

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 za rok 2014 dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju

(2015/C 379/01)

SPIS TREŚCI

| | <i>Strona</i> |
|---|---------------|
| POŚWIADCZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 2 |
| ZASOBY EFR – WYKORZYSTANIE I RACHUNKOWOŚĆ | 3 |
| SPRAWOZDANIA FINANSOWE I INFORMACJE DODATKOWE – ŚRODKI ZARZĄDZANE PRZEZ KOMISJĘ EUROPEJSKĄ ... | 6 |
| SPRAWOZDANIA FINANSOWE EFR | 7 |
| INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EFR | 15 |
| SPRAWOZDANIE FINANSOWE FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BĚKOU” | 37 |
| INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BĚKOU” | 41 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE EFR I FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BĚKOU” | 42 |
| SPRAWOZDANIE Z REALIZACJI FINANSOWEJ EFR | 44 |
| SPRAWOZDANIE FINANSOWE I INFORMACJA DODATKOWA – ŚRODKI ZARZĄDZANE PRZEZ EUROPEJSKI BANK INWESTYCYJNY | 72 |

POŚWIADCZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Roczne sprawozdanie finansowe dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju za rok budżetowy 2014 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.

[podpis]

Manfred KRAFF

Księgowy

z dnia 13 lipca 2015 r.

ZASOBY EFR – WYKORZYSTANIE I RACHUNKOWOŚĆ

1. KONTEKST

Unia Europejska (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 – strategie 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 (EFR) jest głównym instrumentem umożliwiającym udzielanie pomocy unijnej na finansowanie współpracy na rzecz rozwoju dla państw Afryki, Karaibów i Pacyfiku (AKP) oraz krajów i terytoriów zamorskich (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 (Komisja) odpowiada za finansową realizację działań prowadzonych przy użyciu środków EFR, natomiast Europejski Bank Inwestycyjny (EBI) zarządza instrumentem inwestycyjnym.

W latach 2014–2020 pomoc geograficzna dla państw AKP i KTZ będzie nadal pochodzić w głównej mierze z EFR. Każda edycja funduszu ustanawiana jest zazwyczaj na okres około pięciu lat. Każdy EFR 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 w dniu 1 marca 2015 r. Aby zapewnić ciągłość między 10. EFR a wejściem w życie 11. EFR, Komisja zaproponowała środki przejściowe – „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. W dniu 2 marca 2015 r. Rada przyjęła rozporządzenie finansowe mające zastosowanie do 11. EFR ⁽⁵⁾ oraz zasady wprowadzania w życie ⁽⁶⁾. Weszły one w życie w dniu 6 marca 2015 r.

Na podstawie umowy o partnerstwie AKP-UE ustanowiony został instrument inwestycyjny, którym zarządza Europejski Bank Inwestycyjny. 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).

⁽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).

⁽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 jego wykonanie. 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) Sprawozdania finansowe EFR
- (ii) Sprawozdanie z realizacji finansowej EFR

Część II: Środki zarządzane przez EBI

- (i) sprawozdanie finansowe dotyczące Instrumentu Inwestycyjnego

Rok 2014 r. to pierwszy rok, w którym w ramach EFR utworzono fundusz powierniczy (zob. pkt 3.2). Sprawozdanie tego funduszu oraz skonsolidowane sprawozdanie (EFR i fundusz powierniczy) przedstawiono poniżej.

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

3.2. Fundusz powierniczy „Békou”

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 „Békou”, został utworzony w dniu 15 lipca 2014 r. przez Unię Europejską, Niemcy, Francję i Niderlandy w celu promowania stabilizacji i odbudowy Republiki Środkowoafrykańskiej. Maksymalny okres działania funduszu powierniczego „Békou” wynosi 60 miesięcy.

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

4. AUDYT I ABSOLUTORIUM

4.1. Audyt

Roczne sprawozdanie finansowe dotyczące EFR i zarządzanie zasobami funduszu podlegają nadzorowi zewnętrznej instytucji kontrolującej – Europejskiego Trybunału Obrachunkowego (Trybunał Obrachunkowy), 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 podejmuje decyzję w sprawie udzielenia absolutorium Komisji w związku z realizacją finansową zasobów EFR za poprzedni 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

| | Strona |
|--|--------|
| SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR | 7 |
| BILANS 8. EFR (mln EUR) | 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 „BÊKOU” | 37 |
| POŚWIADCZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 38 |
| INFORMACJE WSTĘPNE DOTYCZĄCE FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU” | 39 |
| ZESTAWIENIE BILANSOWE FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU” | 39 |
| SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU” | 40 |
| RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU” | 40 |
| SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU” | 40 |
| INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU” | 41 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE EFR i FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU” | 42 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK WYNIKÓW | 42 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI | 43 |
| SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO | 43 |
| SPRAWOZDANIE Z REALIZACJI FINANSOWEJ EFR | 44 |

⁽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 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------------|----------------|----------------|
| AKTYWA TRWAŁE | | | |
| Płatności zaliczkowe | 2,1 | 472 | 424 |
| Fundusz powierniczy – wkłady | 2,2 | 39 | — |
| | | 511 | 424 |
| AKTYWA OBROTOWE | | | |
| Płatności zaliczkowe | 2,3 | 1 403 | 1 286 |
| Należności | 2,4 | 84 | 84 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2,6 | 391 | 759 |
| | | 1 878 | 2 128 |
| AKTYWA OGÓŁEM | | 2 389 | 2 553 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | | | |
| Zobowiązania | 2,7 | (34) | (25) |
| | | (34) | (25) |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | | | |
| Zobowiązania | 2,8 | (1 423) | (1 214) |
| | | (1 423) | (1 214) |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | | (1 457) | (1 239) |
| AKTYWA NETTO | | 932 | 1 313 |
| ŚRODKI I KAPITAŁY REZERWOWE | | | |
| Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywne EFR | 2,9 | 35 673 | 32 529 |
| Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR przeniesionych na kolejne okresy | 2,10 | 2 252 | 2 252 |
| Wynik ekonomiczny przeniesiony z ubiegłych lat | | (33 468) | (30 396) |
| Wynik ekonomiczny za rok | | (3 526) | (3 072) |
| AKTYWA NETTO | | 932 | 1 313 |

⁽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 | 2014 | 2013 |
| PRZYCHODY OPERACYJNE | 3,2 | 132 | 123 |
| KOSZTY OPERACYJNE | | | |
| <i>Koszty operacyjne</i> | 3,3 | (3 650) | (3 027) |
| <i>Koszty administracyjne</i> | 3,4 | (22) | (167) |
| | | (3 671) | (3 194) |
| NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | (3 539) | (3 072) |
| <i>Przychody finansowe</i> | 3,5 | 13 | 0 |
| <i>Opłaty finansowe</i> | | (0) | 0 |
| NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | 13 | 0 |
| WYNIK EKONOMICZNY ZA ROK | | (3 526) | (3 072) |

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH EFR

mln EUR

| | Informacja dodatkowa | 2014 | 2013 |
|--|----------------------|----------------|----------------|
| Wynik ekonomiczny za rok | | (3 526) | (3 072) |
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | | |
| Wkłady zwykłe państw członkowskich | | 3 068 | 2 961 |
| Wkłady w postaci współfinansowania | | 66 | 18 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności (lub ich odwrócenie) | | 14 | (2) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zaliczkowania długoterminowego | | (47) | 14 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie wkładów funduszu powierniczego | | (39) | — |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zaliczkowania krótkoterminowego | | (117) | 48 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności krótkoterminowych (*) | | (22) | (7) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań długoterminowych | | 9 | (15) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań krótkoterminowych (**) | | 227 | 123 |
| PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO | | (368) | 69 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (368) | 69 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku | 2,5 | 759 | 690 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku | 2,5 | 391 | 759 |

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

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

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 przeniesionych na kolejne okresy (E) | Aktywa netto ogółem (C)+(D)+(E) |
|---------------------------------------|---------------------------|---|---|------------------------------------|--|---------------------------------|
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 r. | 45 691 | 16 112 | 29 579 | (30 396) | 2 252 | 1 435 |
| Podwyższenie kapitału – wkłady zwykłe | — | (2 950) | 2 950 | — | — | 2 950 |
| Wynik ekonomiczny za rok | — | — | — | (3 072) | — | (3 072) |
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2013 r. | 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 DZIEŃ 31.12.2014 r. | 45 691 | 10 018 | 35 673 | (36 994) | 2 252 | 932 |

