklasyfikowane jako zysk lub strata:</i>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – Kapitał z aktualizacji wyceny	8		
1. Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		43 394	87 230
2. Kwota netto przeniesiona jako zysk lub strata		- 35 523	- 9 299
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ogółem		7 871	77 931
Inne całkowite dochody ogółem		7 871	77 931
Całkowite dochody ogółem za rok		4 561	31 190

**ZESTAWIENIE ZMIAN W ZASOBACH STRON WNOŚZĄCYCH WKŁAD
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.**

(w tys. EUR)

	Informacja dodatkowa	Wkłady wniesione zgodnie z wezwaniem	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.		2 057 000	156 122	98 471	2 311 593
Wkłady państw członkowskich wniesione zgodnie z wezwaniem w ciągu roku	15	100 000	—	—	100 000
Strata za rok 2015		—	—	- 3 310	- 3 310
Inne całkowite dochody ogółem za rok		—	7 871	—	7 871
Zmiana w zasobach stron wnoszących wkład		100 000	7 871	- 3 310	104 561
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.		2 157 000	163 993	95 161	2 416 154
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.		1 661 309	78 191	145 212	1 884 712
Wkłady państw członkowskich wniesione zgodnie z wezwaniem w ciągu roku	15	105 691	—	—	105 691
Niewykorzystane dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczna	15	290 000	—	—	290 000
Strata za rok 2014		—	—	- 46 741	- 46 741
Inne całkowite dochody ogółem za rok		—	77 931	—	77 931
Zmiana w zasobach stron wnoszących wkład		395 691	77 931	- 46 741	426 881
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.		2 057 000	156 122	98 471	2 311 593

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.**

(w tys. EUR)

	Informacja dodatkowa	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Strata za rok budżetowy		- 3 310	- 46 741
Korekty:			
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8	3 646	6 262
Inne dochody	21	—	- 337
Zmiana netto w odpisie aktualizującym z tytułu utraty wartości pożyczek i należności	7	33 988	75 756

(w tys. EUR)

	Informacja dodatkowa	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Odsetki skapitalizowane od pożyczek i należności	7	- 13 262	- 11 915
Zmiana stanu naliczonych odsetek i zamortyzowanych kosztów pożyczek i należności		1 594	895
Zmiana stanu naliczonych odsetek i zamortyzowanych kosztów aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności	10	12	12
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		- 1 985	- 3 773
Wpływ zmian kursu wymiany na pożyczki	7	- 73 447	- 92 707
Wpływ zmian kursu wymiany na aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		- 9 385	- 449
Wpływ zmian kursu wymiany na środki pieniężne		- 12 216	- 9 362
Strata na działalności operacyjnej przed zmianami stanu aktywów i zobowiązań operacyjnych		- 74 365	- 82 359
Wpłaty pożyczek	7	- 282 784	- 248 326
Spląty pożyczek	7	205 772	166 578
Zmiana stanu naliczonych odsetek od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5	4	7
Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych		- 6 276	11 663
Zwiększenie stanu aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności	10	- 1 545 550	- 1 610 057
Zapadalność aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności	10	1 417 005	1 612 619
Zwiększenie stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8	- 67 449	- 42 646
Splata/zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8	64 791	43 378
Zmniejszenie/zwiększenie stanu pozostałych aktywów		5 495	- 5 374
Zmniejszenie/zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań		- 227	19
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego		4 668	- 175
Przepływy pieniężne netto w działalności operacyjnej		- 278 916	- 154 673

(w tys. EUR)

	Informacja dodatkowa	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wkład otrzymany od państw członkowskich	15	100 000	105 691
Kwoty otrzymane od państw członkowskich w związku z dotacjami na spłatę odsetek i pomocą techniczną		92 590	7 410
Kwoty wypłacone w imieniu państw członkowskich w związku z dotacjami na spłatę odsetek i pomocą techniczną		- 22 290	- 21 899
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		170 300	91 202
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		- 108 616	- 63 471
Zbiorczy rachunek przepływów pieniężnych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku budżetowego		545 398	599 507
Środki pieniężne netto:			
Działalność operacyjna		- 278 916	- 154 673
Działalność finansowa		170 300	91 202
Wpływ zmian kursu wymiany na środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12 216	9 362
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku budżetowego		448 998	545 398
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują:			
Środki pieniężne w kasie	5	71 405	9 642
Lokaty terminowe (z wyłączeniem naliczonych odsetek)		290 576	415 756
Komercyjne papiery dłużne	5	87 017	120 000
		448 998	545 398

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r.

1 Informacje ogólne

Instrument Inwestycyjny („instrument”) został ustanowiony w ramach Umowy z Kotonu („umowy”) o współpracy i pomocy na rzecz rozwoju pomiędzy grupą państw Afryki, Karaibów i Pacyfiku („państw AKP”) a Unią Europejską i jej państwami członkowskimi z dnia 23 czerwca 2000 r. i zmienionej w dniu 25 czerwca 2005 r. oraz 22 czerwca 2010 r.

Instrument nie jest odrębnym podmiotem prawnym, a Europejski Bank Inwestycyjny („EBI” lub „Bank”) zarządza wkładami w imieniu państw członkowskich („darczyńców”) zgodnie z warunkami umowy oraz pełni funkcję administratora instrumentu.

Finansowanie na podstawie umowy pochodzi z budżetów państw członkowskich UE. Państwa członkowskie UE wnoszą kwoty przewidziane na finansowanie instrumentu inwestycyjnego oraz dotacji na finansowanie dopłat do oprocentowania, jak przewidziano w wieloletnich ramach finansowych (pierwszy protokół finansowy obejmujący lata 2000–2007, zwany 9. Europejskim Funduszem Rozwoju (EFR), drugi protokół finansowy obejmujący lata 2008–2013, zwany 10. EFR, instrument pomostowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 28 lutego 2015 r., oraz trzeci protokół finansowy obejmujący lata 2014–2020, zwany 11. EFR). EBI powierzono zarządzanie:

- instrumentem – obciążonym ryzykiem funduszem odnawialnym o wartości 3 685,5 mln EUR przeznaczonym na wsparcie inwestycji sektora prywatnego w państwach AKP; przy czym kwota 48,5 mln EUR przydzielona jest krajom i terytoriom zamorskim („KTZ”);
- dotacjami na finansowanie dopłat do oprocentowania o wartości maksymalnie 1 220,85 mln EUR dla państw AKP i maksymalnie 8,5 mln EUR dla KTZ. Maksymalnie 15 % tych dopłat może zostać wykorzystane na pomoc techniczną związaną z projektami;
- „instrumentem pomostowym” (od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 28 lutego 2015 r.) obejmującym dotacje na finansowanie dopłat do oprocentowania oraz pomocy technicznej związanej z projektami, na który składają się niewykorzystane i umorzone salda środków z poprzednich EFR.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Na wniosek Komitetu Zarządzającego EBI Rada Dyrektorów EBI przyjęła sprawozdanie finansowe w dniu 10 marca 2016 r. i zezwoliła na jego przedłożenie Radzie Gubernatorów do zatwierdzenia do dnia 26 kwietnia 2016 r.

2 Istotne zasady rachunkowości

2.1 Podstawa przygotowania – Stwierdzenie zgodności

Sprawozdanie finansowe dotyczące instrumentu inwestycyjnego zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską.

2.2 Istotne osądy i szacunki księgowe

Przygotowanie sprawozdania finansowego wymaga wykorzystania wartości szacunkowych. Wymaga to również od kierownictwa Europejskiego Banku Inwestycyjnego stosowania własnego osądu przy stosowaniu zasad księgowych obowiązujących w przypadku Instrumentu Inwestycyjnego. Poniżej wymieniono obszary wymagające kierowania się w znacznym stopniu osądem lub cechujące się złożonością lub obszary, w których założenia i szacunki są istotne dla sprawozdania finansowego.

Stosowanie osądów i szacunków ma największe znaczenie w następujących kwestiach:

Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej

Wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które są przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach, ustala się w oparciu o kwotowane ceny rynkowe lub kwotowania cen przez maklerów. Jeżeli na podstawie aktywnych rynków nie można określić wartości godziwej, wartość tę określa się, korzystając z różnych technik wyceny, w tym z modeli matematycznych. Dane wejściowe do tych modeli pochodzą z obserwacji rynków w tych przypadkach, w których jest to możliwe, a jeżeli nie ma takiej możliwości, do określenia wartości godziwej niezbędny jest osąd. Wyceny są podzielone na różne kategorie w hierarchii wartości godziwej na podstawie danych wejściowych wykorzystanych w technikach wyceny zgodnie z opisem w informacjach dodatkowych 2.4.3 i 4.

Techniki wyceny mogą obejmować wartość bieżącą netto i metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, porównanie z podobnymi instrumentami, dla których można zaobserwować ceny rynkowe, model Blacka-Scholesa i wielomianowe modele wyceny opcji oraz inne modele wyceny. Założenia i dane wejściowe wykorzystywane w technikach wyceny obejmują stopy procentowe wolne od ryzyka, referencyjne stopy procentowe, spready kredytowe wykorzystywane do oszacowania stóp dyskontowych, ceny obligacji i akcji, kursy wymiany walut, wysokość cen akcji i indeksu akcyjnego oraz oczekiwane wahania i korelacje cen.

Celem technik wyceny jest ustalenie wartości godziwej odzwierciedlającej cenę, która zostałaby uzyskana ze sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku w dniu wyceny.

W ramach instrumentu wykorzystuje się powszechnie przyjęte modele wyceny w celu ustalenia wartości godziwej powszechnych i mniej złożonych instrumentów finansowych, na przykład swapów stóp procentowych i swapów walutowych, w przypadku których wykorzystuje się tylko możliwe do zaobserwowania dane rynkowe i które wymagają od zarządzających osądu i dokonania szacunków w ograniczonym zakresie. Dające się zaobserwować ceny i dane wejściowe do modeli zazwyczaj są dostępne na rynku notowanych na giełdzie dłużnych papierów wartościowych i kapitałowych papierów wartościowych, giełdowych instrumentów pochodnych i zwykłych pozagiełdowych instrumentów pochodnych takich jak swapy stóp procentowych. Dostępność dających się zaobserwować cen rynkowych i danych wejściowych do modeli ogranicza konieczność stosowania przez zarządzających osądu i szacunków oraz ogranicza niepewność związaną z określaniem wartości godziwej. Dostępność dających się zaobserwować cen rynkowych i danych wejściowych do modeli różni się w zależności od produktów i rynków i jest podatna na zmiany uzależnione od konkretnych wydarzeń i ogólnych warunków na rynkach finansowych.

W przypadku instrumentów bardziej złożonych w ramach instrumentu wykorzystuje się własne modele wyceny, opracowane na podstawie powszechnie przyjętych modeli wyceny. Część lub całość istotnych danych wejściowych do tych modeli może nie być możliwa do zaobserwowania na rynku – są one pozyskiwane na podstawie cen lub stóp rynkowych lub szacowane w oparciu o założenia. Przykładem instrumentów obejmujących istotne dane wejściowe, które nie dają się zaobserwować, mogą być niektóre pożyczki i gwarancje, w przypadku których nie istnieje aktywny rynek. Modele wyceny obejmujące istotne dane wejściowe, które nie dają się zaobserwować, wymagają od zarządzających szerszego stosowania osądu i szacunków do ustalenia wartości godziwej. Zastosowanie przez zarządzających osądu i szacunków jest zwykle niezbędne do dokonania wyboru odpowiedniego modelu wyceny, określenia oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z wycenianym instrumentem finansowym, określenia prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez kontrahenta i przedterminowej spłaty oraz dokonania wyboru odpowiednich stóp dyskontowych.

Dla instrumentu ustanowiono ramy kontroli dotyczące wyceny według wartości godziwej. W zakres tych ram wchodzi jednostki organizacyjne Europejskiego Banku Inwestycyjnego odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i zarządzanie danymi rynkowymi. Jednostki te są niezależne od pionu zarządzania jednostkami operacyjnymi i odpowiadają za weryfikację istotnych wycen wartości godziwej. Mechanizmy kontroli obejmują:

- weryfikację dających się zaobserwować cen;
- proces przeglądu i zatwierdzenia nowych modeli wyceny i zmian istniejących modeli;
- kalibrację i weryfikację historyczną modeli w oparciu o zaobserwowane transakcje rynkowe;
- analizę i badanie istotnych zmian w zakresie wyceny;
- przegląd istotnych danych wejściowych, które nie dają się zaobserwować, oraz korekty aktualizujące wartość wyceny.

Jeżeli do wyceny wartości godziwej stosuje się informacje osób trzecich, na przykład kwotowania maklerów lub usługi w zakresie wycen, w ramach instrumentu weryfikuje się, czy te wyceny spełniają wymogi MSSF. Obejmuje to:

- ustalenie, czy stosowne jest wykorzystanie wyceny maklera lub wyceny w ramach usługi,
- ocenę, czy dana wycena maklera lub usługa w zakresie wyceny jest wiarygodna;

- stwierdzenie, w jaki sposób uzyskano wartość godziwą, i określenie zakresu, w jakim odzwierciedla ona rzeczywiste transakcje rynkowe;
- stwierdzenie, w przypadku gdy do określenia wartości godziwej wykorzystuje się ceny instrumentów podobnych, w jaki sposób ceny te dostosowano w celu odzwierciedlenia cech instrumentu objętego wyceną.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości pożyczek i należności

Przegląd pożyczek i należności w ramach instrumentu dokonywany jest na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy dokonać odpisu z tytułu utraty wartości. W szczególności osąd kierownictwa Europejskiego Banku Inwestycyjnego konieczny jest do oszacowania kwot i terminów przyszłych przepływów pieniężnych przy określaniu poziomu niezbędnego odpisu. Takie szacunki oparte są na założeniach dotyczących szeregu czynników, a rzeczywiste wyniki mogą się od nich różnić, w związku z czym w przyszłości mogą wystąpić zmiany w odpisie. Oprócz indywidualnych odpisów z tytułu utraty wartości poszczególnych znaczących pożyczek i należności w ramach instrumentu utworzony może zostać również zbiorowy odpis z tytułu utraty wartości tych rodzajów ekspozycji kredytowej, w których wprawdzie nie stwierdzono utraty wartości, ale w przypadku których istnieje większe ryzyko niewywiązania się z płatności niż początkowo przewidywano.

Zasadniczo uważa się, że do utraty wartości pożyczki dochodzi wówczas, gdy spłata odsetek i kwoty głównej jest przeterminowana o 90 dni lub więcej, a jednocześnie kierownictwo Europejskiego Banku Inwestycyjnego zauważa obiektywne sygnały świadczące o utracie wartości.

Wycena nienotowanych inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży

Wycena nienotowanych inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży opiera się zazwyczaj na jednym z następujących elementów:

- ostatnich transakcjach zawartych na warunkach rynkowych,
- bieżącej wartości godziwej innego instrumentu o zasadniczo takim samym charakterze;
- spodziewanych przepływach pieniężnych zdyskontowanych według bieżących stóp procentowych mających zastosowanie do instrumentów o podobnych warunkach i podobnej charakterystyce ryzyka;
- metodzie skorygowanych aktywów netto lub
- innych modelach wyceny.

Określenie przepływów pieniężnych oraz czynników dyskontujących dla nienotowanych inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży wymaga wykorzystania szacunków w znaczącym stopniu. W ramach instrumentu okresowo porównuje się techniki wyceny i ocenia się je pod kątem wiarygodności, stosując ceny z obserwacji bieżących transakcji rynkowych na takich samych instrumentach lub inne dostępne zaobserwowane dane rynkowe.

Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

W ramach instrumentu ustalono, że utrata wartości inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży następuje wówczas, gdy występuje istotny lub trwający przez dłuższy czas spadek wartości godziwej poniżej ich kosztu lub gdy istnieją inne obiektywne dowody utraty wartości. Ustalenie, co oznacza „istotny” lub „trwający przez dłuższy czas” wymaga zastosowania osądu. W ramach instrumentu ustalono, że „istotny” zasadniczo oznacza równy lub wyższy niż 30 %, a „trwający przez dłuższy czas” – trwający dłużej niż 12 miesięcy. Ponadto ocenia się również inne czynniki, w tym zwykle wahania cen akcji w przypadku akcji notowanych oraz przyszłe przepływy pieniężne i czynniki dyskontujące w przypadku nienotowanych instrumentów kapitałowych.