BILANS – EFR

mln EUR

| | Informacja dodatkowa | 31.12.2014 | | | | 31.12.2013 | | | |
|--|----------------------|------------|----------|---------|---------|------------|----------|---------|---------|
| | | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR |
| AKTYWA TRWAŁE | | | | | | | | | |
| Płatności zaliczkowe | 2,1 | — | 17 | 411 | 44 | — | 90 | 334 | — |
| Fundusz powierniczy – wkłady | 2,2 | — | — | — | 39 | | | | |
| | | — | 17 | 411 | 83 | — | 90 | 334 | — |
| AKTYWA OBROTOWE | | | | | | | | | |
| Płatności zaliczkowe | 2,3 | 5 | 142 | 1 178 | 77 | 5 | 259 | 1 021 | — |
| Należności | 2,4 | 3 | 66 | 15 | 0 | 2 | 58 | 24 | — |
| Rachunki łącznikowe | 2,5 | 216 | 810 | — | 607 | 290 | 1 323 | — | — |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2,6 | — | — | — | 391 | — | — | 759 | — |
| | | 224 | 1 018 | 1 193 | 1 076 | 297 | 1 640 | 1 804 | — |
| AKTYWA OGÓŁEM | | 224 | 1 035 | 1 604 | 1 159 | 297 | 1 730 | 2 138 | — |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | | | | | | | | | |
| Zobowiązania | 2,7 | — | — | (34) | — | — | — | (25) | — |
| | | — | — | (34) | — | — | — | (25) | — |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | | | | | | | | | |
| Zobowiązania | 2,8 | (10) | (175) | (1 195) | (43) | (28) | (263) | (923) | — |
| Rachunki łącznikowe | 2,5 | — | — | (1 633) | — | — | — | (1 613) | — |
| | | (10) | (175) | (2 828) | (43) | (28) | (263) | (2 536) | — |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | | (10) | (175) | (2 862) | (43) | (28) | (263) | (2 561) | — |
| AKTYWA NETTO | | 214 | 860 | (1 258) | 1 116 | 270 | 1 467 | (423) | — |
| ŚRODKI I KAPITAŁY REZERWOWE | | | | | | | | | |
| Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywne EFR | 2,9 | 12 840 | 11 699 | 11 134 | — | 12 840 | 11 699 | 7 990 | — |
| Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR przeniesionych na kolejne okresy | 2,10 | 627 | 1 625 | — | — | 627 | 1 625 | — | — |
| Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR | 2,11 | (3 147) | 1 758 | (209) | 1 597 | (3 083) | 2 130 | 952 | — |
| Wynik ekonomiczny przeniesiony z ubiegłych lat | | (10 114) | (13 988) | (9 356) | (10) | (10 125) | (13 658) | (6 614) | — |
| Wynik ekonomiczny za rok | | 8 | (235) | (2 828) | (472) | 10 | (331) | (2 751) | — |
| | | 214 | 860 | (1 258) | 1 116 | 270 | 1 467 | (423) | — |
| AKTYWA NETTO | | 214 | 860 | (1 258) | 1 116 | 270 | 1 467 | (423) | — |

SPRAWOZDANIE Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI EFR

mln EUR

| | Informacja dodatkowa | 2014 | | | | 2013 | | | |
|--|----------------------|------------|--------------|----------------|--------------|-------------|--------------|----------------|---------|
| | | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR |
| PRZYCHODY OPERACYJNE | 3,2 | 9 | 43 | 79 | 1 | 64 | 34 | 25 | — |
| KOSZTY OPERACYJNE | | | | | | | | | |
| <i>Koszty operacyjne</i> | 3,3 | (1) | (293) | (2 881) | (475) | (53) | (362) | (2 612) | — |
| <i>Koszty administracyjne</i> | 3,4 | — | 0 | (22) | — | — | (0) | (167) | — |
| | | (1) | (293) | (2 903) | (475) | (53) | (362) | (2 779) | — |
| NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | 8 | (249) | (2 824) | (474) | 11 | (328) | (2 754) | — |
| <i>Przychody finansowe</i> | 3,5 | 0 | 15 | (3) | 2 | (0) | (3) | 3 | — |
| <i>Opłaty finansowe</i> | | — | — | (0) | — | — | — | 0 | — |
| NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | 0 | 15 | (4) | 2 | (0) | (3) | 3 | — |
| WYNIK EKONOMICZNY ZA ROK | | 8 | (235) | (2 828) | (472) | 10 | (331) | (2 751) | — |

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 przeniesionych na kolejne okresy (E) | Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR (F) | Aktywa netto ogółem (C)+(D)+(E)+(F) |
|---------------------------------------|---------------------------|---|---|------------------------------------|--|--|-------------------------------------|
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 r. | 12 840 | — | 12 840 | (10 125) | 627 | (2 980) | 361 |
| Podwyższenie kapitału – wkłady zwykłe | — | — | — | — | — | — | — |
| Przesunięcia do i z 10. EFR | — | — | — | — | — | (102) | (102) |
| Wynik ekonomiczny za rok | — | — | — | 10 | — | — | 10 |
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2013 r. | 12 840 | — | 12 840 | (10 114) | 627 | (3 083) | 270 |
| Podwyższenie kapitału – wkłady zwykłe | — | — | — | — | — | — | — |
| Przesunięcia do i z 10. EFR | — | — | — | — | — | (64) | (64) |
| Przesunięcia do i z 11. EFR | — | — | — | — | — | — | — |
| Wynik ekonomiczny za rok | — | — | — | 8 | — | — | 8 |
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2014 r. | 12 840 | — | 12 840 | (10 107) | 627 | (3 147) | 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 przeniesionych na kolejne okresy (E) | Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR (F) | Aktywa netto ogółem (C)+(D)+(E)+(F) |
|---------------------------------------|---------------------------|---|---|------------------------------------|--|--|-------------------------------------|
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 r. | 11 699 | — | 11 699 | (13 657) | 1 625 | 2 501 | 2 168 |
| Podwyższenie kapitału – wkłady zwykłe | — | — | — | — | — | — | — |
| Przesunięcia do i z 10. EFR | — | — | — | — | — | (371) | (371) |
| Wynik ekonomiczny za rok | — | — | — | (331) | — | — | (331) |
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2013 r. | 11 699 | — | 11 699 | (13 988) | 1 625 | 2 130 | 1 467 |
| Podwyższenie kapitału – wkłady zwykłe | — | — | — | — | — | — | — |
| Przesunięcia do i z 10. EFR | — | — | — | — | — | (372) | (372) |
| Przesunięcia do i z 11. EFR | — | — | — | — | — | — | — |
| Wynik ekonomiczny za rok | — | — | — | (235) | — | — | (235) |
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2014 r. | 11 699 | — | 11 699 | (14 223) | 1 625 | 1 758 | 860 |

mln EUR

| 10. 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 przeniesionych na kolejne okresy (E) | Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR (F) | Aktywa netto ogółem (C)+(D)+(E)+(F) |
|--|---------------------------|---|---|------------------------------------|--|--|-------------------------------------|
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 r. | 21 152 | 16 112 | 5 040 | (6 614) | — | 479 | (1 095) |
| Podwyższenie kapitału – wkłady zwykłe | — | (2 950) | 2 950 | | | | 2 950 |
| Przesunięcia do i z 8. i 9. EFR | | | — | | | 473 | 473 |
| Wynik ekonomiczny za rok | | | — | (2 751) | | | (2 751) |
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2013 r. | 21 152 | 13 162 | 7 990 | (9 365) | — | 952 | (423) |
| Podwyższenie kapitału – wkłady zwykłe | — | (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 finansowego na kolejne okresy – zasoby finansowe – z 10. EFR do 11. EFR | | | | 10 | | | 10 |
| Wynik ekonomiczny za rok | | | — | (2 828) | | | (2 828) |
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2014 r. | 21 152 | 10 018 | 11 134 | (12 183) | — | (209) | (1 258) |

mln EUR

| 11. 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 przeniesionych na kolejne okresy (E) | Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR (F) | Aktywa netto ogółem (C)+(D)+(E)+(F) |
|--|---------------------------|---|---|------------------------------------|--|--|-------------------------------------|
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 r. | — | — | — | — | — | — | — |
| Podwyższenie kapitału – wkłady zwykłe | — | — | — | | | | — |
| Przesunięcia do 8., 9. i 10. EFR i z 8., 9. i 10. EFR | | | — | | | — | — |
| Wynik ekonomiczny za rok | | | — | — | | | — |
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2013 r. | — | — | — | — | — | — | — |
| Podwyższenie kapitału – wkłady zwykłe | — | — | — | | | | — |
| Przesunięcia do 8., 9. i 10. EFR i z 8., 9. i 10. EFR | | | — | | | 1 597 | 1 597 |
| Przeniesienie wyniku finansowego na kolejne okresy – zasoby finansowe – z 10. EFR do 11. EFR | | | | (10) | | | (10) |
| Wynik ekonomiczny za rok | | | — | (472) | | | (472) |
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2014 r. | — | — | — | (482) | | 1 597 | 1 116 |

INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EFR

1. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości stosowane w EDF są takie same jak zasady rachunkowości stosowane przez Unię Europejską. Zostały one określone w informacji dodatkowej 1 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym UE. Najważniejsze zasady pokrótce opisano poniżej.

1.1. Podstawa prawna i zasady rachunkowości

Zgodnie z art. 46 rozporządzenia finansowego dotyczącego EFR, EFR sporządza swoje sprawozdanie finansowe 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 2 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

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 EUR 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 | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Waluta | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|------------|-----------------|------------|------------|-----------------|------------|
| BGN | 1,9558 | 1,9558 | LTL | 3,4528 | 3,4528 |
| CZK | 27,7350 | 27,4270 | PLN | 4,2732 | 4,1543 |
| DKK | 7,4453 | 7,4593 | RON | 4,4828 | 4,4710 |
| GBP | 0,7789 | 0,8337 | SEK | 9,3930 | 8,8591 |
| HRK | 7,6580 | 7,6265 | CHF | 1,2024 | 1,2276 |
| HUF | 315,5400 | 297,0400 | JPY | 145,2300 | 144,7200 |
| LVL | — | 0,7028 | USD | 1,2140 | 1,3791 |

1.3.1. Wykorzystanie szacunków

Zgodnie z MSRSP i z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym muszą bazować na szacunkach i założeniach kierownictwa przyjętych w oparciu o najbardziej wiarygodne dostępne informacje. Istotne szacunki dotyczą m.in.: kwot na świadczenia pracownicze, rezerw, ryzyka finansowego związanego z zapasami i należnościami, naliczonych dochodów 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 określonego 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, ujmuje 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 utratę 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, jedynie gdy jest prawdopodobne, że przyszłe korzyści ekonomiczne lub świadczenia związane z danym składnikiem aktywów wpłyną do organu 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 przydatności:

| Rodzaj aktywów | Stawka amortyzacji metodą liniową |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| Budynki | 4 % |
| Urządzenia, maszyny i narzędzia | 10 % do 25 % |
| Meble | 10 % do 25 % |
| Wyposażenie i instalacje | 10 % do 33 % |
| Pojazdy | 25 % |
| Sprzęt komputerowy | 25 % |
| Inne rzeczowe aktywa trwałe | 10 % do 33 % |

Zyski i straty ze sprzedaży ustala się, porównując wpływy, pomniejszone o koszty sprzedaży, z wartością bilansową sprzedanego 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 organ, uznaje się za leasing finansowy. Leasing finansowy kapitalizuje się w kwocie równej wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Każdą opłatę leasingową wykazuje się w podziale na zobowiązanie i koszty finansowe, aby uzyskać stałą stopę w stosunku do nierozliczonego salda zobowiązań finansowych. Zobowiązania z tytułu opłat leasingowych bez uwzględnienia kosztów finansowych ujmuje się jako zobowiązania. Odsetki od kosztów finansowych ujmuje się w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności przez okres leasingu, tak aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanego salda zobowiązania w każdym z okresów. 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 są amortyzowane i są corocznie kontrolowane pod kątem utraty wartości. Amortyzowane składniki aktywów 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 w wartości godziwej przez wynik finansowy; pożyczki i należności; inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności; oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja instrumentów finansowych ustalana jest w momencie początkowego ujęcia i podlega ponownej wycenie na każdy dzień bilansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeżeli został nabyty zasadniczo w celu sprzedaży w perspektywie krótkoterminowej lub jeżeli został do niej zaklasyfikowany przez organ. W kategorii tej ujmuje się również instrumenty pochodne. Należące do tej kategorii aktywa uznaje się za aktywa obrotowe, jeżeli ich realizacja przewidziana jest w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kredyty i wierzytelności

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

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 organ nie utrzymywał żadnych inwestycji zaliczających się do tej kategorii.

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 zaliczek**

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

Nierozliczone na koniec roku kwoty zaliczek wycenia się według pierwotnej wypłaconej kwoty pomniejszonej o: kwoty zwrócone, kwoty kwalifikowalne ujęte jako koszty w rachunku wyniku ekonomicznego, szacunkowe kwoty kwalifikowalne nierozliczone na koniec roku oraz obniżenia wartości.

1.4.6. **Należności i należności ściągalne**

Należności i należności ściągalne 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 organ 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, inne krótkoterminowe wysoce płynne inwestycje o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy.

1.4.8. **Rezerwy**

Rezerwy ujmuje się, gdy organ związany jest prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym zobowiązaniem wobec osób trzecich w wyniku przeszłych zdarzeń, gdy istnieje większe prawdopodobieństwo, że w celu realizacji zobowiązania konieczny będzie wpływ środków, niż że nie będzie to konieczne, oraz gdy kwotę można wiarygodnie oszacować. Nie ujmuje się rezerw na przyszłe straty operacyjne. Kwotę rezerwy ustala się poprzez 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 organu 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 i akceptacji dostaw i usług przez UE.

1.4.10. **Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów**

Na koniec okresu obrachunkowego bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są ujmowane w oparciu o szacowaną kwotę zobowiązań przypadających na dany okres. Również przychody ujmuje się w okresie, do którego się one odnoszą. Na koniec roku, w przypadku gdy faktura nie została jeszcze wystawiona, a usługa lub dostawa została zrealizowana przez organ 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. Dochody związane ze świadczeniem usług ujmuje się poprzez 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 i akceptacji dostaw przez organ. Wycenia się je po koszcie wytworzenia określonym na fakturze.

Koszty związane z transakcjami innymi niż transakcje wymiany stanowią większość wydatków organu. Odnoszą się do transferów na rzecz beneficjentów i dzielą się na trzy rodzaje: wierzytelności, transfery na mocy umów oraz dotacje, składki i darowizny w dowolnej wysokości. Transfery ujmuje się jako koszty w okresie, w którym miały miejsce zdarzenia leżące u ich podstaw, pod warunkiem że przepisy dopuszczają tego rodzaju transfer lub została podpisana umowa dopuszczająca 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 kwalifikowalnej kwoty.

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 poprzez wystąpienie lub niewystąpienie niepewnego przyszłego zdarzenia lub kilku takich zdarzeń, które nie są w pełni zależne od organu. 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 poprzez wystąpienie lub niewystąpienie niepewnego przyszłego zdarzenia lub kilku takich zdarzeń, które nie są w pełni zależne od organu; lub obecne zobowiązanie, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, ale nie jest ujmowane w sprawozdaniu, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby w celu realizacji zobowiązania konieczny był wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne lub świadczenia lub, w rzadkich przypadkach, gdy kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

1.7. Współfinansowanie

Otrzymane wkłady na współfinansowanie spełniają kryteria przychodów z transakcji innych niż transakcje wymiany, pod warunkiem że są przedstawiane państwom członkowskim, państwom niebędącym członkami UE i innym państwom jako zobowiązania. 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 wynik ekonomiczny roku jest zerowy.