Konsolidacja jednostek, w których instrument ma udziały

Zgodnie z istotnym osądem w ramach instrumentu żadna z jednostek, w których posiada on udziały, nie jest przez niego kontrolowana. Wynika to z faktu, że we wszystkich tych jednostkach wyłączna odpowiedzialność za zarządzanie spółką oraz kontrolowanie jej działań i innych spraw spoczywa na komplementariuszu, zarządzającym funduszem lub zarządzie, który ma również kompetencje i uprawnienia do podejmowania wszelkich działań niezbędnych do realizacji celów spółki zgodnie z wytycznymi dotyczącymi polityki i inwestycji.

2.3 Zmiana zasad rachunkowości

Z wyjątkiem zmian opisanych poniżej, w odniesieniu do instrumentu niezmiennie stosowano zasady rachunkowości określone w informacji dodatkowej 2.4 w przypadku wszystkich okresów objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym. W odniesieniu do instrumentu przyjęto nowe standardy i zmiany standardów przedstawione poniżej.

Przyjęte standardy

Podczas przygotowywania niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto następujące standardy, zmiany standardów i zasady ich interpretacji.

— Roczne zmiany MSSF, okres 2010–2012 – różne standardy;

— Roczne zmiany MSSF, okres 2011-2013 – różne standardy;

Zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe dotyczące instrumentu.

Standardy opublikowane, ale jeszcze nie obowiązujące

Następujące standardy, zmiany w standardach i zasadach ich interpretacji obowiązują dla całorocznych okresów rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2015 r. i nie zostały one zastosowane do przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego. Poniżej przedstawiono te standardy, zmiany w standardach i zasadach ich interpretacji, które mogą mieć znaczenie dla instrumentu.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Ostatnia część tego standardu została wydana w dniu 24 lipca 2014 r. i zastępuje istniejące wytyczne zawarte w MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. MSSF 9 obejmują zmienione wytyczne dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych, w tym nowego modelu oczekiwanych strat kredytowych służącego do obliczania utraty wartości aktywów finansowych, oraz nowe ogólne wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. Zawiera on również wytyczne dotyczące uznawania i wyłączenia instrumentów finansowych, pochodzące z MSR 39. MSSF 9 obowiązują w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. lub później, z możliwością wcześniejszego przyjęcia. MSSF 9 nie zostały jeszcze przyjęte przez UE. Nie planuje się wcześniejszego przyjęcia tego standardu w odniesieniu do instrumentu, a analiza wpływu jest obecnie w toku.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 ustanawiają kompleksowe ramy pozwalające ustalić, czy, w jakiej wysokości i kiedy ująć przychody. Zastępują one istniejące wytyczne dotyczące ujmowania przychodów, w tym MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną i KIMSF 13 Konsumenckie programy lojalnościowe. MSSF 15 obowiązują w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. lub później, z możliwością wcześniejszego przyjęcia. MSSF 15 nie zostały jeszcze przyjęte przez UE. W instrumencie nie ustalono jeszcze zakresu oddziaływania tego standardu.

2.4 Opis istotnych zasad rachunkowości

Sprawozdanie z sytuacji finansowej przedstawia aktywa i pasywa w porządku zgodnym z malejącym stopniem płynności, bez wprowadzania podziału na pozycje krótkoterminowe i inne.

2.4.1 Przeliczenie waluty obcej

Walutą wykorzystaną do prezentacji sprawozdania finansowego dotyczącego instrumentu jest euro (EUR), które jest także walutą funkcjonalną. Informacje finansowe przedstawione w euro zostały zaokrąglone do pełnego tysiąca, chyba że zaznaczono inaczej.

Transakcje w walutach obcych przelicza się według kursu wymiany obowiązującego w dniu transakcji.

Aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach innych niż euro przelicza się na euro według kursów wymiany obowiązujących na dzień bilansowy. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczenia walut wykazuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Niepieniężne pozycje wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji według kursu innego niż kurs z dnia transakcji oraz niezrealizowane różnice kursowe wynikające z nierozliczonych aktywów i pasywów pieniężnych w walucie obcej ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przelicza się na euro po kursie wymiany obowiązującym w dniu transakcji.

2.4.2 *Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zostały zdefiniowane dla instrumentu jako rachunki bieżące, depozyty krótkoterminowe lub komercyjne papiery dłużne o pierwotnym terminie zapadalności wynoszącym do trzech miesięcy.

2.4.3 *Aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne*

Aktywa finansowe wykazywane są według daty rozliczenia.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa jest to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny na głównym rynku lub – w przypadku jego braku – na najkorzystniejszym rynku, do jakiego instrument ma dostęp w tym dniu.

W stosownych przypadkach EBI, w imieniu instrumentu, dokonuje wyceny wartości godziwej danego instrumentu, wykorzystując cenę kwotowaną na aktywnym rynku dla tego instrumentu. Rynek uznaje się za aktywny, jeżeli transakcje dotyczące składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać w sposób ciągły informacji na temat cen.

Jeżeli na podstawie aktywnych rynków nie można określić wartości godziwej aktywów i pasywów finansowych ujętych w bilansie, wartość tę określa się, korzystając z różnych technik wyceny, w tym określonych modeli matematycznych. Dane wejściowe do tych modeli pochodzą z obserwacji rynków w tych przypadkach, w których jest to możliwe, a jeżeli nie ma takiej możliwości, do określenia wartości godziwej niezbędny jest osąd. Wybrana technika wyceny obejmuje wszystkie czynniki, jakie uwzględniliby uczestnicy rynku, ustalając cenę transakcji.

EBI dokonuje wyceny według wartości godziwej, stosując następującą hierarchię wartości godziwej, która odzwierciedla znaczenie danych wejściowych wykorzystanych do wyceny:

- Poziom 1: dane wejściowe będące nieskorygowanymi kwotowaniami cen rynkowych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów, do których instrument ma dostęp.
- Poziom 2: dane inne niż ceny kwotowane ujęte na poziomie 1, ale dające się zaobserwować albo bezpośrednio (tj. jako ceny), albo pośrednio (tj. jako pochodne cen). Kategoria ta obejmuje instrumenty wycenione z wykorzystaniem kwotowanych cen rynkowych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów, kwotowanych cen dla identycznych lub podobnych instrumentów na rynkach uznawanych za rynki nieaktywne lub innych technik wyceny, w których wszystkie istotne dane wejściowe dają się bezpośrednio lub pośrednio zaobserwować na podstawie danych rynkowych.
- Poziom 3: dane wejściowe, których nie da się zaobserwować. Kategoria ta obejmuje wszelkie instrumenty, w przypadku których technika wyceny obejmuje dane wejściowe nieoparte na dających się zaobserwować danych, a dane wejściowe, które nie dają się zaobserwować, mają istotny wpływ na wycenę instrumentu. Kategoria ta obejmuje instrumenty wyceniane na podstawie cen kwotowanych dla podobnych instrumentów, jeżeli istotne niedające się zaobserwować korekty lub założenia są niezbędne, by oddać różnicę pomiędzy tymi instrumentami.

Przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej w ramach instrumentu ujmują się na koniec okresu sprawozdawczego, w którym wystąpiła zmiana.

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności obejmują notowane obligacje, które mają być utrzymywane do upływu terminu zapadalności, oraz komercyjne papiery dłużne o pierwotnym terminie zapadalności przekraczającym trzy miesiące.

Takie obligacje i komercyjne papiery dłużne są początkowo ujmowane według ich wartości godziwej powiększonej o ewentualne bezpośrednio z nimi związane koszty transakcyjne. Różnica między ceną na wejściu a wartością wykupu jest amortyzowana metodą efektywnej stopy procentowej przez pozostałą część okresu ważności instrumentu.

Na każdy dzień bilansowy w ramach instrumentu ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Uznaje się, że utrata wartości danego składnika lub grupy składników aktywów finansowych występuje wyłącznie wówczas, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że utrata wartości wynika ze zdarzenia lub zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika w księgach („zdarzenie powodujące utratę wartości”), i że zdarzenie powodujące utratę wartości („zdarzenie”) ma wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne w odniesieniu do składnika lub grupy składników aktywów finansowych, który można rzetelnie oszacować. Utrata wartości jest uwzględniana w wyniku finansowym, a wysokość straty wycenia się jako różnicę między wartością bilansową a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według początkowej efektywnej stopy procentowej instrumentu.

Pożyczki

Pożyczki z instrumentu ujmowane są jako aktywa instrumentu w dniu przekazania pożyczki pożyczkobiorcom. Pożyczki te wykazywane są początkowo według kosztu (kwoty wypłacone netto), który jest równy wartości godziwej środków pieniężnych przekazanych na uruchomienie pożyczki, łącznie z wszelkimi kosztami transakcji. Następnie są one wyceniane po koszcie zamortyzowanym z wykorzystaniem metody efektywnego dochodu, pomniejszonym o rezerwy na pokrycie strat z tytułu utraty wartości lub braku możliwości wyegzekwowania należności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty, które zostały tak oznaczone lub których nie można zaklasyfikować do aktywów wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, utrzymywanych do terminu zapadalności ani do pożyczek i należności. Obejmują one bezpośrednie inwestycje kapitałowe i inwestycje w fundusze *venture capital*.

Po pierwotnej wycenie aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są następnie wykazywane według wartości godziwej. Należy zwrócić uwagę na następujące szczegóły dotyczące wyceny inwestycji kapitałowych według wartości godziwej, której nie można ustalić na podstawie aktywnych rynków:

a. Fundusze *venture capital*

Wartość godziwa każdego funduszu *venture capital* opiera się na najnowszej dostępnej wartości aktywów netto zgłoszonej przez fundusz, jeżeli została ona obliczona w oparciu o międzynarodowy standard wyceny uznany za zgodny z MSSF (np.: międzynarodowe wytyczne dotyczące wyceny kapitału *private equity* i *venture capital* – International Private Equity and Venture Capital Valuation guidelines – opublikowane przez Europejskie Stowarzyszenie Venture Capital). W ramach instrumentu może jednak zostać podjęta decyzja o skorygowaniu wartości aktywów netto zgłoszonych przez fundusz, jeżeli pojawią się kwestie mogące mieć wpływ na taką wycenę.

b. Bezpośrednie inwestycje kapitałowe

Godziwa wartość inwestycji oparta jest na ostatnim dostępnym sprawozdaniu finansowym, przy czym w stosownych przypadkach wykorzystuje się ponownie ten sam model, który wykorzystano przy nabyciu udziałów w kapitale.

Niezrealizowane zyski i straty z funduszy *venture capital* oraz bezpośrednich inwestycji kapitałowych wykazywane są w zasobach stron wnoszących wkład do czasu sprzedaży, wykupu lub zbycia inwestycji lub do czasu wykazania utraty wartości inwestycji. W przypadku uznania, że nastąpiła utrata wartości inwestycji dostępnej do sprzedaży, skumulowane niezrealizowane zyski lub straty ujęte wcześniej w kapitale własnym przenosi się do sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

W przypadku inwestycji w nienotowane instrumenty wartość godziwa określana jest przy zastosowaniu uznanej metody wyceny (np. skorygowanych aktywów netto, zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub kilku różnych). Inwestycje tego rodzaju wykazywane są według kosztu, jeżeli nie można w sposób rzetelny dokonać pomiaru ich wartości godziwej. Należy zauważyć, że w pierwszych 2 latach inwestycji ujmowane są one według kosztów.

Udziały nabyte w ramach instrumentu to zazwyczaj inwestycje w fundusze *private equity* i fundusze *venture capital*. Zgodnie z praktyką branżową tego rodzaju inwestycje są zwykle realizowane wspólnie przez kilku inwestorów, z których żaden nie może pojedynczo wpływać na bieżące funkcjonowanie i działalność inwestycyjną takiego funduszu. W związku z tym ewentualne członkostwo inwestora w organie zarządzającym takim funduszem zasadniczo nie uprawnia takiego inwestora do wpływania na bieżące funkcjonowanie funduszu. Ponadto pojedynczy inwestorzy mający udział w funduszu *private equity* lub funduszu *venture capital* nie wpływają na politykę funduszu, na przykład na zasady wypłaty dywidend i wypłaty innych środków. Tego rodzaju decyzje podejmuje zwykle zarząd funduszu na podstawie umowy udziałowców określającej prawa i obowiązki zarządu oraz wszystkich udziałowców funduszu. Umowa udziałowców z reguły również uniemożliwia pojedynczym inwestorom dwustronne przeprowadzanie znaczących transakcji z funduszem, wymienianie się członkami zarządu czy uzyskiwanie uprzywilejowanego dostępu do podstawowych informacji technicznych. Inwestycje w ramach instrumentu realizowane są zgodnie z wyżej opisaną praktyką branżową, co gwarantuje, że instrument nie będzie sprawował kontroli nad którąkolwiek z tych inwestycji ani nie będzie wywierał na nie znaczącego wpływu w rozumieniu MSR 10 i MSR 28; dotyczy to również inwestycji, w których instrument ma ponad 20 % udział w prawach głosu.

Gwarancje

W momencie ujęcia początkowego gwarancje finansowe są wykazywane według wartości godziwej, która odpowiada wartości bieżącej netto przewidywanych wpływów ze składek. Wyliczenie to jest dokonywane w dniu rozpoczęcia każdej transakcji i jest wykazywane w bilansie jako „Gwarancje finansowe” w pozycji „Pozostałe aktywa” i „Pozostałe zobowiązania”.

Po ujęciu początkowym wartość zobowiązań w ramach instrumentu z tytułu takich gwarancji jest aktualizowana do wyższej z dwóch wartości:

- wartości kosztów, jakie według najlepszego oszacowania, opierającego się na wszystkich istotnych czynnikach i informacjach dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej, trzeba ponieść w celu uregulowania wszelkich zobowiązań finansowych wynikających z gwarancji,
- początkowo ujętej kwoty pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację. Amortyzacji początkowo ujętej kwoty dokonuje się według metody aktuarialnej.

Wszelkie zmiany stanu zobowiązań dotyczących gwarancji finansowych wykazywane są w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji „Dochody z tytułu opłat i prowizji”.

Aktywa instrumentu wynikające z tego rodzaju gwarancji są następnie amortyzowane z wykorzystaniem metody aktuarialnej i analizowane pod kątem utraty wartości.

Ponadto po podpisaniu umowy gwarancyjnej są one ujmowane jako zobowiązanie warunkowe instrumentu, natomiast po uruchomieniu gwarancji – jako zobowiązanie instrumentu.

2.4.4 Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników aktywów finansowych. Uznaje się, że utrata wartości danego składnika lub grupy składników aktywów finansowych występuje wyłącznie wówczas, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że utrata wartości wynika ze zdarzenia lub zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika w księgach („zdarzenie powodujące utratę wartości”), i że zdarzenie powodujące utratę wartości ma wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne w odniesieniu do składnika lub grupy składników aktywów finansowych, który można rzetelnie oszacować. Dowodem utraty wartości może być informacja, że pożyczkobiorca lub grupa pożyczkobiorców znajduje się w trudnej sytuacji finansowej, nie wywiązuje się z zobowiązań, nie spłaca odsetek lub kwoty głównej, istnieje prawdopodobieństwo, że zostanie wobec nich wszczęte postępowanie upadłościowe lub innego rodzaju postępowanie związane z reorganizacją finansową, a dostępne dane wskazują na wymierne zmniejszenie stanu szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, takie jak zmiany w zaległościach lub uwarunkowaniach gospodarczych powiązanych z niewywiązywaniem się z zobowiązań.

W przypadku pożyczek niespłaconych na koniec roku budżetowego i ujętych według kosztu zamortyzowanego utrata wartości odnotowywana jest w przypadku przedstawienia obiektywnych dowodów na istnienie ryzyka nieodzyskania całości lub części kwot tych pożyczek zgodnie z pierwotnymi warunkami umowy lub wartości im równoważnej. Jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości, kwota tej utraty wyceniania jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona przez dokonanie zapisu na koncie odpisów z tytułu utraty wartości, a kwota utraty wartości ujmowana jest w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Dochody z tytułu odsetek są nadal naliczane według zmniejszonej wartości bilansowej w oparciu o efektywną stopę procentową danego składnika aktywów. Pożyczki wraz ze związanymi z nimi odpisami aktualizującymi odpisuje się w koszty, gdy nie ma realnej możliwości uzyskania ich spłaty w przyszłości. Jeżeli w kolejnym roku kwota szacowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zwiększa się lub zmniejsza z powodu zdarzenia, jakie wystąpiło po wykazaniu utraty wartości, wykazana pierwotnie strata z tytułu utraty wartości podlega zwiększeniu lub zmniejszeniu przez dokonanie korekty na koncie odpisów z tytułu utraty wartości.

W ramach instrumentu dokonuje się oceny ryzyka kredytowego na podstawie każdej transakcji i nie bierze się pod uwagę zbiorowej utraty wartości.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży dokonuje się oceny w ramach instrumentu na każdy dzień bilansowy, aby stwierdzić, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości inwestycji. Obiektywnym dowodem jest np. istotny lub trwający przez dłuższy okres spadek wartości godziwej inwestycji poniżej jej kosztu. Jeżeli istnieją dowody utraty wartości, wówczas skumulowane straty (wycenione jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości danej inwestycji ujęte wcześniej w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) zostają usunięte z pozycji zasobów stron wnoszących wkład do instrumentu i wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie są odwracane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów; wzrost ich wartości godziwej po utracie wartości ujmowany jest bezpośrednio w zasobach stron wnoszących wkład.

Dyrekcja Europejskiego Banku Inwestycyjnego ds. Zarządzania Ryzykiem przynajmniej raz do roku dokonuje przeglądu aktywów finansowych pod kątem utraty ich wartości. Wynikające z tego przeglądu korekty obejmują korektę dyskonta w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w całym okresie użytkowania składnika aktywów oraz wszelkie korekty niezbędne w związku z ponownym oszacowaniem początkowej utraty wartości.

2.4.5 *Pochodne instrumenty finansowe*

Instrumenty pochodne obejmują swapy walutowe (ang. *cross-currency swaps*) i walutowo-procentowe, krótkoterminowe umowy swapowe („krótkoterminowe swapy walutowe”) i swapy stóp procentowych.

W normalnych warunkach działalności w ramach instrumentu mogą być zawierane umowy swapowe w celu zabezpieczenia określonych operacji udzielania pożyczek lub kontrakty terminowej wymiany walut w celu zabezpieczenia pozycji walutowej, denominowane w walutach innych niż euro będących przedmiotem aktywnego obrotu, w celu wyrównania ewentualnych zysków lub strat spowodowanych wahaniami kursu wymiany walut.

Instrument nie korzysta z możliwości zabezpieczenia przewidzianych w MSR 39. Wszelkie instrumenty pochodne są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy i wykazywane jako pochodne instrumenty finansowe. Wartości godziwe są wyprowadzane przede wszystkim z modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modeli wyceny opcji oraz ofert osób trzecich.

Instrumenty pochodne wykazywane są według wartości godziwej i ujmowane jako aktywa, kiedy ich wartość godziwa jest dodatnia, a jako zobowiązania – kiedy wartość ta jest ujemna. Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych są uwzględniane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji „Zmiana wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych”.

Instrumenty pochodne są początkowo ujmowane na podstawie daty zawarcia transakcji.

2.4.6 *Wkłady*

Wkłady państw członkowskich wykazywane są jako należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dniu decyzji Rady określającej wkład finansowy, jaki mają wnieść państwa członkowskie do instrumentu.

Wkłady państw członkowskich są klasyfikowane jako kapitał własny, ponieważ spełniają następujące warunki:

- zgodnie z umową w sprawie wkładu upoważniają one państwa członkowskie do decydowania o sposobie wykorzystania aktywów netto instrumentu w przypadku jego likwidacji,
- należą one do kategorii instrumentów podporządkowanych wobec wszystkich innych kategorii instrumentów,
- wszystkie instrumenty finansowe w kategorii instrumentów podporządkowanej wobec wszystkich innych kategorii instrumentów mają identyczne cechy,
- instrument nie zawiera elementów wymagających klasyfikacji jako zobowiązanie, oraz
- całkowite oczekiwane przepływy pieniężne, które można przyporządkować do instrumentu przez okres jego użytkowania, opierają się zasadniczo na zyskach lub stratach, zmianie w ujętych aktywach netto lub zmianie wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto instrumentu przez okres jego użytkowania.

2.4.7 *Dochody z odsetek od pożyczek*

Odsetki od pożyczek z instrumentu ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów („odsetki i podobne dochody”) oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej („pożyczki i należności”) według zasady memoriału przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, która jest stopą dokładnie dyskontującą szacowane przyszłe przepływy pieniężne (wypłaty i wpływy) w ciągu całego oczekiwanego okresu trwania pożyczki do poziomu wartości bilansowej netto pożyczki. Po zmniejszeniu zaksięgowanej wartości pożyczki z tytułu utraty wartości dochody z odsetek nadal są ujmowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej zastosowanej do nowej wartości bilansowej.

Opłaty wynikające z zobowiązań są odraczane i ujmowane jako dochód z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej w okresie od wypłaty do spłaty danej pożyczki oraz przedstawiane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji „Odsetki i podobne dochody”.

2.4.8 **Dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczną**

Działalność instrumentu obejmuje także zarządzanie dotacjami na spłatę odsetek i pomocą techniczną w imieniu państw członkowskich.

Część wkładów państw członkowskich przeznaczona na wypłatę dotacji na spłatę odsetek i pomoc techniczną nie jest uwzględniana w zasobach stron wnoszących wkład do instrumentu, lecz klasyfikowana jako zobowiązania wobec osób trzecich. W pierwszej kolejności dokonuje się wypłaty na rzecz beneficjentów końcowych, a następnie zmniejsza zobowiązania wobec osób trzecich.

Jeżeli kwoty przeznaczone na dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczną nie są w pełni rozdysponowane, zostają one przeklasyfikowane jako wkład na rzecz instrumentu.

2.4.9 **Dochody z tytułu odsetek od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów**

Dochody z tytułu odsetek od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów są wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów instrumentu według zasady memoriału.

2.4.10 **Opłaty, prowizje i dywidendy**

Opłaty uzyskane z tytułu usług świadczonych w pewnym okresie ujmowane są jako dochody w trakcie świadczenia usług, natomiast opłaty uzyskane po wykonaniu istotnego działania są ujmowane jako dochody po zakończeniu tego działania. Opłaty te są przedstawiane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji „Dochody z tytułu opłat i prowizji”.

Dywidendy związane z aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży są ujmowane po ich otrzymaniu i przedstawiane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w pozycji „Zrealizowane zyski netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży”.

2.4.11 **Podatki**

Protokół w sprawie przywilejów i immunitetów Unii Europejskiej, dołączony do Traktatu o Unii Europejskiej i Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, określa, że aktywa, przychody i inne mienie instytucji Unii są zwolnione ze wszelkich podatków bezpośrednich.

3 **Zarządzanie ryzykiem**

Poniższa informacja dodatkowa przedstawia ekspozycję instrumentu na ryzyko kredytowe i finansowe oraz zarządzanie tym ryzykiem i kontrolę nad nim; szczególnie dotyczy to ryzyka pierwotnego związanego z wykorzystywaniem instrumentów finansowych. Mowa tu o:

- ryzyku kredytowym – ryzyku poniesienia straty w wyniku niewykonania zobowiązania przez klienta lub kontrahenta, wynikającym z ekspozycji kredytowej w każdej formie, w tym także ryzyku rozrachunku,
- ryzyku płynności – ryzyku, że dany podmiot nie będzie zdolny do finansowania wzrostu wartości aktywów oraz wywiązywania się ze zobowiązań w terminie ich wymagalności bez ponoszenia niemożliwych do zaakceptowania strat;
- ryzyku rynkowym – ryzyku, że zmiany cen i stóp rynkowych, takich jak stopy procentowe, ceny akcji i kursy walutowe, wpłyną na przychody jednostki lub na wartość posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

3.1 **Organizacja zarządzania ryzykiem**

Europejski Bank Inwestycyjny na bieżąco dostosowuje swoje zasady zarządzania ryzykiem.

Dyrekcja EBI ds. Zarządzania Ryzykiem zapewnia niezależną identyfikację, ocenę, monitorowanie i zgłaszanie ryzyka, na które instrument jest narażony. W strukturze, w której zachowany jest rozdział obowiązków, Dyrekcja ds. Zarządzania Ryzykiem jest niezależna od jednostek operacyjnych. Na poziomie EBI Dyrektor Generalny ds. Zarządzania Ryzykiem podlega w kwestiach ryzyka wyznaczonemu Wiceprezesowi Europejskiego Banku Inwestycyjnego ds. Zarządzania Ryzykiem. Do obowiązków tego wiceprezesa należy nadzór nad zgłaszaniem ryzyka Komitetowi Zarządzającemu i Radzie Dyrektorów Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

3.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to potencjalna strata, która może być skutkiem niewykonania zobowiązania przez klienta lub kontrahenta, a wynika z ekspozycji kredytowej w każdej formie, w tym także z rozrachunku.

3.2.1 Polityka w zakresie ryzyka kredytowego

W ramach analizy kredytowej kontrahentów pożyczek EBI ocenia ryzyko kredytowe i przewidywane straty w celu jego obliczenia i dokonania wyceny. EBI opracował wewnętrzną metodykę ratingową w celu określenia wewnętrznych ratingów kontrahentów pożyczek będących pożyczkobiorcami lub gwarantami. Metodyka ta oparta jest na systemie arkuszy oceny dostosowanych do każdego z głównych rodzajów kontrahentów pożyczek (np. przedsiębiorstw, banków, jednostek sektora publicznego itp.). Biorąc pod uwagę zarówno sprawdzone praktyki w dziedzinie bankowości, jak i zasady określone w ramach nowej bazylejskiej umowy kapitałowej (Bazylea II), wszyscy kontrahenci związani z profilem kredytowym określonej transakcji są klasyfikowani do poszczególnych kategorii ratingu wewnętrznego z wykorzystaniem odnośnej metodyki dla każdego rodzaju kontrahenta. W następstwie szczegółowej analizy profili ryzyka finansowego i ryzyka prowadzenia działalności gospodarczej kontrahenta oraz warunków ryzyka panujących w kraju, w którym prowadzi on działalność, każdemu kontrahentowi jest przypisywany rating wewnętrzny odzwierciedlający prawdopodobieństwo niewykonania przez niego zobowiązania w walucie obcej.

Ocena kredytowa operacji typu *project finance* oraz innych strukturyzowanych operacji o ograniczonym zastosowaniu odbywa się z wykorzystaniem narzędzi oceny ryzyka kredytowego właściwych dla danego sektora, skoncentrowanych przede wszystkim na dostępności przepływów pieniężnych i zdolności do obsługi zadłużenia. Narzędzia te obejmują analizę warunków umownych projektów, analizę kontrahentów oraz symulację przepływów pieniężnych. Podobnie jak w przypadku przedsiębiorstw i instytucji finansowych, do każdego projektu jest przypisany wewnętrzny rating ryzyka.

Wszystkie ratingi wewnętrzne są monitorowane przez okres trwania pożyczki i okresowo aktualizowane.

Wszystkie operacje bez udziału państwa (czyli bez państwowych gwarancji ani środków) podlegają określonym ograniczeniom co do poziomu zawieranych transakcji i rozmiarów kontrahenta. W stosownych przypadkach ograniczenia dotyczące kontrahenta są określone na poziomie ekspozycji skonsolidowanej grupy. Tego rodzaju ograniczenia zwykle odzwierciedlają np. wysokość funduszy własnych kontrahenta.

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego w indywidualnych przypadkach EBI stosuje w razie potrzeby różne środki wsparcia jakości kredytowej w postaci:

- zabezpieczeń dotyczących kontrahenta lub projektu (np. zastaw na udziałach; zastaw na aktywach; cesja praw; zastaw na rachunkach); lub
- gwarancji, z reguły zapewnianych przez sponsora finansowanego projektu (np. gwarancje ukończenia, gwarancje na żądanie) lub gwarancji bankowych.

W celu zmniejszenia ryzyka kredytowego nie stosuje się natomiast kredytowych instrumentów pochodnych.

3.2.2 Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe bez uwzględnienia zabezpieczenia ani innych środków wsparcia jakości kredytowej

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe w odniesieniu do poszczególnych składników sprawozdania z sytuacji finansowej, w tym instrumentów pochodnych. Maksymalną ekspozycję ujęto w wartościach brutto, nie uwzględniając skutków zastosowania zabezpieczenia.

Maksymalna ekspozycja (w tys. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	448 995	545 399
Pochodne instrumenty finansowe	311	448
Pożyczki i należności	1 460 057	1 331 918
Należności od stron wnoszących wkład	—	42 590
Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności	228 521	99 988
Pozostałe aktywa	27	5 522
Aktywa ogółem	2 137 911	2 025 865

Maksymalna ekspozycja (w tys. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
POZYCJE POZABILANSOWE		
Zobowiązania warunkowe		
— Gwarancje podpisane, niewystawione	10 000	25 000
Zobowiązania		
— Niewypłacone pożyczki	1 189 564	1 161 859
— Gwarancje wystawione	798	2 298
Pozycje pozabilansowe ogółem	1 200 362	1 189 157
Ekspozycja kredytowa ogółem	3 338 273	3 215 022

3.2.3 Ryzyko kredytowe z tytułu pożyczek i należności

3.2.3.1 Wycena ryzyka kredytowego z tytułu pożyczek i należności

Każda operacja udzielenia pożyczki z instrumentu jest poprzedzona kompleksową oceną ryzyka i oszacowaniem oczekiwanej straty, które znajdują odzwierciedlenie w klasyfikacji pożyczek. Klasyfikacje pożyczek są ustalane według ogólnie przyjętych kryteriów na podstawie jakości pożyczkobiorcy, terminu zapadalności pożyczki, gwarancji, a w stosownych przypadkach – gwaranta.

System klasyfikacji pożyczek obejmuje metodykę, procesy, bazy danych i systemy informatyczne służące do oceny ryzyka kredytowego w ramach operacji udzielania pożyczek oraz oszacowanie oczekiwanej straty. Wykorzystuje on duże ilości informacji, aby zapewnić porównawczą ocenę ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami. Klasyfikacja pożyczek jest odzwierciedleniem wartości bieżącej szacowanego poziomu oczekiwanej straty, który jest wynikiem prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez głównych dłużników, ekspozycji na ryzyko oraz rozmiarów straty w przypadku braku spłaty należności. Klasyfikacja pożyczek jest wykorzystywana do następujących celów:

- jako ułatwienie w dokładniejszym oszacowaniu ryzyka udzielenia pożyczki;
- jako ułatwienie w podziale zadań z zakresu monitorowania;
- jako opis jakości portfela pożyczek w dowolnym momencie;
- jako jeden z czynników decydujących o wycenie ryzyka na podstawie oczekiwanej straty.

W określeniu klasyfikacji pożyczki brane są pod uwagę następujące czynniki:

- i) zdolność kredytowa pożyczkobiorcy: Dyrekcja ds. Zarządzania Ryzykiem niezależnie ocenia pożyczkobiorców i ich zdolność kredytową na podstawie metodyki wewnętrznej i zewnętrznych danych. Zgodnie z zastosowanym nowym podejściem zgodnym z regulacjami Bazylea II Bank opracował metodykę ratingu wewnętrznego służącą do określenia wewnętrznego ratingu pożyczkobiorców i gwarantów. Opiera się ona na zestawie arkuszy oceny dostosowanych do poszczególnych rodzajów kontrahentów;
- ii) skorelowanie ryzyka niewykonania zobowiązania: służy ono do pomiaru prawdopodobieństwa równoczesnego zaistnienia trudności finansowych w przypadku pożyczkobiorcy i gwaranta. Im wyższa korelacja tego prawdopodobieństwa, tym niższa jest wartość gwarancji, a tym samym też pozycja w klasyfikacji pożyczek;
- iii) wartość instrumentów gwarancyjnych i zabezpieczeń: wartość ta jest szacowana na podstawie połączenia zdolności kredytowej wystawcy oraz rodzaju wykorzystanego instrumentu;

- iv) warunki umowne: rzetelne warunki umowne poprawiają jakość pożyczki i podnoszą jej pozycję w wewnętrznej klasyfikacji;
- v) okres spłaty pożyczki: przy niezmienności pozostałych warunków, im dłuższy okres spłaty pożyczki, tym wyższe ryzyko zaistnienia trudności w obsłudze pożyczki.