2. INFORMACJE DODATKOWE DO BILANSU

AKTYWA TRWAŁE

2.1. Płatności zaliczkowe

| <i>mln EUR</i> | | | | | | |
|----------------------|--------|--------|---------|---------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Płatności zaliczkowe | — | 17 | 411 | 44 | 472 | 424 |
| Ogółem | — | 17 | 411 | 44 | 472 | 424 |

| <i>mln EUR</i> | |
|---------------------------------|-------------------|
| | Ogółem 31.12.2014 |
| Zarządzanie bezpośrednie | 72 |
| Wprowadzający w życie: | |
| Komisja | 47 |
| Agencje wykonawcze UE | 3 |
| Delegatury UE | 22 |
| Zarządzanie pośrednie | 400 |
| Wprowadzający w życie: | |
| Państwa trzecie | 22 |
| Organizacje międzynarodowe | 127 |
| EBI i EFI | 223 |

| <i>mln EUR</i> | |
|--|----------------------|
| | Ogółem 31.12.2014 |
| Organy prawa publicznego | 24 |
| Organy prawa prywatnego wypełniające zadania służby publicznej | 4 |
| Ogółem | 472 |

Wiele umów przewiduje wypłatę zaliczek przed rozpoczęciem prac, realizacją dostaw lub 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 określone w porozumieniu dotyczącym 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 kwot zaliczek długoterminowych o 80 mln EUR od 31 grudnia 2013 r. jest spowodowany głównie realizacją nowych umów w ramach instrumentu pomostowego (77 mln EUR).

2.2. Wkłady do funduszu powierniczego

Pozycja ta przedstawia kwoty wpłacone jako wkłady do unijnego funduszu powierniczego „Bêkou”.

AKTYWA OBROTOWE

2.3. Płatności zaliczkowe

| <i>mln EUR</i> | | | | | | |
|-------------------------------|----------|------------|--------------|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Płatności zaliczkowe (brutto) | 20 | 517 | 3 413 | 384 | 4 335 | 3 931 |
| Przeniesione do bilansu | (15) | (375) | (2 235) | (307) | (2 932) | (2 645) |
| Ogółem | 5 | 142 | 1 178 | 77 | 1 403 | 1 286 |

| <i>mln EUR</i> | |
|---------------------------------|----------------------|
| | Ogółem 31.12.2014 |
| Zarządzanie bezpośrednie | 227 |
| Wprowadzający w życie: | |
| Komisja | 116 |
| Agencje wykonawcze UE | 4 |
| Delegatury UE | 106 |
| Zarządzanie pośrednie | 1 176 |
| Wprowadzający w życie: | |
| Państwa trzecie | 257 |
| Organizacje międzynarodowe | 494 |
| EBI i EFI | 357 |

| mln EUR | |
|--|----------------------|
| | Ogółem 31.12.2014 |
| Organy prawa publicznego | 41 |
| Organy prawa prywatnego wypełniające zadania służby publicznej | 24 |
| Organy prawa prywatnego realizujące partnerstwo publiczno-prywatne | 2 |
| Ogółem | 1 403 |

2.3.1. Gwarancje 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 2014 r. wartość nominalna gwarancji otrzymanych przez EFR w związku z zaliczkowaniem wynosi 259 mln EUR.

2.4. Należności

| mln EUR | | | | | | | |
|---|----------------------|----------|-----------|-----------|----------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Informacja dodatkowa | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Należności od klientów, organów publicznych, EFTA i państw trzecich | 2.4.1 | 3 | 10 | 7 | 0 | 21 | 24 |
| Należności od państw członkowskich | | — | — | — | 0 | 0 | 3 |
| Naliczone dochody i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2.4.2 | 0 | 56 | 7 | (0) | 63 | 57 |
| Ogółem | | 3 | 66 | 15 | 0 | 84 | 84 |

| mln EUR | | |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Należności z tytułu transakcji innych niż transakcje wymiany | 21 | 22 |
| Należności z tytułu transakcji wymiany | 63 | 62 |
| Ogółem | 84 | 84 |

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

| mln EUR | | | | | | |
|---|----------|-----------|----------|----------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Należności od klientów, organów publicznych, EFTA i państw trzecich | 6 | 34 | 9 | 0 | 49 | 38 |
| Ódpis aktualizujący wartość | (3) | (23) | (2) | (0) | (28) | (14) |
| Ogółem | 3 | 10 | 7 | 0 | 21 | 24 |

2.4.2. Naliczone dochody i czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

2.5. Rachunki łącznikowe

mln EUR

| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. |
|----------------------------|------------|------------|----------------|------------|-------------------------------|
| <i>Rachunki łącznikowe</i> | 216 | 810 | (1 633) | 607 | — |
| Ogółem | 216 | 810 | (1 633) | 607 | — |

W celu zapewnienia efektywności do 10. EFR przyporządkowano ogólną pulę środków finansowych 11. 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 | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
|--|--------|--------|---------|------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Rachunki specjalne: instytucje finansowe państw członkowskich</i> | — | — | — | 344 | 344 | 719 |
| <i>Rachunki bieżące: banki komercyjne</i> | — | — | — | 47 | 47 | 39 |
| <i>Specjalny fundusz Demokratycznej Republiki Konga (*)</i> | — | — | — | 1 | 1 | 1 |
| Ogółem | — | — | — | 391 | 391 | 759 |

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

Ogólny spadek stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika przede wszystkim z poziomu dokonanych płatności i wyższego poziomu wykonania budżetu niż w poprzednim okresie sprawozdawczym.

Należy odnotować, że istnieją także środki STABEX znajdujące się w posiadaniu państw AKP będących beneficjentami, które to środki nie są ujmowane w bilansie EDF. 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 3.2.2.

⁽¹⁾ Zgodnie z art. 59 rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do okresu przejściowego między 10. Europejskim Funduszem Rozwoju a 11. Europejskim Funduszem Rozwoju, do wejścia w życie umowy wewnętrznej w sprawie 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju zasoby finansowe są przedstawiane w zestawieniu bilansowym 11. EFR.

⁽²⁾ Zgodnie z art. 59 rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do okresu przejściowego między 10. Europejskim Funduszem Rozwoju a 11. Europejskim Funduszem Rozwoju, do wejścia w życie umowy wewnętrznej w sprawie 11. Europejskiego Funduszu Rozwoju zasoby finansowe są przedstawiane w zestawieniu bilansowym 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.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

2.7. Zobowiązania

| mln EUR | | | | | | |
|---|--------|--------|-----------|---------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Zobowiązania z tytułu współfinansowania | — | — | 34 | — | 34 | 25 |
| Ogółem | — | — | 34 | — | 34 | 25 |

Wzrost zobowiązań z tytułu współfinansowania ogółem wyjaśniono w informacji dodatkowej 2.8.1.2.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

2.8. Zobowiązania

| mln EUR | | | | | | | |
|---|----------------------|-----------|------------|--------------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Informacja dodatkowa | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2.8.1 | 0 | 22 | 446 | 5 | 474 | 322 |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 2.8.2 | 10 | 153 | 521 | 37 | 722 | 588 |
| Odroczone wpłaty na poczet kapitału | 2.8.3 | — | — | 228 | — | 228 | 304 |
| Ogółem | | 10 | 175 | 1 195 | 43 | 1 423 | 1 214 |

2.8.1. Zobowiązania krótkoterminowe

| mln EUR | | | | | | | |
|---|----------------------|----------|-----------|------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Informacja dodatkowa | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Dostawcy i inni | 2.8.1.1 | 0 | 23 | 379 | (0) | 402 | 244 |
| Zobowiązania z tytułu współfinansowania | 2.8.1.2 | — | (0) | 67 | 0 | 67 | 75 |
| Zobowiązania różne | 2.8.1.3 | — | (1) | (0) | 6 | 4 | 3 |
| Ogółem | | 0 | 22 | 446 | 5 | 474 | 322 |

Zobowiązania odnoszą się m.in. do zestawień wydatków otrzymanych przez EFR w ramach działań związanych z dotacjami. Są one ujmowane w kwocie roszczenia 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 kwalifikowalne kwoty zostały ujęte w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności.

2.8.1.1. Dostawcy i inni

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

Zwiększenie o 158 mln EUR w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego wynika przede wszystkim ze zwiększenia o 160 mln EUR zobowiązań wobec państw trzecich.

2.8.1.2. Zobowiązania z tytułu współfinansowania

Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu współfinansowania odpowiadają zeszłemu rokowi. W 2014 r. nowe wkłady tytułem współfinansowania wpłaciły: EBI (48 mln EUR), Belgia (5 mln EUR), Szwecja (3 mln EUR) i inne państwa.

Zobowiązania z tytułu współfinansowania zostały zmniejszone o kwotę 57 mln EUR w celu uwzględnienia przychodów związanych z projektami w ramach współfinansowania (zob. 3.2.3 i 3.3.2).

2.8.1.3. Zobowiązania różne

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

2.8.2. **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

| mln EUR | | | | | | |
|---|-----------|------------|------------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 10 | 153 | 521 | 37 | 722 | 588 |
| Ogółem | 10 | 153 | 521 | 37 | 722 | 588 |

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

Szacowane wykorzystanie kwoty zaliczkowania prezentuje się jako szacunkowe rozliczenie zaliczkowania (zob. 2.3).

2.8.3. **Odroczone wpłaty na poczet kapitału**

| mln EUR | | | | | | |
|-----------------------|----------|----------|------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Zjednoczone Królestwo | — | — | 222 | — | 222 | 296 |
| Republika Czeska | — | — | 4 | — | 4 | — |
| Irlandia | — | — | — | — | — | 5 |
| Litwa | — | — | 1 | — | 1 | 2 |
| Ogółem | — | — | 228 | — | 228 | 304 |

Obejmuje to wkłady wniesione przez poszczególne państwa członkowskie z wyprzedzeniem.

AKTYWA NETTO

2.9. **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) | — | — | (13 162) | — | (13 162) |
| Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) na dzień 31.12.2013 r. | 12 840 | 11 699 | 7 990 | — | 32 529 |
| Kapitał | 12 840 | 11 699 | 21 152 | — | 45 691 |

mln EUR

| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem |
|---|---------------|---------------|---------------|---------|---------------|
| <i>Kapitał niewniesiony (wobec braku wezwania)</i> | — | — | (10 018) | — | (10 018) |
| Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) na dzień 31.12.2014 r. | 12 840 | 11 699 | 11 134 | — | 35 673 |

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

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

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

W 2014 r. działania instrumentu pomostowego były finansowane z umorzonych kwot z poprzednich EFR (zob. 2.11 przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR). Ponieważ w dniu 31 grudnia 2014 r. umowa wewnętrzna ustanawiająca 11. EFR nie weszła jeszcze w życie, w ramach EFR nie przedstawiono żadnego kapitału.

Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) i kapitał niewniesiony (wobec braku wezwania) w podziale na państwa członkowskie

mln EUR

| Wkłady | % | Niewniesione (wobec braku wezwania) 10. EFR na dzień 31.12.2013 | Należne w 2014 r. | Niewniesione (wobec braku wezwania) 10. EFR na dzień 31.12.2014 |
|------------------|-------|---|-------------------|---|
| Austria | 2,41 | (317) | 76 | (241) |
| Belgia | 3,53 | (465) | 111 | (354) |
| Bułgaria | 0,14 | (18) | 4 | (14) |
| Cypr | 0,09 | (12) | 3 | (9) |
| Republika Czeska | 0,51 | (67) | 16 | (51) |
| Dania | 2,00 | (263) | 63 | (200) |
| Estonia | 0,05 | (7) | 2 | (5) |
| Finlandia | 1,47 | (193) | 46 | (147) |
| Francja | 19,55 | (2 573) | 615 | (1 958) |
| Niemcy | 20,50 | (2 698) | 645 | (2 053) |
| Grecja | 1,47 | (193) | 46 | (147) |
| Węgry | 0,55 | (72) | 17 | (55) |
| Irlandia | 0,91 | (120) | 29 | (91) |
| Włochy | 12,86 | (1 693) | 404 | (1 288) |
| Łotwa | 0,07 | (9) | 2 | (7) |
| Litwa | 0,12 | (16) | 4 | (12) |
| Luksemburg | 0,27 | (36) | 8 | (27) |
| Malta | 0,03 | (4) | 1 | (3) |
| Niderlandy | 4,85 | (638) | 152 | (486) |

mln EUR

| Wkłady | % | Niewniesione (wo- bec braku wezwania) 10. EFR na dzień 31.12.2013 | Należne w 2014 r. | Niewniesione (wo- bec braku wezwania) 10. EFR na dzień 31.12.2014 |
|-----------------------|---------------|--|-------------------|--|
| Polska | 1,30 | (171) | 41 | (130) |
| Portugalia | 1,15 | (151) | 36 | (115) |
| Rumunia | 0,37 | (49) | 12 | (37) |
| Słowacja | 0,21 | (28) | 7 | (21) |
| Słowenia | 0,18 | (24) | 6 | (18) |
| Hiszpania | 7,85 | (1 033) | 247 | (786) |
| Szwecja | 2,74 | (361) | 86 | (274) |
| Zjednoczone Królestwo | 14,82 | (1 951) | 466 | (1 485) |
| Ogółem | 100,00 | (13 162) | 3 144 | (10 018) |

2.10. Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR przeniesionych 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 DZIEŃ 31.12.2014 r. | 627 | 1 625 | — | — | 2 252 |

Pozycja ta obejmuje środki przeniesione z zamkniętych EFR.

2.11. Przesunięcia kapitału wniesionego (zgodnie z wezwaniem) między aktywnymi EFR

mln EUR

| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem |
|--|----------------|--------------|--------------|--------------|----------|
| Stan na dzień 31.12.2012 r. | (2 980) | 2 501 | 479 | — | 0 |
| Przesunięcie umorzonych kwot na rzecz 10. EFR z 8. i 9. EFR. | (102) | (371) | 473 | — | 0 |
| Stan na dzień 31.12.2013 r. | (3 083) | 2 130 | 952 | — | 0 |
| Przesunięcie umorzonych kwot na rzecz rezerwy na wykonanie 10. EFR z po- przednich EFR | (64) | (372) | 436 | — | 0 |
| Przesunięcie umorzonych kwot na rzecz rezerwy na wykonanie 11. EFR z po- przednich EFR | — | — | (225) | 225 | 0 |
| Przesunięcie z rezerwy na wykonanie 10. i 11. EFR na rzecz instrumentu po- mostowego | — | — | (1 372) | 1 372 | 0 |
| STAN NA DZIEŃ 31.12.2014 r. | (3 147) | 1 758 | (209) | 1 597 | 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 anulowaniu przesuwa 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.

3. INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA Z FINANSOWYCH WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI

3.1. Przychody z transakcji wymiany oraz z transakcji innych niż transakcje wymiany

| | <i>mln EUR</i> | |
|--|------------------|------------------|
| | Ogółem w 2014 r. | Ogółem w 2013 r. |
| Przychody z transakcji innych niż transakcje wymiany | 87 | 79 |
| Przychody z transakcji wymiany | 59 | 43 |
| Ogółem | 145 | 123 |

Przychody w wysokości 87 mln EUR z transakcji innych niż transakcje wymiany to przychód wyłącznie operacyjny, podczas gdy przychody w wysokości 59 mln EUR z transakcji wymiany obejmuje przychody operacyjne (45 mln EUR) i przychody finansowe (13 mln EUR – zob. informacja dodatkowa 3.5).