Oczekiwana strata w związku z pożyczką obliczana jest przez połączenie pięciu elementów omówionych powyżej. W zależności od poziomu tej straty, pożyczka zostaje przypisana do jednego z następujących poziomów klasyfikacji pożyczek:

- A Pożyczki najwyższej jakości: na tym poziomie istnieją trzy podkategorie. A obejmuje ryzyko dotyczące państw w całej UE, tj. pożyczki udzielone państwom członkowskim lub pożyczki w całości, wyraźnie i bezwarunkowo gwarantowane przez państwa członkowskie, w przypadku których nie oczekuje się trudności w spłacie i którym przypisuje się 0 % prawdopodobieństwo straty. A+ oznacza pożyczki przyznane podmiotom innym niż państwa członkowskie (lub gwarantowane przez takie podmioty), w przypadku których nie oczekuje się pogorszenia jakości w całym okresie spłaty. A- obejmuje te operacje udzielenia pożyczek, w przypadku których istnieją pewne wątpliwości co do utrzymania ich obecnego statusu (na przykład ze względu na długi okres zapadalności lub spodziewaną dużą zmienność przyszłej ceny znakomitego pod innymi względami zabezpieczenia), ale stopień takiego pogorszenia jakości powinien być dość ograniczony.
- B Pożyczki wysokiej jakości: stanowią one kategorię aktywów, które są dla banku bezpieczne, mimo że nie można wykluczyć nieznacznego pogorszenia ich jakości w przyszłości. B+ i B- stosowane są na oznaczenie względnego prawdopodobieństwa takiego pogorszenia.
- C Pożyczki dobrej jakości: przykładem mogą być niezabezpieczone pożyczki udzielone stabilnym bankom i przedsiębiorstwom o terminie zapadalności z jednorazową spłatą po 7 latach lub spłacane w ratach, licząc od daty wypłaty, przez okres równoważny.
- D Rating ten wyznacza granicę między pożyczkami o dopuszczalnej jakości a tymi, które stały się źródłem problemów. Dokładnie rzecz biorąc, granica w klasyfikacji pożyczek przebiega między podkategoriami D+ i D-. Pożyczki o ratingu D- wymagają podwyższonego monitorowania.
- E Ta kategoria w klasyfikacji pożyczek obejmuje pożyczki o profilu ryzyka wyższym niż ogólnie przyjmowane. Obejmuje ona pożyczki, które w okresie trwania przysporzyły poważnych problemów, a ich przekształcenie w stratę nie może być wykluczone. Z tego względu pożyczki te objęte są uważnym i podwyższonym monitorowaniem. Podkategorie E+ i E- odzwierciedlają różnice w intensywności tego specjalnego procesu monitorowania, przy czym w przypadku operacji zaklasyfikowanych jako E- zachodzi wysokie prawdopodobieństwo, że nie uda się zapewnić obsługi długu w terminie, a zatem potrzebna jest jakaś forma restrukturyzacji długu, co może nawet prowadzić do dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.
- F F (fail – niewywiązanie się z zobowiązania) oznacza pożyczki, w przypadku których poziom ryzyka jest niemożliwy do przyjęcia. Pożyczki zaklasyfikowane jako F- mogą być wyłącznie wynikiem nierozliczonych transakcji, w przypadku których po złożeniu podpisów wystąpiły nieprzewidziane, wyjątkowe i poważne okoliczności. Wszystkie operacje, w przypadku których dochodzi do utraty kwoty głównej pożyczki, są klasyfikowane w kategorii F, a na ich pokrycie stosowana jest specjalna rezerwa.

Zasadniczo pożyczki zaklasyfikowane wewnętrznie do kategorii D- lub niższej są umieszczane na liście pożyczek obserwowanych. Jeżeli jednak pożyczka została początkowo zatwierdzona z profilem ryzyka D- lub gorszym, zostaje umieszczona na tej liście tylko w przypadku wystąpienia istotnego zdarzenia kredytowego powodującego jej dalszy spadek w klasyfikacji pożyczek.

Tabela w sekcji 3.2.3.3. przedstawia analizę jakości kredytowej portfela pożyczek udzielonych w ramach instrumentu na podstawie opisanych wyżej kategorii klasyfikacji pożyczek.

3.2.3.2 Analiza ekspozycji na ryzyko kredytowe w ramach działalności pożyczkowej

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe w związku z pożyczkami podpisanymi i wypłaconymi, w rozbięciu na poszczególne rodzaje pożyczkobiorców, z uwzględnieniem gwarancji udzielonych przez gwarantów:

W tys. EUR

Na 31.12.2015	Zabezpieczone	Inne środki wsparcia jakości kredytowej	Niezabezpieczone	Ogółem	% całości
Banki	18 964	73 670	758 412	851 046	58 %
Przedsiębiorstwa	37 431	89 170	272 186	398 787	27 %
Instytucje publiczne	37 112	—	14	37 126	3 %
Państwa	—	4 295	168 803	173 098	12 %
Wypłacone ogółem	93 507	167 135	1 199 415	1 460 057	100 %
Podpisane niewypłacone	135 821	—	1 053 743	1 189 564	

W tys. EUR

Na 31.12.2014	Zabezpieczone	Inne środki wsparcia jakości kredytowej	Niezabezpieczone	Ogółem	% całości
Banki	16 457	106 667	571 609	694 733	52 %
Przedsiębiorstwa	23 494	93 731	310 396	427 621	32 %
Instytucje publiczne	33 279	—	31	33 310	3 %
Państwa	—	4 815	171 439	176 254	13 %
Wypłacone ogółem	73 230	205 213	1 053 475	1 331 918	100 %
Podpisane niewypłacone	121 826	117 758	922 275	1 161 859	

Do zadań Dyrekcji ds. Zarządzania Transakcjami i Restrukturyzacji należy monitorowanie kredytobiorcy i gwaranta, a także monitorowanie projektów pod względem finansowym i w kwestii przestrzegania warunków umowy. Tak więc zdolność kredytowa pożyczek, pożyczkobiorców i gwarantów instrumentu jest stale monitorowana, co najmniej raz do roku, lub częściej w zależności od potrzeb oraz od zachodzących zdarzeń kredytowych. W szczególności Dyrekcja ds. Zarządzania Transakcjami i Restrukturyzacji kontroluje wykonywanie praw wynikających z umowy, a w razie obniżenia ratingu lub niedotrzymania warunków umowy podejmowane są czynności zaradcze. W razie konieczności stosowane są środki ograniczające ryzyko zgodnie z wytycznymi dotyczącymi ryzyka kredytowego. W przypadku odnawiania gwarancji bankowych otrzymanych w związku z pożyczkami zapewnia się również zastąpienie tych gwarancji lub inne działania w odpowiednim czasie.

3.2.3.3 Analiza jakości kredytowej według rodzaju pożyczkobiorcy

Poniższe tabele przedstawiają analizę jakości kredytowej portfela pożyczek udzielonych w ramach instrumentu na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. w podziale na poszczególne kategorie klasyfikacji pożyczek, z uwzględnieniem operacji podpisanych (wypłaconych i niewypłaconych).

W tys. EUR

Na 31.12.2015		Wysoka ocena	Ocena standardowa	Minimalne akceptowane ryzyko	Wysokie ryzyko	Brak oceny	Ogółem	% całości
		A do B-	C	D+	D- i niższa			
Pożyczkobiorca	Banki	92 260	31 558	326 635	990 971	245 160	1 686 584	64 %
	Przedsiębiorstwa	125 963	—	12 493	450 045	—	588 501	22 %
	Institucje publiczne	—	—	37 112	40 014	—	77 126	3 %
	Państwa	—	—	9 277	288 133	—	297 410	11 %
Ogółem		218 223	31 558	385 517	1 769 163	245 160	2 649 621	100 %

W tys. EUR

Na 31.12.2014		Wysoka ocena	Ocena standardowa	Minimalne akceptowane ryzyko	Wysokie ryzyko	Brak oceny	Ogółem	% całości
		A do B-	C	D+	D- i niższa			
Pożyczkobiorca	Banki	75 268	7 074	307 049	879 420	336 318	1 605 129	65 %
	Przedsiębiorstwa	102 974	7 964	16 713	456 210	—	583 861	23 %
	Institucje publiczne	—	—	33 279	40 031	—	73 310	3 %
	Państwa	—	—	4 815	226 662	—	231 477	9 %
Ogółem		178 242	15 038	361 856	1 602 323	336 318	2 493 777	100 %

3.2.3.4 Koncentracja ryzyka w ramach pożyczek i należności

3.2.3.4.1 Analiza geograficzna

Na podstawie kraju pożyczkobiorcy portfel pożyczek udzielonych w ramach instrumentu można przeanalizować według następujących regionów geograficznych (w tys. EUR):

Kraj pożyczkobiorcy	31.12.2015	31.12.2014
Nigeria	195 290	137 832
Kenia	192 945	155 168
Uganda	178 515	161 657
Region – AKP	111 103	136 182
Mauretania	94 123	95 319

Kraj pożyczkobiorcy	31.12.2015	31.12.2014
Jamajka	85 278	77 272
Togo	75 387	45 780
Dominikana	72 474	64 614
Etiopia	67 589	68 614
Zjednoczona Republika Tanzanii	56 367	62 916
Kamerun	51 930	61 067
Ghana	40 439	16 130
Demokratyczna Republika Konga	39 766	39 786
Mozambik	25 124	29 139
Republika Zielonego Przylądka	24 623	26 101
Polinezja Francuska	22 095	14 622
Ruanda	20 466	14 854
Mauritius	18 882	35 811
Malawi	13 030	9 945
Senegal	10 991	12 046
Zambia	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
Nowa Kaledonia	2 705	3 211
Saint Lucia	2 671	2 363
Palau	2 197	2 254
Grenada	1 735	1 996
Niger	1 372	2 581
Mikronezja	1 169	1 141
Trynidad i Tobago	1 010	1 180
Liberia	921	821
Seszele	468	—
Tonga	54	681
Burundi	40	40
Sint Maarten	6	—
Angola	—	3 623
Gabon	—	528
Fidzi	—	474
Czad	—	18
Ogółem	1 460 057	1 331 918

3.2.3.4.2 Analiza według sektorów przemysłu

Poniższa tabela przedstawia analizę portfela pożyczek udzielonych w ramach instrumentu w podziale na sektory, w których działają pożyczkobiorcy. Operacje, w przypadku których pożyczki wypłacane są najpierw pośrednikowi finansowemu, a potem beneficjentowi końcowemu, są wykazywane w pozycji „Pożyczki globalne” (w tys. EUR).

Sektor przemysłu, w którym działa pożyczkobiorca	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki globalne i umowy agencyjne	658 098	541 600
Rozwój i odnowa obszarów miejskich oraz transport miejski	207 773	209 849
Usługi i inne	201 361	168 689
Energia elektryczna, węgiel i inne	197 547	198 604
Materiały podstawowe i górnictwo	88 615	108 367
Drogi i autostrady	48 165	43 993
Lotniska i systemy zarządzania ruchem lotniczym	37 126	33 310
Przetwórstwo materiałów, budownictwo	13 719	16 243
Łańcuch żywnościowy	7 643	18
Telekomunikacja	6	6 089
Odzyskiwanie odpadów	4	—
Produkcja i przetwórstwo papieru	—	5 156
Ogółem	1 460 057	1 331 918

3.2.3.5 Zaległości w spłacie pożyczek oraz utrata wartości

Kwoty zaległości są określane, monitorowane i zgłaszane zgodnie z procedurami określonymi w obowiązujących w całym banku wytycznych i procedurach w zakresie monitorowania finansowego („Finance Monitoring Guidelines and Procedures”). Procedury te są zgodne z najlepszymi praktykami bankowymi i przyjęte w stosunku do wszystkich pożyczek zarządzanych przez EBI.

Proces monitorowania jest tak skonstruowany, aby gwarantował, że (i) potencjalne zaległości są należycie wykrywane i jak najszybciej zgłaszane odpowiedzialnym służbom; (ii) przypadki krytyczne są szybko przekazywane na odpowiedni szczebel operacyjny i decyzyjny; (iii) kierownictwo EBI i państwa członkowskie otrzymują regularne sprawozdania na temat ogólnego statusu zaległości oraz podjętych lub planowanych działań w celu odzyskania środków.

Zaległości i utratę wartości w odniesieniu do pożyczek można przeanalizować następująco (w tys. EUR):

	Informacja dodatkowa	Pożyczki i należności 31.12.2015	Pożyczki i należności 31.12.2014
Wartość bilansowa		1 460 057	1 331 918
Indywidualna utrata wartości			
Kwota brutto		214 232	210 338
Odpis z tytułu utraty wartości	7	- 191 046	- 152 137
Wartość bilansowa składników z indywidualną utratą wartości		23 186	58 201

	Informacja dodatkowa	Pożyczki i należności	
		31.12.2015	31.12.2014
Portfelowa utrata wartości			
Kwota brutto		—	—
Odpis z tytułu utraty wartości		—	—
Wartość bilansowa składników z portfelową utratą wartości		—	—
Przeterminowane, ale które nie utraciły wartości			
Przeterminowane			
0-30 dni		1 521	2 558
30-60 dni		15	528
60-90 dni		—	5
90-180 dni		—	—
więcej niż 180 dni		13	—
Wartość bilansowa pożyczek zaległych bez utraty wartości		1 549	3 091
Wartość bilansowa składników innych niż pożyczki zaległe i objęte utratą wartości		1 435 322	1 270 626
Wartość bilansowa pożyczek i należności ogółem		1 460 057	1 331 918

3.2.4 Ryzyko kredytowe z tytułu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Dostępne środki są inwestowane zgodnie z ustalonym w ramach instrumentu harmonogramem zobowiązań umownych w zakresie wypłat. Na dzień 31 grudnia 2015 r. i dzień 31 grudnia 2014 r. inwestycje miały postać depozytów bankowych, certyfikatów depozytowych i komercyjnych papierów dłużnych.

Zatwierdzone jednostki posiadają rating podobny do krótko- i długoterminowych ratingów wymaganych w przypadku własnych depozytów skarbowych EBI. Minimalny krótkoterminowy rating wymagany dla zatwierdzonych jednostek wynosi P-1/A-1/F1 (Moody's, S&P, Fitch). W przypadku różnic w ratingach przyznanych przez różne agencje ratingowe, decydujące znaczenie ma rating najniższy. Maksymalny dopuszczalny limit dla każdego zatwierdzonego banku (z wyłączeniem operacyjnych rachunków pieniężnych instrumentu) wynosi obecnie 50 000 000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro).

Wszystkie inwestycje powierzono zatwierdzonym jednostkom z okresem zapadalności nie dłuższym niż trzy miesiące, licząc od daty zawarcia transakcji i w granicach limitu ekspozycji kredytowej. Na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. wszystkie depozyty terminowe, komercyjne papiery dłużne i środki pieniężne w kasie utrzymywane w ramach portfela skarbowego instrumentu miały rating nie niższy niż P-1 (ekwiwalent według agencji Moody's) na dzień rozliczenia.

Poniższa tabela przedstawia stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z naliczonymi odsetkami (w tys. EUR):

Minimalny rating krótkoterminowy (termin agencji Moody's)	Minimalny rating długoterminowy (termin agencji Moody's)	31.12.2015		31.12.2014	
P-1	Aaa	49 999	11 %	47 937	9 %

Minimalny rating krótkoterminowy (termin agencji Moody's)	Minimalny rating długoterminowy (termin agencji 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 %
Ogółem		448 995	100 %	545 399	100 %

3.2.5 Ryzyko kredytowe z tytułu instrumentów pochodnych

3.2.5.1 Polityka dotycząca ryzyka kredytowego z tytułu instrumentów pochodnych

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi to strata, którą jedna ze stron ponosi, gdy druga strona nie jest w stanie wywiązać się z ciążących na niej zobowiązań umownych. Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi zależy od szeregu czynników (takich jak stopy procentowe i kursy wymiany walut) i z reguły odpowiada tylko niewielkiej części ich wartości nominalnej.

W normalnych warunkach działalności w ramach instrumentu mogą być zawierane umowy swapowe w celu zabezpieczenia określonych operacji udzielania pożyczek lub kontrakty terminowej wymiany walut w celu zabezpieczenia pozycji walutowej, denominowane w walutach innych niż euro będących przedmiotem aktywnego obrotu. Wszystkie umowy swapowe są zawierane przez Europejski Bank Inwestycyjny z zewnętrznymi kontrahentami. Operacje swapowe podlegają tym samym umowom ramowym (Master Swap Agreement) i umowom CSA zawartym przez Europejski Bank Inwestycyjny z jego partnerami zewnętrznymi.