3.2. Przychody operacyjne

| | | <i>mln EUR</i> | | | | | |
|---|----------------------|----------------|-----------|-----------|----------|------------------|------------------|
| | Informacja dodatkowa | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem w 2014 r. | Ogółem w 2013 r. |
| Odzyskanie wydatków | 3.2.1 | 2 | 22 | 3 | — | 26 | 13 |
| Odzyskanie środków STABEX | 3.2.2 | 4 | — | — | — | 4 | 61 |
| Dodatnie różnice kursowe | | 3 | 21 | 19 | 1 | 45 | 41 |
| Przychody z działalności operacyjnej w ramach współfinansowania | 3.2.3 | — | — | 57 | — | 57 | 8 |
| Ogółem | | 9 | 43 | 79 | 1 | 132 | 123 |

| | <i>mln EUR</i> |
|---|------------------|
| | Ogółem w 2014 r. |
| Zarządzanie bezpośrednie | 17 |
| Wprowadzający w życie: | |
| Komisja | 0 |
| Delegatury UE | 17 |
| Zarządzanie pośrednie | 70 |
| Wprowadzający w życie: | |
| Państwa trzecie | 68 |
| Organizacje międzynarodowe | 1 |
| Ogółem przychody operacyjne bez dodatnich różnic kursowych | 86 |

3.2.1. Odzyskanie wydatków

Pozycja ta przedstawia nakazy odzyskania środków wystawione przez EFR oraz odliczenia od kolejnych płatności zaksięgowane w systemie rachunkowym EFR w celu odzyskania kwot wcześniej wypłaconych, na podstawie wyników kontroli, audytów lub analiz kwalifikowalności. Należy zauważyć, że odzyskane kwoty zaliczkowania nie zostały ujęte jako przychód, natomiast zapisano je w bilansie w pozycji dotyczącej zaliczkowania po stronie „ma”.

Odzyskanie nienależnych płatności

W odniesieniu do nienależnych płatności wydano w 2014 r. nakazy odzyskania środków na łączną kwotę 48 mln EUR, natomiast w 2013 r. kwota ta wynosiła 23 mln EUR. W tym kwota 25 mln EUR dotyczyła odzyskania wydatków, a zatem została zaksięgowana jako przychód operacyjny. Odzyskano kwoty wypłaconych zaliczek w wysokości 23 mln EUR i zapisano je w bilansie w pozycji dotyczącej zaliczkowania po stronie „ma”.

Odzyskanie nienależnych płatności można podsumować następująco:

| mln EUR | | | | | | |
|------------------|-----------|----------------------|------------------|-----------|----------------------|------------------|
| | Przychody | Płatności zaliczkowe | Ogółem w 2014 r. | Przychody | Płatności zaliczkowe | Ogółem w 2013 r. |
| Błąd | 0 | 2 | 2 | 2 | 4 | 6 |
| Nieprawidłowości | 24 | 20 | 44 | 4 | 12 | 16 |
| Zgłoszenie OLAF | 1 | 0 | 1 | — | 1 | 1 |
| Ogółem | 25 | 23 | 48 | 6 | 17 | 23 |

3.2.2. Odzyskanie środków STABEX

W 2014 r. z rachunków wymagających podwójnego podpisu w państwach AKP zwrócono na rzecz EFR 4 mln EUR. Środki te zostały przekazane w większości przez Wybrzeże Kości Słoniowej (2 mln EUR) oraz Ugandę (1 mln EUR). Przychody te zostały uwzględnione w przychodach z działalności operacyjnej (odzyskanie środków STABEX) w sprawozdaniu z finansowych wyników działalności 8. EFR.

3.2.3. 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 | Ogółem w 2014 r. | Ogółem w 2013 r. |
| Koszty operacyjne – instrumenty pomocy | 3.3.1 | (0) | 261 | 2 813 | 472 | 3 545 | 2 957 |
| Koszty operacyjne w ramach współfinansowania | 3.3.2 | — | — | 57 | — | 57 | 8 |
| Ujemne różnice kursowe | | 2 | 18 | 11 | 3 | 33 | 60 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności | | (0) | 14 | 0 | 0 | 14 | 1 |
| Ogółem | | 1 | 293 | 2 881 | 475 | 3 650 | 3 027 |

| mln EUR | |
|---------------------------------|-------------|
| | Ogółem 2014 |
| Zarządzanie bezpośrednie | 933 |
| Wprowadzający w życie: | |
| Komisja | 114 |

| mln EUR | |
|--|----------------|
| | Ogółem 2014 |
| Agencje wykonawcze UE | 2 |
| Delegatury UE | 817 |
| Fundusze powiernicze | — |
| Zarządzanie pośrednie | 2 670 |
| Wprowadzający w życie: | |
| Państwa trzecie | 1 111 |
| Organizacje międzynarodowe | 1 148 |
| EBI i EFI | 179 |
| Organy prawa publicznego | 144 |
| Organy prawa prywatnego wypełniające zadania służby publicznej | 46 |
| Organy prawa prywatnego realizujące partnerstwo publiczno-prywatne | 41 |
| Całkowite koszty operacyjne: instrumenty pomocy i współfinansowanie | 3 603 |

3.3.1. Koszty operacyjne – instrumenty pomocy

| mln EUR | | | | | | |
|---|------------|------------|--------------|------------|---------------------|---------------------|
| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem w 2014 r. | Ogółem w 2013 r. |
| Pomoc programowana | (7) | (3) | 2 038 | 130 | 2 159 | 1 719 |
| Wsparcie makroekonomiczne | — | 42 | — | — | 42 | 21 |
| Polityka sektorowa | 0 | 10 | (1) | — | 10 | 222 |
| Dotacje na spłatę odsetek | 3 | — | — | — | 3 | (0) |
| Projekty w ramach AKP | — | 215 | 507 | 258 | 979 | 645 |
| Pomoc nadzwyczajna | — | 2 | 250 | 84 | 335 | 270 |
| Pomoc na rzecz uchodźców | (0) | — | — | — | (0) | 1 |
| Kapitał wysokiego ryzyka | 0 | — | — | — | 0 | 0 |
| STABEX | 2 | — | — | — | 2 | (1) |
| SYSMIN | 0 | — | — | — | 0 | 0 |
| Inne programy pomocy związane z poprzednimi EFR | — | 2 | — | — | 2 | 5 |
| Wsparcie instytucjonalne | — | — | 19 | — | 19 | 62 |
| Wyrównanie zmniejszonych przychodów z wywozu | 1 | (6) | — | — | (5) | 13 |
| Ogółem | (0) | 261 | 2 813 | 472 | 3 545 | 2 957 |

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 2014 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. 3.2.3).

3.4. Koszty administracyjne

| mln EUR | | | | | | |
|------------------------|--------|------------|-----------|---------|------------------|------------------|
| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem w 2014 r. | Ogółem w 2013 r. |
| Koszty administracyjne | — | (0) | 22 | — | 22 | 167 |
| Ogółem | — | (0) | 22 | — | 22 | 167 |

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.

Zmniejszenie wydatków administracyjnych wynika głównie ze zmiany sposobu szacowania rozliczeń międzyokresowych. Gdyby ten sam sposób zastosowano w 2013 r., łączna kwota wydatków administracyjnych (wraz z biernymi rozliczeniami międzyokresowymi kosztów) byłaby o 80 mln EUR niższa.

3.5. Przychody finansowe

| mln EUR | | | | | | |
|--|------------|-----------|------------|----------|------------------|------------------|
| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem w 2014 r. | Ogółem w 2013 r. |
| Przychody z odsetek – banki europejskie | 0 | 1 | (3) | 0 | (1) | 0 |
| Odsetki od płatności zaliczkowych | (0) | 13 | (1) | 2 | 15 | (0) |
| — naliczone odsetki | (0) | 12 | (1) | — | 11 | (5) |
| — odzyskane odsetki | 0 | 1 | 0 | 2 | 3 | 5 |
| Ogółem | 0 | 15 | (3) | 2 | 13 | (0) |

Odsetki od zaliczek ujmuje się zgodnie z przepisami art. 9 ust. 2 rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do okresu przejściowego. Ujemny przychód z odsetek w 2013 r. był spowodowany odwróceniem naliczenia odsetek od płatności zaliczkowych w poprzednim roku. Wyższa kwota przychodu z odsetek w 2014 r. w 9. EFR jest spowodowana głównie wahaniami kursu wymiany USD/EUR.

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 | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Gwarancje wykonania | 3 | 44 | 54 | — | 101 | 116 |
| Gwarancje kwot zatrzymanych | 2 | 30 | 18 | — | 50 | 56 |
| Ogółem | 5 | 74 | 72 | — | 150 | 171 |

4.1.1. Gwarancje wykonania

Niekiedy wymaga się gwarancji wykonania w celu dopilnowania, 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 zagwarantować 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 ustrukturyzowanego zamknięcia CRP z jednoczesnym zapewnieniem, że projekty wsparcia sektora prywatnego wdrożone przez CRP w krajach i regionach AKP zostaną całkowicie zrealizowane. W tym celu Rada Ministrów AKP-UE nadała Komitetowi Ambasadorów AKP-UE uprawnienia do podjęcia tej kwestii w celu przyjęcia niezbędnych decyzji.