3.2.5.2 Wycena ryzyka kredytowego z tytułu instrumentów pochodnych

Wszystkie operacje swapowe wykonane przez Europejski Bank Inwestycyjny i związane z instrumentem są traktowane zgodnie z tymi samymi warunkami umownymi i zgodnie z tą samą metodyką, które są stosowane do instrumentów pochodnych wynegocjowanych przez Bank do własnych celów. Między innymi kwalifikowalność kontrahentów operacji swapowych jest ustalana przez Bank według tych samych warunków kwalifikowalności, jakie są stosowane do celów innych operacji swapowych.

Europejski Bank Inwestycyjny dokonuje pomiaru ekspozycji na ryzyko kredytowe z tytułu operacji swapowych i operacji na instrumentach pochodnych, stosując w kwestii sprawozdawczości i monitorowania limitów strategię Net Market Exposure (ekspozycja rynkowa netto) oraz Potential Future Exposure (potencjalna przyszła ekspozycja). Obie te strategię w pełni uwzględniają instrumenty pochodne związane z Instrumentem Inwestycyjnym.

Poniższa tabela przedstawia terminy zapadalności swapów walutowych i walutowo-procentowych z podziałem według ich wartości nominalnej i wartości godziwej:

W tys. EUR					
Umowy swapowe na 31.12.2015	Na okres krótszy niż	1 rok	5 lat	Na ponad	Ogółem za 2015 r.
	1 rok	do 5 lat	do 10 lat	do 10 lat	
Wartość nominalna	—	9 589	—	—	9 589
Wartość godziwa (tj. zdyskontowana wartość netto)	—	- 3 835	—	—	- 3 835

W tys. EUR

Umowy swapowe na 31.12.2014	Na okres krótszy niż 1 rok	1 rok do 5 lat	5 lat do 10 lat	Na ponad 10 lat	Ogółem za 2014 r.
Wartość nominalna	—	11 606	—	—	11 606
Wartość godziwa (tj. zdyskontowana wartość netto)	—	- 3 219	—	—	- 3 219

W ramach instrumentu zawiera się krótkoterminowe umowy swapowe („krótkoterminowe swapy walutowe”) służące zabezpieczeniu ryzyka walutowego w związku z wypłacanymi pożyczkami w walutach innych niż EUR. Krótkoterminowe swapy walutowe mają termin zapadalności nie dłuższy niż trzy miesiące i są regularnie rolowane. Wartość nominalna krótkoterminowych swapów walutowych wynosiła 1 400,0 mln EUR w dniu 31 grudnia 2015 r. i 1 059,0 mln EUR w dniu 31 grudnia 2014 r. Wartość godziwa krótkoterminowych swapów walutowych wynosiła - 3,8 mln EUR w dniu 31 grudnia 2015 r. i - 10,8 mln EUR w dniu 31 grudnia 2014 r.

W ramach instrumentu zawiera się umowy swapowe na stopy procentowe w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej na udzielonych pożyczkach. Na dzień 31 grudnia 2015 r. pozostają dwa nierozliczone swapy stóp procentowych o wartości nominalnej wynoszącej 44,9 mln EUR (w 2014 r.: 44,7 mln EUR) i wartości godziwej wynoszącej - 0,3 mln EUR (w 2014 r.: - 0,1 mln EUR).

3.2.6 Ryzyko kredytowe z aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności

Poniższa tabela przedstawia stan portfela aktywów utrzymywanych do upływu terminu zapadalności w całości składającego się z wydanych przez Włochy, Portugalię i Hiszpanię bonów skarbowych, których termin zapadalności przypada w okresie krótszym niż trzy miesiące. Kwalifikowanymi emitentami są państwa członkowskie UE. Maksymalny dopuszczony limit zaangażowania w przypadku pojedynczego zatwierdzonego emitenta wynosi obecnie 50 000 000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro). Inwestycje w średnio- i długoterminowe obligacje również mogą być brane pod uwagę zgodnie z wytycznymi inwestycyjnymi, zależnie od wymogów dotyczących płynności.

Minimalny rating krótkoterminowy (termin agencji Moody's)	Minimalny rating długoterminowy (termin agencji 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 %
Ogółem		228 521	100 %	99 988	100 %

3.3 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności odnosi się do zdolności jednostki do finansowania wzrostu wartości aktywów oraz wywiązywania się ze zobowiązań w terminie ich wymagalności bez ponoszenia niemożliwych do zaakceptowania strat. Ryzyko płynności można podzielić na ryzyko płynności finansowania i ryzyko płynności rynkowej. Ryzyko płynności finansowania jest to ryzyko, że jednostka nie będzie w stanie skutecznie sprostać zarówno oczekiwany, jak i nieoczekiwany obecnym i przyszłym potrzebom w zakresie przepływów pieniężnych bez pogorszenia swojej bieżącej działalności lub kondycji finansowej. Ryzyko płynności rynkowej jest to ryzyko, że jednostka nie będzie mogła łatwo kompensować lub zlikwidować pozycji po cenie rynkowej ze względu na niewystarczającą głębokość rynku lub zakłócenia jego funkcjonowania.

3.3.1 Zarządzanie ryzykiem płynności

Instrument jest finansowany głównie z rocznych wkładów państw członkowskich oraz ze środków powracających z operacji instrumentu. W ramach instrumentu ryzykiem płynności finansowania zarządza się przede wszystkim poprzez planowanie potrzeb związanych z płynnością netto i wymaganych rocznych wkładów państw członkowskich.

W celu obliczenia rocznych wkładów państw członkowskich przez cały rok analizuje się i monitoruje harmonogram wypłat bieżących i przygotowywanych. Wydarzenia wyjątkowe, takie jak wcześniejsze spłaty, sprzedaż udziałów lub niewywiązanie się dłużnika z zobowiązań, są uwzględniane w celu skorygowania rocznych wymogów w zakresie płynności.

W celu dalszego zminimalizowania ryzyka płynności instrument utrzymuje rezerwy płynności wystarczające, aby w dowolnym momencie pokryć prognozowane wypłaty gotówkowe, o których okresowo informuje odpowiedzialny za pożyczki departament EBI. Fundusze inwestuje się na rynku pieniężnym i rynku obligacji w formie depozytów międzybankowych i innych krótkoterminowych instrumentów finansowych, uwzględniając zobowiązania instrumentu dotyczące wypłat. Aktywami płynnymi instrumentu zarządza Departament Skarbu Banku w celu utrzymania odpowiedniej płynności, tak aby możliwe było wywiązywanie się ze zobowiązań w ramach instrumentu.

Zgodnie z zasadą podziału obowiązków między jednostkami operacyjnymi i jednostkami rozliczeniowymi operacje rozliczeniowe związane z inwestowaniem tych aktywów wchodzi w zakres obowiązków Departamentu Planowania i Rozliczania Operacji EBI. Ponadto zatwierdzanie kontrahentów oraz określanie limitów dla inwestycji finansowych, a także monitorowanie tych limitów jest obowiązkiem Dyrekcji ds. Zarządzania Ryzykiem Banku.

3.3.2 Wycena ryzyka płynności

W tabelach zawartych w niniejszej sekcji przeanalizowano zobowiązania finansowe instrumentu według daty wymagalności na podstawie okresu od dnia bilansowego do terminu wymagalności określonego w umowie (według niedyskontowanych przepływów pieniężnych).

Jeżeli chodzi o zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania pochodne, instrument utrzymuje zobowiązania w postaci niewypłaconych części kredytów na podstawie podpisanych umów udzielenia pożyczki, niewypłaconych części środków na mocy podpisanych umów subskrypcji kapitału/umów inwestycyjnych, udzielonych gwarancji pożyczkowych lub przyznanych dotacji na spłatę odsetek i pomoc techniczną.

Pożyczki udzielane w ramach instrumentu inwestycyjnego mają termin wypłaty. Wypłat dokonuje się jednak w momentach i w kwotach odpowiadających postępom odnośnych projektów inwestycyjnych. Ponadto pożyczki instrumentu inwestycyjnego są transakcjami realizowanymi w warunkach operacyjnych, dla których typowe są dość duże wahania, gdyż ich harmonogram wypłat jest obarczony znacznym stopniem niepewności.

Inwestycje kapitałowe stają się wymagalne w momencie wydania przez osoby zarządzające środkami własnymi ważnego wezwania do opłacenia kapitału, stosownie do postępów w działalności inwestycyjnej. Całkowity okres wypłaty pożyczki wynosi zwykle 3 lata, przy czym jest on często przedłużany o rok lub dwa. Niektóre zobowiązania z tytułu wypłaty zwykle wykraczają poza okres wypłaty pożyczki do czasu pełnego zbycia odnośnych inwestycji funduszu, ponieważ jego płynność może być niekiedy niedostateczna do pokrycia niektórych opłat lub innych wydatków.

Gwarancje nie są ujmowane jako osobne zobowiązania do wypłaty, do czasu uruchomienia gwarancji. Pozostała kwota gwarancji jest zmniejszana zgodnie z harmonogramem spłaty pożyczek objętych gwarancją.

Wpływy środków pieniężnych na przyznane dotacje na spłatę odsetek występują w przypadku pożyczek subsydiowanych finansowanych z zasobów własnych Banku. W związku z tym zgłaszane wpływy stanowią wyłącznie zobowiązania związane z tymi pożyczkami, a nie całkowitą kwotę przyznanych, niewypłaconych dotacji na spłatę odsetek. Podobnie jak w przypadku pożyczek, harmonogram ich wypłaty jest niepewny.

„Nominalne wpływy brutto” na przyznaną pomoc techniczną w tabeli „Profil wymagalności zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania pochodne” dotyczą łącznej niewypłaconej kwoty podpisanych umów na pomoc techniczną. Schemat czasowy dokonywania wypłat charakteryzuje wysoki stopień niepewności. Wpływy środków pieniężnych w kolumnie „3 miesiące lub mniej” stanowią kwotę niezapłaconych faktur, które otrzymano do dnia sprawozdawczego.

Zobowiązania dotyczące zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania pochodne, w przypadku których nie określono umownych terminów wymagalności, umieszczono w kolumnie „Nieokreślony termin wymagalności”. Zobowiązania, w przypadku których na dzień sprawozdawczy zarejestrowano wnioski o wypłatę, umieszczono w odpowiedniej kolumnie.

Jeżeli chodzi o pochodne zobowiązania finansowe, ich profil wymagalności odpowiada określonym w umowie niezdyktowanym przepływom pieniężnym brutto z transakcji swapowych, w tym swapów walutowych, swapów walutowo-procentowych, krótkoterminowych swapów walutowych i swapów stóp procentowych.

Profil wymagalności zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania pochodne W tys. EUR na 31.12.2015	3 miesiące lub mniej	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Nieokreślony termin wymagalności	Nominalne wpływy brutto
Wpływy na pożyczki udzielone, ale niewypłacone	41 028	—	—	—	1 148 536	1 189 564
Wpływy na przyznane środki inwestycyjne i subskrypcję udziałów	23 371	—	—	—	274 984	298 355
Pozostałe (gwarancje podpisane niewystawione, gwarancje wystawione)	—	—	—	—	10 798	10 798
Wpływy na przyznane dotacje na spłatę odsetek	—	—	—	—	281 682	281 682
Wpływy na przyznaną pomoc techniczną	811	—	—	—	28 072	28 883
Ogółem	65 210	—	—	—	1 744 072	1 809 282

Profil wymagalności zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania pochodne W tys. EUR na 31.12.2014	3 miesiące lub mniej	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Nieokreślony termin wymagalności	Nominalne wpływy brutto
Wpływy na pożyczki udzielone, ale niewypłacone	1 576	—	—	—	1 160 283	1 161 859
Wpływy na przyznane środki inwestycyjne i subskrypcję udziałów	4 584	—	—	—	196 053	200 637
Pozostałe (gwarancje podpisane niewystawione, gwarancje wystawione)	—	—	—	—	27 298	27 298
Wpływy na przyznane dotacje na spłatę odsetek	—	—	—	—	241 890	241 890
Wpływy na przyznaną pomoc techniczną	595	—	—	—	18 978	19 573
Ogółem	6 755	—	—	—	1 644 502	1 651 257

Profil wymagalności pochodnych zobowiązań finansowych W tys. EUR na 31.12.2015	3 miesiące lub mniej	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Nominalne wpływy/wypływy brutto
Swapy walutowe i swapy walutowo-procentowe – Wpływy	5	2 307	7 671	—	9 983
Swapy walutowe i swapy walutowo-procentowe – Wyływy	—	- 3 571	- 10 714	—	- 14 285
Krótkoterminowe swapy walutowe – Wpływy	1 400 000	—	—	—	1 400 000
Krótkoterminowe swapy walutowe – Wyływy	- 1 407 763	—	—	—	- 1 407 763
Swapy stóp procentowych – Wpływy	383	1 269	6 059	2 524	10 235
Swapy stóp procentowych – Wyływy	—	- 2 145	- 6 127	- 2 206	- 10 478
Ogółem	- 7 375	- 2 140	- 3 111	318	- 12 308

Profil wymagalności pochodnych zobowiązań finansowych W tys. EUR na 31.12.2014	3 miesiące lub mniej	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Nominalne wpływy/wypływy brutto
Swapy walutowe i swapy walutowo-procentowe – Wpływy	6	2 218	10 036	—	12 260
Swapy walutowe i swapy walutowo-procentowe – Wyływy	—	- 3 202	- 12 809	—	- 16 011
Krótkoterminowe swapy walutowe – Wpływy	1 059 000	—	—	—	1 059 000
Krótkoterminowe swapy walutowe – Wyływy	- 1 070 677	—	—	—	- 1 070 677
Swapy stóp procentowych – Wpływy	371	1 103	6 495	3 619	11 588
Swapy stóp procentowych – Wyływy	—	- 2 143	- 6 373	- 3 022	- 11 538
Ogółem	- 11 300	- 2 024	- 2 651	597	- 15 378

3.4 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest to ryzyko, że zmiany cen i stóp rynkowych, takich jak stopy procentowe, ceny akcji i kursy walutowe, wpłyną na dochody jednostki lub na wartość posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

3.4.1 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej wynika ze zmienności wartości ekonomicznej pozycji związanych ze stopami procentowymi lub dochodów uzyskanych z tych pozycji ze względu na niekorzystne zmiany wysokości stóp procentowych.

Wahania wartości ekonomicznej instrumentu ani niedopasowanie wyceny między poszczególnymi aktywami, zobowiązaniami i instrumentami zabezpieczającymi nie mają bezpośredniego wpływu na instrument, ponieważ (i) nie wiążą się z nim żadne bezpośrednie koszty finansowania zewnętrznego ani oprocentowane zobowiązania oraz (ii) w ramach instrumentu akceptuje się wpływ wahań stopy procentowej na przychody z inwestycji.

W ramach instrumentu wrażliwość portfela pożyczek i swapów zabezpieczających w skali mikro na wahania stopy procentowej wycenia się przez obliczenie wartości według punktu bazowego.

Wartość według punktu bazowego pozwala wycenić zysk lub stratę według wartości bieżącej netto odnośnego portfela w wyniku wzrostu stóp procentowych o 1 punkt bazowy (0,01 %) w określonym przedziale czasowym „rynek pieniężny – do jednego roku”, „bardzo krótki – od 2 do 3 lat”, „krótki – od 4 do 6 lat”, „średni – od 7 do 11 lat”, „długi – od 12 do 20 lat” lub „bardzo długi – powyżej 21 lat”.

Aby określić wartość bieżącą netto przepływów pieniężnych pożyczek denominowanych w EUR, w ramach instrumentu stosuje się podstawową krzywą finansowania w EUR Europejskiego Banku Inwestycyjnego (krzywa swapu EUR skorygowana o globalny spread finansowania EBI). Krzywa finansowania w USD Europejskiego Banku Inwestycyjnego jest stosowana do obliczania wartości bieżącej netto przepływów pieniężnych pożyczek denominowanych w USD. Wartość bieżącą netto przepływów pieniężnych pożyczek denominowanych w walutach, dla których wiarygodne i wystarczająco kompletne krzywe dyskontowe nie są dostępne, określa się, zastępując podstawową krzywą finansowania w EUR Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Do obliczenia wartości bieżącej netto swapów zabezpieczających w skali mikro instrument wykorzystuje krzywą swapu w EUR dla przepływów pieniężnych denominowanych w EUR oraz krzywą swapu w USD dla przepływów pieniężnych denominowanych w USD.

Zgodnie z poniższą tabelą wartość bieżąca netto portfela pożyczek po uwzględnieniu odnośnych swapów zabezpieczających w skali mikro na dzień 31 grudnia 2015 r. zmniejszyłaby się o 532 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2014 r.: spadek o 419 tys. EUR), gdyby wszystkie istotne krzywe stóp procentowych wzrosły równocześnie i równoległe o 1 punkt bazowy.

Wartość według punktu bazowego W tys. EUR Na 31.12.2015	pieniężny Rynek 1 rok	Bardzo krótkie od 2 do 3 lat	Krótkie od 4 do 6 lat	Średnie od 7 do 11 lat	Długie od 12 do 20 lat	Bardzo dłu- gie 21 lat	Ogółem
Wrażliwość pożyczek i swapów za- bezpieczających w skali mikro ogó- łem	- 37	- 72	- 252	- 139	- 32	—	- 532

Wartość według punktu bazowego W tys. EUR Na 31.12.2014	pieniężny Rynek 1 rok	Bardzo krótkie od 2 do 3 lat	Krótkie od 4 do 6 lat	Średnie od 7 do 11 lat	Długie od 12 do 20 lat	Bardzo dłu- gie 21 lat	Ogółem
Wrażliwość pożyczek i swapów za- bezpieczających w skali mikro ogó- łem	- 33	- 70	- 126	- 146	- 44	—	- 419

3.4.2 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe instrumentu to ryzyko utraty wpływów lub wartości ekonomicznej wynikające z niekorzystnych zmian w kursach wymiany walut.

Z uwagi na walutę księgową odniesienia (jaką dla instrumentu jest euro), ekspozycja na ryzyko walutowe w przypadku instrumentu istnieje zawsze, gdy występuje niedopasowanie aktywów i zobowiązań denominowanych w walucie księgowej innej niż waluta odniesienia. Ryzyko walutowe obejmuje także skutki zmian wartości przyszłych przepływów środków pieniężnych denominowanych w walucie księgowej innej niż waluta odniesienia, np. płatności z tytułu odsetek i dywidend, ze względu na wahania kursów wymiany.

3.4.2.1 Ryzyko walutowe a aktywa finansowe

Aktywa finansowe instrumentu denominowane są albo w EUR, albo w USD.

Ryzyko walutowe jest zabezpieczone transakcjami walutowymi typu spot lub forward, krótkoterminowymi swapami walutowymi lub swapami walutowymi. Departament Skarbu EBI może w razie konieczności i stosownie do sytuacji wykorzystać zgodnie z polityką Banku jakikolwiek inny instrument, który zapewni ochronę przed ryzykiem rynkowym związanym z działalnością finansową w ramach instrumentu.

3.4.2.2 Ryzyko walutowe a operacje finansowane i gwarantowane przez instrument

Wkłady państw członkowskich na rzecz instrumentu przyjmowane są w euro. Operacje finansowane lub gwarantowane przez instrument, a także dopłaty do oprocentowania mogą być denominowane w EUR, USD lub innej zatwierdzonej walucie.

Ekspozycja na ryzyko walutowe (w stosunku do EUR jako waluty referencyjnej) występuje, gdy transakcje denominowane w walutach innych niż EUR są niezabezpieczone. Wytyczne dotyczące zabezpieczania ryzyka walutowego opisano poniżej.

3.4.2.2.1. Zabezpieczanie operacji denominowanych w USD

Ryzyko walutowe wynikające z operacji instrumentu denominowanych w USD jest zabezpieczone zbiorczo za pomocą krótkoterminowych swapów walutowych w EUR/USD, okresowo rolowanych i dostosowywanych kwotowo. Krótkoterminowe swapy walutowe pełnią dwie funkcje. Z jednej strony zapewnia się niezbędną płynność na potrzeby nowych wypłat (pożyczki i kapitał), a z drugiej strony utrzymuje się zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym w skali makro.

Na początku każdego okresu przepływy pieniężne, które w kolejnym okresie mają być otrzymane lub wypłacone w USD, są oszacowywane na podstawie planowanych lub oczekiwanych środków powracających i wypłat. Następnie krótkoterminowe swapy walutowe osiągające termin zapadalności są rolowane, a ich kwota jest korygowana, tak aby pokrywała co najmniej płynność w USD potrzebną w kolejnym okresie.

- Co miesiąc pozycja walutowa w USD jest zabezpieczana transakcjami typu spot lub forward, jeżeli przekracza odpowiednie limity.
- W okresie odnawiania swapów nieoczekiwane niedobory środków w USD są pokrywane za pomocą doraźnych operacji krótkoterminowych swapów walutowych, natomiast nadwyżki środków są inwestowane w aktywa finansowe lub przeliczane na EUR, jeżeli wynikają ze zwiększenia pozycji walutowej.

3.4.2.2.2. Zabezpieczanie operacji denominowanych w walutach innych niż EUR i USD

- Operacje w ramach instrumentu denominowane w walutach innych niż EUR i USD są zabezpieczane za pomocą umów na swapy walutowe o tym samym profilu finansowym, co stanowiąca ich podstawę pożyczka, pod warunkiem że funkcjonuje rynek swapowy.
- W przypadku instrumentu występują operacje denominowane w walutach, dla których możliwości zabezpieczenia nie są łatwo dostępne lub ich koszt jest wysoki. Operacje te denominowane są w walutach lokalnych, ale rozliczane w EUR lub USD. Zasady ramowe Instrumentu Inwestycyjnego dotyczące ryzyka finansowego, zatwierdzone przez Komitet Instrumentu Inwestycyjnego w dniu 22 stycznia 2015 r., oferują możliwość zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko walutowe w walutach lokalnych, które są w znaczącym stopniu dodatnio skorelowane z USD w sposób syntetyczny przez instrumenty pochodne denominowane w USD. Waluty lokalne zabezpieczone syntetycznie przy pomocy instrumentów pochodnych denominowanych w USD wykazano w sekcji 3.4.2.2.3 poniżej w pozycji „Waluty lokalne (objęte zabezpieczeniem syntetycznym)”, natomiast waluty lokalne niezabezpieczone syntetycznie USD wykazano w tej samej tabeli w pozycji „Waluty lokalne (nieobjęte zabezpieczeniem syntetycznym)”.

3.4.2.2.3 Pozycja walutowa (w tys. EUR)

W tabelach w niniejszej informacji dodatkowej przedstawiono pozycję walutową instrumentu.

Pozycja walutowa w poniższych tabelach została przedstawiona zgodnie z polityką dotyczącą ryzyka w ramach instrumentu (opisaną w zasadach ramowych Instrumentu Inwestycyjnego dotyczących ryzyka finansowego). Zgodnie z tą polityką pozycja walutowa jest oparta na danych księgowych i określana jako różnica między wybranymi aktywami a zobowiązaniami. Aktywa i zobowiązania określone w pozycji walutowej zgodnie z polityką dotyczącą ryzyka są dobierane w taki sposób, aby zapewnić, że zyski będą przeliczane na walutę sprawozdawczą (EUR) dopiero po ich otrzymaniu.

Niezrealizowane zyski/straty oraz utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są – zgodnie z polityką dotyczącą ryzyka – uwzględnione w pozycji walutowej, podobnie jak utrata wartości pożyczek i należności. Instrumenty pochodne uwzględnione w pozycji walutowej zgodnie z polityką dotyczącą ryzyka są wyceniane według wartości nominalnej, a nie wartości godziwej, aby dostosować je do zachowanej wartości aktywów, również wyceniane według wartości nominalnej skorygowanej o utratę wartości pożyczek.

W poniższych tabelach pozostała część aktywów i zobowiązań, która obejmuje głównie naliczone odsetki od pożyczek, instrumentów pochodnych i dotacji, jest przedstawiona jako „pozycja walutowa nieobjęta polityką dotyczącą ryzyka”.

Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	Aktywa i zobowiązania			Zobowiązania do przyszłego finansowania i zobowiązania warunkowe
	Waluty	Pozycja walutowa zgodnie z polityką dotyczącą ryzyka	Pozycja walutowa nieobjęta polityką dotyczącą ryzyka	
USD	- 207 050	5 023	- 202 027	270 236
<i>Waluty lokalne</i>				
<i>(objęte zabezpieczeniem syntetycznym) (*)</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>Waluty lokalne</i>				
<i>(nieobjęte zabezpieczeniem syntetycznym) (*)</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW	15 474	201	15 675	798
Ogółem waluty inne niż EUR	67 492	11 108	78 599	271 034
EUR	—	2 337 555	2 337 555	1 579 719
EUR i waluty inne niż EUR ogółem	67 492	2 348 663	2 416 154	1 850 753

(*) Objaśnienia na temat zabezpieczenia syntetycznego znajdują się w sekcji 3.4.2.2.2.

Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.	Aktywa i zobowiązania			Zobowiązania do przyszłego finansowania i zobowiązania warunkowe
	Waluty	FX position as per Risk Policies	FX position excluded from Risk Policies	
USD	42 050	3 997	46 047	237 987
<i>Waluty lokalne (objęte zabezpieczeniem syntetycznym) (*)</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>Waluty lokalne (nieobjęte zabezpieczeniem syntetycznym) (*)</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF	15 916	265	16 181	2 298
Ogółem waluty inne niż EUR	278 917	9 310	288 227	240 285
EUR	—	2 023 366	2 023 366	1 434 748
EUR i waluty inne niż EUR ogółem	278 917	2 032 676	2 311 593	1 675 033

(*) Objaśnienia na temat zabezpieczenia syntetycznego znajdują się w sekcji 3.4.2.2.2.

3.4.2.3 Analiza wrażliwości na wahania kursów walutowych

Na dzień 31 grudnia 2015 r. 10-procentowy spadek wartości euro w stosunku do wszystkich innych walut spowodowałby zwiększenie zasobów stron wnoszących wkład o 8,7 mln EUR (na dzień 31 grudnia 2014 r.: 32,0 mln EUR). 10-procentowy wzrost wartości euro w stosunku do wszystkich innych walut spowodowałby spadek zasobów stron wnoszących wkład o 7,1 mln EUR (na dzień 31 grudnia 2014 r.: 26,2 mln EUR).

3.4.2.4 Kurs wymiany

Do sporządzenia bilansu na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. zastosowano następujące kursy wymiany:

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Waluty spoza UE		
Dominikana – peso (DOP)	49,0144	53,1988
Fidzi – dolar (FJD)	2,3124	2,376
Haiti – gourde (HTG)	61,19	55,23
Kenia – szyling (KES)	111,3	109,86
Mauretania – ugija (MRO)	326,46	350,61
Mauritius – rupia (MUR)	38,85	38,46
Mozambik – metical (MZN)	50,59	40,04
Rwanda – frank (RWF)	806,36	831,04
Tanzania – szyling (TZS)	2 344,42	2 096,58

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Uganda – szyling (UGX)	3 665,00	3 354,00
Stany Zjednoczone – dolar amerykański (USD)	1,0887	1,2141
Frank CFA (XAF/XOF)	655,957	655,957
Republika Południowej Afryki – rand (ZAR)	16,953	14,0353
Zambia – kwacha (ZMW)	11,9571	7,753

3.4.3 Ryzyko cen akcji

Ryzyko cen akcji odnosi się do ryzyka, że wartość godziwa inwestycji kapitałowych zmniejszy się w wyniku zmian w poziomie cen akcji lub w wartości inwestycji kapitałowych.

Instrument jest narażony na ryzyko cen akcji poprzez swoje bezpośrednie inwestycje kapitałowe i inwestycje w fundusze *venture capital*.

Wartość nienotowanych pozycji kapitałowych nie jest na bieżąco dostępna do celów stałego monitorowania i kontroli. Dla takich pozycji najlepsze dostępne wskaźniki obejmują ceny ustalone za pomocą dowolnej stosownej techniki wyceny.

Wpływ na stan zasobów stron wnoszących wkład na rzecz instrumentu (wskutek zmiany wartości godziwej portfela instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży) ze względu na zmianę wartości poszczególnych bezpośrednich inwestycji kapitałowych i inwestycji w fundusze *venture capital* o ok. 10 %, przy niezmienności wszystkich pozostałych zmiennych, wynosi odpowiednio 41,9 mln EUR/- 41,9 mln EUR na dzień 31 grudnia 2015 r. (odpowiednio 40,3 mln EUR/- 40,3 mln EUR na dzień 31 grudnia 2014 r.).

4 Wartość godziwa instrumentów finansowych

4.1 Klasyfikacja księgowa i wartość godziwa

W tabeli poniżej przedstawiono wartości bilansowe i wartości godziwe poszczególnych składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, w tym ich poziom w hierarchii wartości godziwej. Nie obejmuje to informacji o wartości godziwej poszczególnych składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych niewykazanych według wartości godziwej, w przypadku gdy wartość bilansowa jest zbliżona do wartości godziwej.

Stan na dzień 31 grudnia 2015 r. W tys. EUR	Wartość bilansowa							Wartość godziwa			
	Przeznaczone do obrotu	Dostępne do sprzedaży	Środki pieniężne, pożyczki i należności	Utrzymywane do upływu terminu zapadalności	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem	
Aktywa finansowe wykazane według wartości godziwej:											
Pochodne instrumenty finansowe	311	—	—	—	—	311	—	311	—	311	—
Fundusze <i>venture capital</i>	—	396 203	—	—	—	396 203	—	—	396 203	—	396 203
Bezpośrednie inwestycje kapitałowe	—	23 150	—	—	—	23 150	178	—	22 972	—	23 150
Ogółem	311	419 353	—	—	—	419 664	178	311	419 175	—	419 664
Aktywa finansowe niewykazane według wartości godziwej:											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	—	—	448 995	—	—	448 995	—	—	—	—	—
Pożyczki i należności	—	—	1 460 057	—	—	1 460 057	—	1 649 401	—	—	1 649 401
Należności od stron wnoszących wkład	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Obligacje	—	—	—	228 521	—	228 521	124 009	104 520	—	—	228 529
Pozostałe aktywa	—	—	27	—	—	27	—	—	—	—	—
Ogółem	—	—	1 909 079	228 521	—	2 137 600	124 009	1 753 921	—	—	1 877 930
Aktywa finansowe ogółem	311	419 353	1 909 079	228 521	—	2 557 264					
Zobowiązania finansowe wykazane według wartości godziwej:											
Pochodne instrumenty finansowe	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	- 8 219	—	—	—	—	- 8 219	—	- 8 219	—	—	- 8 219
Ogółem	- 8 219	—	—	—	—	- 8 219	—	- 8 219	—	—	- 8 219

Stan na dzień 31 grudnia 2015 r. W tys. EUR	Wartość bilansowa							Wartość godziwa			
	Przeznaczone do obrotu	Dostępne do sprzedaży	Środki pieniężne, pożyczki i należności	Utrzymywane do upływu terminu zapadalności	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem	
Zobowiązania finansowe niewykazane według wartości godziwej:											
Zobowiązania wobec osób trzecich	—	—	—	—	- 101 202	- 101 202					
Pozostałe zobowiązania	—	—	—	—	- 2 364	- 2 364					
Ogółem	—	—	—	—	- 103 566	- 103 566					
Zobowiązania finansowe ogółem	- 8 219	—	—	—	- 103 566	- 111 785					

Stan na dzień 31 grudnia 2014 r. W tys. EUR	Wartość bilansowa							Wartość godziwa			
	Przeznaczone do obrotu	Dostępne do sprzedaży	Środki pieniężne, pożyczki i należności	Utrzymywane do upływu terminu zapadalności	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem	
Aktywa finansowe wykazane według wartości godziwej:											
Pochodne instrumenty finansowe	448	—	—	—	—	448	—	448	—	448	448
Fundusze <i>venture capital</i>	—	385 245	—	—	—	385 245	—	—	385 245	385 245	385 245
Bezpośrednie inwestycje kapitałowe	—	17 840	—	—	—	17 840	1 159	—	16 681	17 840	17 840
Ogółem	448	403 085	—	—	—	403 533	1 159	448	401 926	403 533	403 533
Aktywa finansowe niewykazane według wartości godziwej:											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	—	—	545 399	—	—	545 399	—	—	—	545 399	545 399
Pożyczki i należności	—	—	1 331 918	—	—	1 331 918	—	1 488 215	—	1 331 918	1 488 215
Należności od stron wnoszących wkład	—	—	42 590	—	—	42 590	—	—	—	42 590	42 590
Obligacje	—	—	—	99 988	—	99 988	99 985	—	—	99 988	99 985
Pozostałe aktywa	—	—	5 522	—	—	5 522	—	—	—	5 522	5 522
Ogółem	—	—	1 925 429	99 988	—	2 025 417	99 985	1 488 215	—	1 588 200	1 588 200
Aktywa finansowe ogółem	448	403 085	1 925 429	99 988	—	2 428 950					
Zobowiązania finansowe wykazane według wartości godziwej:											
Pochodne instrumenty finansowe	- 14 632	—	—	—	—	- 14 632	—	- 14 632	—	- 14 632	- 14 632
Ogółem	- 14 632	—	—	—	—	- 14 632	—	- 14 632	—	- 14 632	- 14 632

Stan na dzień 31 grudnia 2014 r. W tys. EUR	Wartość bilansowa							Wartość godziwa		
	Przeznaczone do obrotu	Dostępne do sprzedaży	Środki pieniężne, pożyczki i należności	Utrzymywane do upływu terminu zapadalności	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Ogółem
Zobowiązania finansowe niewykazane według wartości godziwej:										
Zobowiązania wobec osób trzecich	—	—	—	—	- 68 824	- 68 824				
Pozostałe zobowiązania	—	—	—	—	- 2 591	- 2 591				
Ogółem	—	—	—	—	- 71 415	- 71 415				
Zobowiązania finansowe ogółem	- 14 632	—	—	—	- 71 415	- 86 047				

4.2 Wycena według wartości godziwej

4.2.1 Techniki wyceny i istotne dane wejściowe, które nie dają się zaobserwować

W poniższej tabeli zawarto informacje dotyczące technik wyceny i istotnych danych wejściowych, które nie dają się zaobserwować, zastosowanych do wyceny instrumentów finansowych, zaliczanych do poziomu 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej.