Komitet Ambasadorów AKP-UE, decyzją nr 4/2014 z dnia 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 został poinstruowany o konieczności skontaktowania się z kuratorem, aby przygotować i zrealizować plan 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 będzie stanowić podstawę wniosku Komisji dotyczącego decyzji w sprawie finansowania, które zostaną przyjęte po zasięgnięciu opinii Komitetu EFR. Po przyjęciu decyzji w sprawie finansowania zostanie zawarta umowa w sprawie przyznania dotacji między CRP a Komisją, która zapewnia finansowanie niezbędne dla pełnej realizacji aktywów CRP i pełne rozliczenie jego zobowiązań. Po wejściu w życie tej umowy kurator będzie mógł zrealizować ostateczny planu strategiczny, przyjmując działania, jakie zamierza podjąć, oraz zobowiązać się do zapłaty kosztów.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego EFR, z szacunków wynikających z jego planu strategicznego i budżetu wynika, że łączna kwota kosztów związanych z zamknięciem wyniesie ok. 18 mln euro. Koszty te zostaną pokryte przez EFR.

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 2014 r. jako koszty. Zobowiązania budżetowe pozostające do spłaty (RAL) to kwota nierozliczonych zobowiązań, w przypadku których nie dokonano jeszcze płatności i/lub umorzenia. Jest to normalna konsekwencja istnienia programów wieloletnich.

| | <i>mln EUR</i> | | | | | |
|---|----------------|------------|--------------|------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 8. EFR | 9. EFR | 10. EFR | 11. EFR | Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | Ogółem na dzień 31.12.2013 r. |
| Zobowiązania pozostające do spłaty nieujęte jeszcze jako koszty | 12 | 360 | 4 777 | 143 | 5 291 | 5 243 |
| Ogółem | 12 | 360 | 4 777 | 143 | 5 291 | 5 243 |

Na dzień 31 grudnia 2014 r. należne zobowiązania budżetowe wynosiły 5 889 mln EUR (w 2013 r. było to 6 025 mln EUR).

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 10. EFR, w umowie wewnętrznej oraz w rozporządzeniu finansowym mającym zastosowanie do okresu przejściowego.

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 skarbcowe i płatnicze są w dużej mierze zautomatyzowane i opierają się na nowoczesnych systemach informatycznych. W celu zagwarantowania bezpieczeństwa systemu oraz zapewnienia rozdzielenia obowiązków zgodnie z przepisami rozporządzenia finansowego, standardami Komisji w zakresie kontroli wewnętrznej i zasadami audytu stosuje się specjalne 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 na ryzyko walutowe na koniec roku – pozycja netto

mln EUR

| | 31.12.2014 | | | | | | | 31.12.2013 | | | | | | |
|------------------------------------|------------|----------|-----|-----|--------------|-------------|--------------|------------|----------|-----|-----|--------------|-------------|--------------|
| | USD | GBP | DKK | SEK | EUR | Inne | Ogółem | USD | GBP | DKK | SEK | EUR | Inne | Ogółem |
| Aktywa finansowe | | | | | | | | | | | | | | |
| Należności i należności ściągane | 0 | | | | 76 | 8 | 84 | 4 | | | | 75 | 4 | 84 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 | 0 | | | 386 | | 391 | 0 | 0 | | | 759 | | 759 |
| <i>Ogółem</i> | 6 | 0 | — | — | 462 | 8 | 475 | 4 | 0 | — | — | 834 | 4 | 843 |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | | | | | | | | | |
| Zobowiązania | 0 | | | | (691) | (45) | (736) | (1) | 0 | | | (574) | (74) | (648) |
| <i>Ogółem</i> | 0 | — | — | — | (691) | (45) | (736) | (1) | 0 | — | — | (574) | (74) | (648) |
| Ogółem | 6 | 0 | — | — | (229) | (37) | (261) | 3 | 0 | — | — | 260 | (70) | 195 |

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.

EFR 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 ze stopą EONIA (Euro Over Night Index Average) i obliczenie to jest korygowane o wszelkie wahania tej stopy. W przypadku niektórych innych rachunków odsetki obliczane są w oparciu o stopę EBC (która jest stosowana do operacji refinansowania EBC). 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 z tytułu transakcji wymiany oraz należności z tytułu transakcji innych niż transakcje wymiany | 84 | 75 | 5 | 4 | — |
| Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | 84 | 75 | 5 | 4 | — |
| Należności z tytułu transakcji wymiany oraz należności z tytułu transakcji innych niż transakcje wymiany | 84 | 73 | 9 | 1 | — |
| Ogółem na dzień 31.12.2013 r. | 84 | 73 | 9 | 1 | — |

Aktywa finansowe według kategorii ryzyka:

mln EUR

| | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|---|------------|------------------|------------|------------|------------------|------------|
| | Należności | Środki pieniężne | Ogółem | Należności | Środki pieniężne | Ogółem |
| Kontrahenci posiadający zewnętrzny rating kredytowy | | | | | | |
| Najwyższy i wysoki | 0 | 318 | 318 | 3 | 606 | 609 |
| Średniowysoki | | 39 | 39 | | 12 | 12 |
| Średni | | 7 | 7 | | 123 | 123 |
| Niski | | 27 | 27 | | 17 | 17 |
| Ogółem | 0 | 391 | 391 | 3 | 758 | 761 |

mln EUR

| | 31.12.2014 | | | 31.12.2013 | | |
|---|------------|------------------|------------|------------|------------------|------------|
| | Należności | Środki pieniężne | Ogółem | Należności | Środki pieniężne | Ogółem |
| Kontrahenci nieposiadający zewnętrznego ratingu kredytowego | | | — | | | — |
| Grupa 1 (dłużnicy, którzy dotychczas zawsze wywiązywali się z zobowiązań) | 83 | | 83 | 79 | | 79 |
| Grupa 2 (dłużnicy, którzy w przeszłości nie wywiązywali się z zobowiązań) | 1 | | 1 | 2 | | 2 |
| Ogółem | 84 | | 84 | 81 | | 81 |
| Ogółem | 84 | 391 | 475 | 84 | 758 | 842 |

Środki w kategorii niski rating i średni rating odnoszą się głównie do wkładów państw członkowskich do EFR wpłaconych na specjalne rachunki uruchomione przez państwa członkowskie zgodnie z art. 22 ust. 3 rozporządzenia finansowego mającego zastosowanie do EFR. Zgodnie z tym rozporządzeniem wkłady te pozostają na powyższych 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 szczególne 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 | 702 | 34 | | 736 |
| Ogółem na dzień 31.12.2014 r. | 702 | 34 | — | 736 |
| Zobowiązania | 623 | 25 | | 648 |
| Ogółem na dzień 31.12.2013 r. | 623 | 25 | — | 648 |

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 na EFR są jednak wnoszone w trzech ratach rocznie, podczas gdy płatności charakteryzuje pewna sezonowość.

Aby zagwarantować stan zasobów finansowych zawsze wystarczający na pokrycie płatności, które należy zrealizować w danym miesiącu, między działem skarbcowym Komisji odpowiedzialnym za zarządzanie środkami płatniczymi a odnośnymi departamentami odpowiedzialnymi za wydatki ma miejsce regularna wymiana informacji dotyczących sytuacji w zakresie środków, tak aby płatności dokonane w danym okresie nie przekraczały stanu dostępnych zasobów finansowych.

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

6. UJAWNIEŃ INFORMACJI NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Nie stwierdzono żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi wymagających odrębnego ujawnienia w ramach powyższej pozycji.