Technika wyceny	Istotne dane wejściowe, które nie dają się zaobserwować	Związek danych wejściowych, które nie dają się zaobserwować, z wyceną wartości godziwej
Instrumenty finansowe wykazane według wartości godziwej:		
Pochodne instrumenty finansowe	Zdyskontowany przepływ środków pieniężnych: Przyszłe przepływy pieniężne szacuje się na podstawie kursów forward i stóp procentowych (z dających się zaobserwować kursów forward i krzywych rentowności na koniec okresu sprawozdawczego) oraz kontraktów terminowych typu forward i stóp procentowych, zdyskontowanych stopą odzwierciedlającą ryzyko kredytowe różnych kontrahentów.	Nie dotyczy.
Fundusz <i>venture capital</i>	Metoda skorygowanych aktywów netto: Wartość godziwą określa się albo przez zastosowanie wielkości procentowej odpowiadającej udziałowi własnościowemu instrumentu w podmiocie bazowym w stosunku do wartości aktywów netto z ostatniego sprawozdania skorygowanej o przepływy pieniężne, albo, w miarę możliwości, przez zastosowanie dokładnej wartości udziału na ten sam dzień, przedłożonej przez odpowiedni organ zarządzający funduszem. Aby wypełnić lukę pomiędzy ostatnią dostępną wartością aktywów netto i sprawozdawczością na koniec roku, przeprowadza się następnie procedurę przeglądu zdarzeń i w razie konieczności koryguje podawaną wartość aktywów netto.	Korekta dotycząca czasu upływającego pomiędzy ostatnim dniem sprawozdawczym funduszu <i>venture capital</i> i dniem wyceny, z uwzględnieniem: kosztów operacyjnych i opłat za zarządzanie, późniejszych zmian wartości godziwej aktywów bazowych funduszu <i>venture capital</i> , dodatkowych zaciągniętych zobowiązań, zmian rynkowych lub innych zmian warunków gospodarczych.
Bezpośrednie inwestycje kapitałowe	Skorygowane aktywa netto.	Korekta dotycząca czasu upływającego pomiędzy ostatnim dniem sprawozdawczym jednostki, w którą dokonano inwestycji, a dniem wyceny, z uwzględnieniem: kosztów operacyjnych, późniejszych zmian wartości godziwej aktywów bazowych jednostki, w której dokonano inwestycji, dodatkowych zaciągniętych zobowiązań, zmian rynkowych lub innych zmian warunków gospodarczych, podwyższenia kapitału, sprzedaży/zmiany kontroli.
	Potrącenie z tytułu braku zbywalności (płynności) określone poprzez odniesienie do poprzednich cen transakcyjnych dla podobnych inwestycji kapitałowych w kraju/regionie waha się w przedziale od 5 do 30 %.	Im wyższe potrącenie z tytułu braku zbywalności, tym niższa wartość godziwa.

Technika wyceny		Istotne dane wejściowe, które nie dają się zaobserwować	Związek danych wejściowych, które nie dają się zaobserwować, z wyceną wartości godziwej
Instrumenty finansowe niewykazane według wartości godziwej			
Pożyczki i należności	Zdyskontowany przepływ środków pieniężnych: W modelu wyceny stosuje się przepływy pieniężne wynikające z umowy, uwarunkowane brakiem niewykonania zobowiązania przez dłużnika, i nie uwzględnia się wartości zabezpieczeń ani możliwości wcześniejszej spłaty. Aby uzyskać wartość bieżącą netto pożyczek, w stosowanym modelu dyskontuje się przepływy pieniężne wynikające z umowy każdej pożyczki z wykorzystaniem skorygowanej krzywej dyskonta rynkowego. Wartość bieżąca netto poszczególnych pożyczek jest następnie korygowana z uwzględnieniem właściwej powiązanej oczekiwanej straty. Wyniki są następnie sumowane, aby otrzymać wartość godziwą pożyczek i należności.	Nie dotyczy.	Nie dotyczy.
Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności	Zdyskontowany przepływ środków pieniężnych.	Nie dotyczy.	Nie dotyczy.
Zobowiązania wobec osób trzecich	Zdyskontowany przepływ środków pieniężnych.	Nie dotyczy.	Nie dotyczy.
Pozostałe zobowiązania	Zdyskontowany przepływ środków pieniężnych.	Nie dotyczy.	Nie dotyczy.

Przy zastosowaniu MSSF 13 korekty aktualizujące wartość wyceny ujmuje się w wartości godziwej instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2015 i 2014 r.; mowa tu o:

- korekcie wyceny kredytowej (CVA), odzwierciedlającej ryzyko kredytowe kontrahenta związane z transakcjami na instrumentach pochodnych, na kwotę - 122 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2015 r. i - 184 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2014 r.;
- korekcie wyceny debetowej (DVA), odzwierciedlającej własne ryzyko kredytowe związane z transakcjami na instrumentach pochodnych, na kwotę + 64 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2015 r. i + 30 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2014 r.

Zgodnie z polityką instrumentu przesunięcia pomiędzy poziomami uznaje się z dniem wystąpienia zdarzenia lub zmiany okoliczności, które wywołały przesunięcie.

Przesunięcie pomiędzy poziomami 1 i 2

W 2015 i 2014 r. w ramach instrumentu nie dokonano żadnych przesunięć z poziomu 1 do 2 ani z poziomu 2 do 1 w hierarchii wartości godziwej.

Poziom 3 – wartości godziwe

Poziom 3 – wartości godziwe: uzgodnienie

W poniższych tabelach przedstawiono zmiany w zakresie instrumentów poziomu 3 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r.

W tys. EUR

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.	401 926
Zyski lub straty uwzględnione w zyskach lub stratach:	
— zrealizowane zyski netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	- 33 878
— utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	- 2 665
Ogółem	- 36 543
Zyski lub straty uwzględnione w innych całkowitych dochodach:	
— zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	52 365
Ogółem	52 365
Wypłaty	67 449
Kwoty spłacone	- 64 791
Odpisy	- 1 231
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	419 175

W tys. EUR

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.	324 855
Zyski lub straty uwzględnione w zyskach lub stratach:	
— zrealizowane zyski netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 109
— utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	- 2 084
Ogółem	6 025
Zyski lub straty uwzględnione w innych całkowitych dochodach:	
— zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	71 778
Ogółem	71 778
Wypłaty	42 646
Kwoty spłacone	- 43 378
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.	401 926

W 2015 i 2014 r. w ramach instrumentu nie dokonano żadnych przesunięć z poziomu 3 ani do poziomu 3 w strukturze wartości godziwej.

Analiza wrażliwości

Zmiana jednej z istotnych danych wejściowych, które nie dają się zaobserwować i które wykorzystano do wyceny wartości godziwej funduszy *venture capital* i bezpośrednich inwestycji kapitałowych, o ok. 10 % na dzień sprawozdawczy, przy założeniu, że pozostałe dane wejściowe pozostałyby niezmienione, miałyby następujący wpływ na inne całkowite dochody:

Stan na dzień 31 grudnia 2015 r. (w tys. EUR)	Zwiększenie	Zmniejszenie
Bezpośrednie inwestycje kapitałowe	31	- 31
Ogółem	31	- 31

Stan na dzień 31 grudnia 2014 r. (w tys. EUR)	Zwiększenie	Zmniejszenie
Bezpośrednie inwestycje kapitałowe	31	- 31
Ogółem	31	- 31

5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tys. EUR)

Podział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	71 405	9 642
Lokaty terminowe	290 573	415 757
Komercyjne papiery dłużne	87 017	120 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	448 995	545 399
Naliczone odsetki	3	- 1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w rachunku przepływów pieniężnych	448 998	545 398

6 Pochodne instrumenty finansowe (w tys. EUR)

Główne składniki pochodnych instrumentów finansowych, zaklasyfikowanych jako utrzymywane do sprzedaży, są następujące:

Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	Wartość godziwa		Wartość nominalna
	Aktywa	Zobowiązania	
Swapy walutowo-procentowe	—	- 3 835	9 589
Swapy stóp procentowych	311	- 639	44 913
Krótkoterminowe swapy walutowe	—	- 3 745	1 400 000
Pochodne instrumenty finansowe ogółem	311	- 8 219	1 454 502

Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.	Wartość godziwa		Wartość nominalna
	Aktywa	Zobowiązania	
Swapy walutowo-procentowe	—	- 3 219	11 606
Swapy stóp procentowych	448	- 564	44 749
Krótkoterminowe swapy walutowe	—	- 10 849	1 059 000
Pochodne instrumenty finansowe ogółem	448	- 14 632	1 115 355

7 Pożyczki i należności (w tys. EUR)

Główne składniki pożyczek i należności są następujące:

	Pożyczki globalne (*)	Pożyczki nadrzędne	Pożyczki podporządkowane	Ogółem
Wartość nominalna na dzień 1 stycznia 2015 r.	542 506	782 563	146 643	1 471 712
Wypłaty	196 607	86 177	—	282 784
Kwoty spłacone	- 106 921	- 96 147	- 2 704	- 205 772
Odsetki skapitalizowane	—	—	13 262	13 262
Różnice kursowe	29 600	45 414	3 354	78 368
Wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2015 r.	661 792	818 007	160 555	1 640 354
Utrata wartości na dzień 1 stycznia 2015 r.	- 5 751	- 13 491	- 132 895	- 152 137
Utrata wartości ujęta w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	- 3 692	- 7 576	- 24 995	- 36 263
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	381	57	1 837	2 275
Różnice kursowe	- 341	- 1 435	- 3 145	- 4 921
Utrata wartości na dzień 31 grudnia 2015 r.	- 9 403	- 22 445	- 159 198	- 191 046
Zamortyzowany koszt	- 3 129	- 5 781	284	- 8 626
Odsetki	8 838	10 533	4	19 375
Pożyczki i należności na dzień 31 grudnia 2015 r.	658 098	800 314	1 645	1 460 057

(*) W tym umowy agencyjne.

	Pożyczki globalne (*)	Pożyczki nadrzędne	Pożyczki podporządkowane	Ogółem
Wartość nominalna na dzień 1 stycznia 2014 r.	342 113	806 007	131 632	1 279 752
Wypłaty	216 672	31 654	—	248 326
Kwoty spłacone	- 58 417	- 107 794	- 367	- 166 578
Odsetki skapitalizowane	—	—	11 915	11 915
Różnice kursowe	42 138	52 696	3 463	98 297
Wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2014 r.	542 506	782 563	146 643	1 471 712
Utrata wartości na dzień 1 stycznia 2014 r.	- 7 675	- 12 734	- 50 382	- 70 791
Utrata wartości ujęta w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	—	—	- 79 249	- 79 249
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	2 586	907	—	3 493
Różnice kursowe	- 662	- 1 664	- 3 264	- 5 590
Utrata wartości na dzień 31 grudnia 2014 r.	- 5 751	- 13 491	- 132 895	- 152 137
Zamortyzowany koszt	- 2 562	- 5 125	28	- 7 659
Odsetki	7 407	11 930	665	20 002
Pożyczki i należności na dzień 31 grudnia 2014 r.	541 600	775 877	14 441	1 331 918

(*) W tym umowy agencyjne.

8 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (w tys. EUR)

Główne składniki aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są następujące:

	Fundusze <i>venture capital</i>	Bezpośrednie inwestycje kapitałowe	Ogółem
Koszty na dzień 1 stycznia 2015 r.	259 784	19 714	279 498
Wypłaty	63 574	3 875	67 449
Kwoty spłacone/sprzedaż	- 64 181	- 610	- 64 791
Odpisy	- 1 231	—	- 1 231
Różnice kursowe przy kwotach spłaconych/przy sprzedaży	9 385	—	9 385
Koszty na dzień 31 grudnia 2015 r.	267 331	22 979	290 310

	Fundusze <i>venture capital</i>	Bezpośrednie inwestycje kapitałowe	Ogółem
Niezrealizowane zyski i straty na dzień 1 stycznia 2015 r.	149 995	6 127	156 122
Zmiana netto niezrealizowanych zysków i strat	3 906	3 965	7 871
Niezrealizowane zyski i straty na dzień 31 grudnia 2015 r.	153 901	10 092	163 993
Utrata wartości na dzień 1 stycznia 2015 r.	- 24 534	- 8 001	- 32 535
Utrata wartości ujęta w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w ciągu roku	- 1 726	- 1 920	- 3 646
Odpisy	1 231	—	1 231
Utrata wartości na dzień 31 grudnia 2015 r.	- 25 029	- 9 921	- 34 950
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2015 r.	396 203	23 150	419 353
	Fundusze <i>venture capital</i>	Bezpośrednie inwestycje kapitałowe	Ogółem
Koszty na dzień 1 stycznia 2014 r.	256 161	23 620	279 781
Wypłaty	41 990	656	42 646
Kwoty spłacone/sprzedaż	- 38 535	- 4 843	- 43 378
Różnice kursowe przy kwotach spłaconych/przy sprzedaży	168	281	449
Koszty na dzień 31 grudnia 2014 r.	259 784	19 714	279 498
Niezrealizowane zyski i straty na dzień 1 stycznia 2014 r.	71 931	6 260	78 191
Zmiana netto niezrealizowanych zysków i strat	78 064	- 133	77 931
Niezrealizowane zyski i straty na dzień 31 grudnia 2014 r.	149 995	6 127	156 122
Utrata wartości na dzień 1 stycznia 2014 r.	- 22 450	- 3 823	- 26 273
Utrata wartości ujęta w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w ciągu roku	- 2 084	- 4 178	- 6 262
Utrata wartości na dzień 31 grudnia 2014 r.	- 24 534	- 8 001	- 32 535
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2014 r.	385 245	17 840	403 085

9 **Należności od stron wnoszących wkład (w tys. EUR)**

Należności od stron wnoszących wkład obejmują wyłącznie wkłady państw członkowskich niewniesione pomimo wezwania.

10 Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności (w tys. EUR)

Portfel aktywów utrzymywanych do upływu terminu zapadalności złożony jest z notowanych obligacji, których rezydualny termin zapadalności przypada w okresie krótszym niż trzy miesiące od dnia sprawozdawczego. Poniższa tabela przedstawia zmiany w portfelu aktywów utrzymywanych do upływu terminu zapadalności:

Saldo na dzień 1 stycznia 2015 r.	99 988
Nabycie	1 545 550
Zapadalności	- 1 417 005
Zmiana amortyzacji premii/dyskonta	- 12
Saldo na dzień 31 grudnia 2015 r.	228 521
<hr/>	
Saldo na dzień 1 stycznia 2014 r.	102 562
Nabycie	1 610 057
Zapadalności	- 1 612 619
Zmiana amortyzacji premii/dyskonta	- 12
Saldo na dzień 31 grudnia 2014 r.	99 988

11 Pozostałe aktywa (w tys. EUR)

Główne składniki pozostałych aktywów są następujące:

	31.12.2015	31.12.2014
Należności od EBI	1	5 447
Gwarancje finansowe	26	75
Pozostałe aktywa ogółem	27	5 522

12 Przychody przyszłych okresów (w tys. EUR)

Główne składniki przychodów przyszłych okresów są następujące:

	31.12.2015	31.12.2014
Dotacje na spłatę odsetek przyszłych okresów	28 683	30 750
Prowizje z tytułu pożyczek i należności przyszłych okresów	642	560
Przychody przyszłych okresów ogółem	29 325	31 310

13 Zobowiązania wobec osób trzecich (w tys. EUR)

Główne składniki zobowiązań wobec osób trzecich są następujące:

	31.12.2015	31.12.2014
Ogólne koszty administracyjne netto należne EBI	43 045	38 348
Inne zobowiązania wobec EBI	15	44
Niewypłacone dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczną należne państwom członkowskim	58 142	30 432
Zobowiązania wobec osób trzecich ogółem	101 202	68 824

14 Pozostałe zobowiązania (w tys. EUR)

Główne składniki pozostałych zobowiązań są następujące:

	31.12.2015	31.12.2014
Spłaty pożyczek otrzymane wcześniej	1 826	1 973
Przychody przyszłych okresów z dotacji na spłatę odsetek	512	542
Gwarancje finansowe	26	76
Pozostałe zobowiązania ogółem	2 364	2 591

15 Wkład państw członkowskich, do którego opłacenia wezwano (w tys. EUR)

Państwa członkowskie	Wkład na Instrument Inwestycyjny	Wkład na dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczną	Ogółem wniesiony	Wkład niewniesiony (pomimo wezwania) (*)
Austria	56 921	6 218	63 139	—
Belgia	84 164	9 163	93 327	—
Bułgaria	140	140	280	—
Cypr	90	90	180	—
Republika Czeska	510	510	1 020	—
Dania	46 020	5 075	51 095	—
Estonia	50	50	100	—
Finlandia	31 914	3 597	35 511	—
Francja	519 401	54 467	573 868	—
Niemcy	501 015	54 066	555 081	—
Grecja	27 183	3 266	30 449	—

Państwa członkowskie	Wkład na Instrument Inwestycyjny	Wkład na dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczną	Ogółem wniesiony	Wkład niewniesiony (pomimo wezwania) (*)
Węgry	550	550	1 100	—
Irlandia	13 663	1 801	15 464	—
Włochy	270 808	30 879	301 687	—
Łotwa	70	70	140	—
Litwa	120	120	240	—
Luksemburg	6 235	687	6 922	—
Malta	30	30	60	—
Niderlandy	112 225	12 350	124 575	—
Polska	1 300	1 300	2 600	—
Portugalia	21 103	2 544	23 647	—
Rumunia	370	370	740	—
Słowacja	210	210	420	—
Słowenia	180	180	360	—
Hiszpania	127 979	16 241	144 220	—
Szwecja	58 896	6 663	65 559	—
Zjednoczone Królestwo	275 853	33 054	308 907	—
Ogółem według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.	2 157 000	243 691	2 400 691	—
Ogółem według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.	2 057 000	143 691	2 200 691	42 590

(*) W dniu 10 listopada 2014 r. Rada ustaliła wysokość wkładu finansowego, jaki mają wnieść państwa członkowskie do dnia 21 stycznia 2015 r. Na dzień 31 grudnia 2014 r. niewpłacone pozostało 42 590 EUR.

16 Zobowiązania warunkowe i zobowiązania do przyszłego finansowania (w tys. EUR)

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania do przyszłego finansowania		
Niewypłacone pożyczki	1 189 564	1 161 859
Niewypłacone zobowiązania dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	298 355	200 637
Gwarancje wystawione	798	2 298
Dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczną	352 036	285 239
Zobowiązania warunkowe		
Gwarancje podpisane, niewystawione	10 000	25 000
Zobowiązania warunkowe i zobowiązania do przyszłego finansowania ogółem	1 850 753	1 675 033

17 Dochody z odsetek, koszty odsetek oraz podobne dochody i koszty (w tys. EUR)

Główne składniki dochodu z odsetek i podobnych dochodów są następujące:

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	—	543
Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności	4	276
Pożyczki i należności	86 305	72 135
Dotacje na spłatę odsetek	4 076	4 286
Odsetki i podobne dochody ogółem	90 385	77 240

Główne składniki kosztu odsetek i podobnych kosztów są następujące:

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Pochodne instrumenty finansowe	- 1 525	- 1 522
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 31	—
Odsetki i podobne koszty ogółem	- 1 556	- 1 522

18 Dochody i koszty z tytułu opłat i prowizji (w tys. EUR)

Główne składniki dochodów z opłat i prowizji są następujące:

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Opłaty i prowizje od pożyczek i należności	890	316
Opłaty i prowizje od gwarancji finansowych	42	78
Inne	—	769
Dochody z tytułu opłat i prowizji ogółem	932	1 163

Główne składniki kosztów opłat i prowizji są następujące:

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Prowizje wypłacone osobom trzecim w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	- 63	- 37
Koszty opłat i prowizji ogółem	- 63	- 37

19 Zrealizowane zyski netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (w tys. EUR)

Główne składniki zrealizowanych zysków netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są następujące:

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Wpływy netto z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	834	3 179
Dochody z dywidend	33 044	4 930
Zrealizowane zyski netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	33 878	8 109

20 Ogólne koszty administracyjne (w tys. EUR)

Ogólne koszty administracyjne stanowią rzeczywiste koszty poniesione przez EBI w związku z zarządzaniem instrumentem pomniejszone o dochody z tytułu standardowych opłat za oszacowanie wartości pobieranych bezpośrednio przez EBI od klientów korzystających z instrumentu.

	Od 1.1.2015 do 31.12.2015	Od 1.1.2014 do 31.12.2014
Faktyczne koszty poniesione przez EBI	- 45 506	- 40 912
Dochód z opłat za oszacowanie wartości pobieranych bezpośrednio od klientów korzystających z instrumentu	2 461	2 784
Ogólne koszty administracyjne ogółem	- 43 045	- 38 128

Od czasu wejścia w życie zmienionej umowy o partnerstwie z Kotonu w dniu 1 lipca 2008 r. państwa członkowskie nie ponoszą już ogólnych kosztów administracyjnych.

21 Utrata wartości pozostałych aktywów (w tys. EUR)

W 2012 r. z instrumentu dokonano płatności w ramach pomocy technicznej w wysokości 638 EUR, która wskutek nadużycia finansowego dokonanego przez kontrahenta nie dotarła do odbiorcy końcowego. Po podjęciu kroków prawnych udało się odzyskać na rzecz instrumentu 301 EUR, a pozostała nieodzyskana kwota w wysokości 337 EUR została ujęta jako utrata wartości w całkowitych przychodach instrumentu.

W 2014 r. pozostającą kwotę należną w wysokości 337 EUR przeznaczono na dotacje na spłatę odsetek i pulę pomocy technicznej instrumentu. W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych przychodów zapisano ją jako inne całkowite dochody.

22 Zaangażowanie w jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji (w tys. EUR)

Definicja jednostki strukturyzowanej

Jednostka strukturyzowana to jednostka zorganizowana w taki sposób, że prawa głosu lub uprawnienia o podobnym charakterze nie są najważniejszym czynnikiem decydującym o sprawowaniu w niej kontroli. Zgodnie z MSSF 12 jednostka strukturyzowana często posiada niektóre lub wszystkie poniższe cechy:

- ograniczony zakres działalności;
- wąski i szczegółowo określony cel, np. efektywny podatkowo leasing, prowadzenie działalności w zakresie badań i rozwoju, zapewnianie źródeł kapitału lub finansowania jednostce lub zapewnianie możliwości inwestycyjnych inwestorom poprzez przenoszenie ryzyka i korzyści powiązanych z aktywami jednostki strukturyzowanej na inwestorów;
- kapitał własny niewystarczający, aby pozwolić jednostce strukturyzowanej na finansowanie własnej działalności bez podporządkowanego wsparcia finansowego;
- finansowanie w postaci wielu powiązanych umownie instrumentów na rzecz inwestorów, którzy tworzą koncentrację ryzyka kredytowego lub innych rodzajów ryzyka (transze).

Jednostki strukturyzowane niepodlegające konsolidacji

Termin „jednostki strukturyzowane niepodlegające konsolidacji” odnosi się do wszystkich jednostek strukturyzowanych, które nie są kontrolowane przez instrument, oraz obejmuje udziały w jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji.

Definicja udziałów w jednostkach strukturyzowanych:

W MSSF 12 „udziały” zdefiniowano ogólnie, tak aby obejmowały umowne i nieumowne zaangażowanie, które wiąże się z ekspozycją jednostki sprawozdawczej na zmienność zwrotu finansowego z wyników jednostki. Przykładem takich udziałów jest posiadanie udziałów kapitałowych oraz inne formy zaangażowania, takie jak zapewnianie finansowania, pomoc na utrzymanie płynności finansowej, środki wsparcia jakości kredytowej, zobowiązania i gwarancje wobec innej jednostki. Zgodnie z MSSF 12 jednostka sprawozdawcza nie musi koniecznie posiadać udziałów w innej jednostce tylko z powodu istnienia typowej relacji między klientem a dostawcą.

Poniższa tabela wyszczególnia rodzaje jednostek strukturyzowanych, które nie podlegają konsolidacji przez instrument, ale w których posiada on udziały.

Rodzaj jednostki strukturyzowanej	Charakter i cel	Udziały instrumentu
Finansowanie typu <i>project finance</i> – pożyczki dla spółek specjalnego przeznaczenia	Transakcje typu <i>project finance</i> to transakcje, w przypadku których instrument polega w zakresie obsługi swojego zadłużenia na pożyczkobiorcy, którego jedyne lub główne źródło przychodów jest generowane przez jeden składnik aktywów lub ich ograniczoną liczbę, które to aktywa są finansowane z tego zadłużenia, lub przez inne wcześniej istniejące aktywa powiązane z danym projektem na mocy umowy. Transakcje typu <i>project finance</i> często są finansowane za pośrednictwem spółek specjalnego przeznaczenia.	Kwoty wypłacone netto Przychody odsetkowe
Operacje kapitału wysokiego ryzyka	Instrument finansuje fundusze <i>venture capital</i> i fundusze inwestycyjne. Fundusze <i>venture capital</i> i fundusze inwestycyjne gromadzą środki (i zarządzają nimi) od inwestorów zainteresowanych inwestycjami na niepublicznym rynku kapitałowym w małych i średnich przedsiębiorstwach o dużym potencjale wzrostu oraz finansującymi projekty infrastrukturalne.	Inwestycje w jednostki uczestnictwa lub udziały wyemitowane przez jednostkę <i>venture capital</i> ; Dywidendy otrzymane jako przychody z dywidend;

W tabeli poniżej przedstawiono wartości bilansowe jednostek strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, w których na dzień sprawozdawczy instrument ma udziały, jak również maksymalną ekspozycję instrumentu na stratę w stosunku do tych jednostek. Maksymalna ekspozycja na stratę obejmuje wartości bilansowe oraz związane z nimi niewypłacone zobowiązania.

Rodzaj jednostki strukturyzowanej	Nazwa	Wartość bilansowa na 31.12.2015	Wartość bilansowa na 31.12.2014	Maksymalna ekspozycja na stratę na 31.12.2015	Maksymalna ekspozycja na stratę na 31.12.2014
Operacje typu <i>project finance</i>	Pożyczki i należności	—	7 225	—	7 225
Fundusze <i>venture capital</i>	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	396 203	385 245	645 833	555 629
Ogółem		396 203	392 470	645 833	562 854

23 Zestaw finansowania efektywnego (w tys. EUR)

W czerwcu 2013 r. Rada Ministrów AKP-UE zatwierdziła nowy protokół finansowy do 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju (EFR), obejmujący okres 2014-2020.

Uzgodniono, że na Instrument Inwestycyjny przydzielone zostaną nowe środki w wysokości 500 mln EUR. Jest to tzw. zestaw finansowania efektywnego, który umożliwi wspieranie w ramach instrumentu projektów, które mają szczególnie duży potencjał w zakresie skutków rozwojowych, a jednocześnie obciążone są większym ryzykiem inwestycyjnym. Zestaw ten zapewni nowe możliwości zwiększenia w ramach instrumentu akcji kredytowej na rzecz sektora prywatnego przez inwestycje w następujące instrumenty:

Fundusze kapitałowe realizujące cele społeczne – propagowane przez nową grupę zarządców funduszy *private equity*, dla których rozwiązywanie kwestii społecznych lub środowiskowych jest centralnym elementem strategii inwestycyjnych funduszy, którymi zarządzają, i którzy jednocześnie dążą do długookresowej stabilności finansowej zarówno na poziomie funduszu, jak i podmiotów, w które dokonano inwestycji.

Pożyczki dla pośredników finansowych – (np. instytucje mikrofinansowe, banki lokalne i unie kredytowe) działające w państwach AKP, w których EBI nie może rozważać finansowania – szczególnie w walucie krajowej – przy obowiązujących wytycznych dotyczących ryzyka kredytowego, np. ze względu na wysokie ryzyko kraju, wahania waluty lub brak wartości referencyjnych wyceny. Głównym celem takich pożyczek będzie finansowanie projektów o dużym potencjale w zakresie skutków rozwojowych, zwłaszcza w dziedzinie wsparcia mikroprzedsiębiorstw oraz małych przedsiębiorstw i rolnictwa, które zwykle nie kwalifikują się do finansowania z instrumentu finansowego.

Instrumenty ułatwiające podział ryzyka, które przyjmują formę gwarancji pierwszej straty („części obejmujące pierwsze straty”) ułatwiających operacje oparte na podziale ryzyka przeprowadzane przez EBI z lokalnymi pośrednikami finansowymi (głównie bankami komercyjnymi) na użytek MŚP, którzy nie mogą uzyskać wystarczających pożyczek, oraz małych projektów, które spełniają kryteria finansowania efektywnego w sytuacjach, gdy stwierdzono lukę rynkową w zakresie dostępu MŚP do finansowania/dostępu do finansowania małych projektów. Części obejmujące pierwsze straty miałyby strukturę kontrgwarancji na korzyść uprzywilejowanych transzy gwarancji finansowanych przez EBI – w ramach instrumentu inwestycyjnego – oraz przez inne międzynarodowe instytucje finansowe/instytucje finansowania rozwoju, co generowałoby znaczący efekt dźwigni.

Finansowanie bezpośrednie – za pomocą instrumentów dłużnych lub kapitałowych w projekty, które mają solidnych promotorów z odpowiednim doświadczeniem i duży potencjał w zakresie skutków rozwojowych, ale z którymi wiąże się wyższe prawdopodobieństwo strat i trudności z odzyskaniem inwestycji (ryzyko kapitałowe z wyższym niż zwykle prawdopodobieństwem strat). EBI zastosuje rygorystyczne kryteria wyboru i kwalifikowalności dla tego instrumentu, gdyż projekty te, bez względu na ich duży potencjał w zakresie skutków rozwojowych, nie byłyby w stanie spełnić możliwych do przyjęcia kryteriów finansowania (tj. istnieje niskie prawdopodobieństwo odzyskania inwestycji lub skompensowania strat odsetkami/zwrotami z kapitału).

Zestaw finansowania efektywnego umożliwi także dywersyfikację i uwzględnienie nowych sektorów, takich jak zdrowie i edukacja, rolnictwo i bezpieczeństwo żywnościowe, a także rozwój nowych i innowacyjnych instrumentów oparty na podziale ryzyka.

Z finansowego i księgowego punktu widzenia zestaw finansowania efektywnego stanowi część portfela Instrumentu Inwestycyjnego i jest rozliczany w ramach rocznego sprawozdania finansowego dotyczącego Instrumentu Inwestycyjnego, ale ze specjalnym śledzeniem operacji.

W poniższej tabeli przedstawiono wartości bilansowe oraz zaangażowane, lecz niewypłacone kwoty według rodzajów aktywów:

Rodzaj inwestycji w ramach zestawu finansowania efektywnego	Nazwa	Wartość bilansowa na 31.12.2015	Wartość bilansowa na 31.12.2014	Kwota niewypłacona na 31.12.2015	Kwota niewypłacona na 31.12.2014
Fundusze kapitałowe, które realizują cele społeczne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 257	—	16 927	8 237
Pożyczki dla pośredników finansowych	Pożyczki i należności	—	—	10 000	—
Instrumenty ułatwiające podział ryzyka	Gwarancje wystawione	—	—	—	—
Finansowanie bezpośrednie – udziały kapitałowe	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	—	—	40 000	—
Ogółem		2 257	—	66 927	8 237

24 Późniejsze zdarzenia

Po sporządzeniu bilansu nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia lub dokonania korekty w sprawozdaniu finansowym według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.