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 tej 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> | |
|--|----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| WYNIK EKONOMICZNY ZA ROK | (3 526) | (3 072) |
| Przychody | | |
| Należności niemające wpływu na wynik budżetu | (10) | (68) |
| Należności ustalone w bieżącym roku, ale jeszcze niepobrałe | (19) | (6) |
| Należności ustalone w poprzednich latach i pobrane w bieżącym roku | 12 | 10 |
| Wynik netto zaliczkowania | 41 | 71 |
| Naliczone przychody (netto) | (71) | 19 |
| Koszty | | |
| Dotychczas niepokryte koszty za rok bieżący | 165 | 90 |
| Koszty z lat ubiegłych pokryte w roku bieżącym | (28) | (53) |
| Anulowane płatności | 65 | 13 |
| Wynik netto zaliczkowania | (562) | (431) |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (netto) | 417 | 464 |
| WYNIK BUDŻETU ZA ROK | (3 516) | (2 963) |

8.1. Pozycje uzgadniające – 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 jak przychody, gdyż zainkasowana kwota jest przenoszona do rezerwy 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 dochodów 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 uzgadniające – Koszty

Dotychczas niepokryte koszty za bieżący rok należy zsumować do celów uzgodnienia, jako że są one częścią wyniku ekonomicznego, ale nie 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 korekty.

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 zaliczkowania wypłaconego w bieżącym roku lub we wcześniejszych latach poprzez zatwierdzenie kosztów kwalifikowalnych. Te ostatnie stanowią koszt zgodnie z zasadą rachunkowości memoriałowej, jednak koszt ten nie jest ujmowany na kontach budżetowych, jako że płatność początkowego zaliczkowania została już uwzględniona jako koszt budżetowy w momencie jej dokonania.

Na **bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów netto** składają się głównie rozliczenia międzyokresowe dokonane na użytek procedur zamknięcia księgowania, tj. kwalifikowalne koszty poniesione przez beneficjentów środków EFR, które nie zostały jeszcze zgłoszone EFR. Uwzględnia się jedynie wynik netto, tj. bierne 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 2014 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.

[podpis]

Manfred KRAFF

Księgowy Komisji

z dnia 5 czerwca 2015 r.

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 10. Europejskiego Funduszu Rozwoju w celu wdrożenia instrumentu pomostowego, 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. 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 Unię Europejską (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.

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. 5 rozporządzenia finansowego UE).

W roku 2014 działania europejskiego funduszu powierniczego „Bêkou” były bardzo ograniczone. W ciągu tego roku otrzymano pewne wkłady od darczyńców, ale nie dokonano żadnych płatności.

ZESTAWIENIE BILANSOWE FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÊKOU”

| | Informacja dodatkowa | 31.12.2014 |
|--|----------------------|-------------|
| <i>mln EUR</i> | | |
| AKTYWA OBROTOWE | | |
| Płatności zaliczkowe | | — |
| Należności | 1,1 | 45 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | — |
| | | 45 |
| AKTYWA OGÓŁEM | | 45 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | | |
| Zobowiązania | 1,2 | (45) |
| | | (45) |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | | |
| Zobowiązania | | — |
| | | (45) |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | | (45) |
| AKTYWA NETTO | | — |
| ŚRODKI I KAPITAŁY REZERWOWE | | |
| Wynik ekonomiczny przeniesiony z ubiegłych lat | | — |
| Wynik ekonomiczny za rok | | — |
| AKTYWA NETTO | | — |

INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU POWIERNICZEGO „BÈKOU”**INFORMACJE DODATKOWE DO BILANSU****AKTYWA****Należności**

Sam fundusz powierniczy „Békou” nie pełni roli związanej z kontrolą finansową, ale wykorzystuje scentralizowany system zarządzania środkami ustanowiony dla funduszy powierniczych UE. Wszystkie płatności przetwarzane są w centralnym systemie funduszy powierniczych i zapisywane na rachunkach wewnątrzgrupowych, które przedstawiono w niniejszej pozycji. Wpływy gotówkowe przyjmowane są na specjalnym rachunku bankowym funduszu powierniczego „Békou”, a następnie gromadzone na wspólnym rachunku bankowym funduszy powierniczych. Kwota 45 mln EUR to wkłady otrzymane od Europejskiego Funduszu Rozwoju, Francji i Niderlandów w trakcie 2014 r.

PASYWA**Zobowiązania**

Wkłady otrzymane od uczestników przedstawiane są jako zobowiązania wobec Europejskiego Funduszu Rozwoju i państw członkowskich, ponieważ spełniają kryteria przychodów z transakcji warunkowych innych niż transakcje wymiany. Fundusz powierniczy ma obowiązek wykorzystania wkładów w celu świadczenia usług na rzecz osób trzecich lub zwrócenia aktywów (otrzymanych wkładów) darczyńcom.

Łączna wysokość długoterminowych zobowiązań finansowych względem państw członkowskich odnosi się do 39 mln EUR wkładów z Europejskiego Funduszu Rozwoju, 5 mln EUR od Francji i 1 mln EUR z Niderlandów.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK WYNIKÓW

| | mln EUR |
|--|----------------|
| | 31.12.2014 |
| AKTYWA TRWAŁE | |
| Płatności zaliczkowe | 472 |
| | 472 |
| AKTYWA OBROTOWE | |
| Płatności zaliczkowe | 1 403 |
| Należności | 129 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 391 |
| | 1 923 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 2 395 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | |
| Zobowiązania | (40) |
| | (40) |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | |
| Zobowiązania | (1 423) |
| | (1 423) |
| ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | (1 463) |
| AKTYWA NETTO | 932 |
| ŚRODKI I KAPITAŁY REZERWOWE | |
| Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) – aktywne EFR | 35 673 |
| Kapitał wniesiony (zgodnie z wezwaniem) z zamkniętych EFR przeniesionych na kolejne okresy | 2 252 |
| Wynik ekonomiczny przeniesiony z ubiegłych lat | (33 468) |
| Wynik ekonomiczny za rok | (3 526) |
| AKTYWA NETTO | 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 |
|--|----------------|
| | 2014 |
| PRZYCHODY OPERACYJNE | 132 |
| KOSZTY OPERACYJNE | |
| Koszty operacyjne | (3 650) |
| Koszty administracyjne | (22) |
| | (3 671) |
| NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | (3 539) |
| Przychody finansowe | 13 |
| Opłaty finansowe | (0) |
| NADWYŻKA/(DEFICYT) Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | 13 |
| WYNIK EKONOMICZNY ZA ROK | (3 526) |

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 DZIEŃ 31.12.2013 r. | 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 DZIEŃ 31.12.2014 r. | 45 691 | 10 018 | 35 673 | (36 994) | 2 252 | 932 |

SPRAWOZDANIE Z REALIZACJI FINANSOWEJ EFR

SPRAWOZDANIE Z REALIZACJI FINANSOWEJ – 2014

WPROWADZENIE

Poprzednie EFR

Ponieważ 6. EFR został zamknięty w 2006 r., a 7. EFR – w 2008 r., roczne sprawozdanie finansowe nie zawiera już tabel 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 2014 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 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 kwotę 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 kwotę 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 „**klauzulą wygaśnięcia**” 10. EFR (art. 1 ust. 4 i 5 umowy wewnętrznej dotyczącej 10. EFR) ostateczny termin przyznawania środków w ramach 10. EFR upłynął 31 grudnia 2013 r. Środki niezaangażowane zostały przeniesione do rezerwy na wykonanie.

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 w dniu 1 marca 2015 r.

Aby zapewnić ciągłość między 10. EFR a wejściem w życie 11. EFR, Komisja zaproponowała środki przejściowe – „instrument pomostowy”, aby zapewnić dostępność środków na współpracę z państwami Afryki, Karaibów i Pacyfiku oraz krajami i terytoriami zamorskimi oraz na koszty pomocnicze.

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 dnia 31.12.2013 r.,
- niewykorzystane salda z 10. EFR na dzień 31.12.2013 r.,
- środki umorzone z 10. EFR i poprzednich EFR od dnia 1.1.2014 r. i w trakcie roku.

W 2014 r. w ramach instrumentu pomostowego uruchomiono 1 597 mln EUR, z czego 1 488 mln EUR przeznaczono na 11. EFR i są one rozliczane w ramach 11. EFR, a 109 mln EUR pozostało nieprzydzielone w ramach instrumentu pomostowego.

Łącznie dostępna kwota środków w ramach 11. EFR w 2014 r. wraz z odsetkami i środkami Stabex (19 mln EUR) wynosiła 1 616 mln EUR (zob. podliczenie w tabeli 2.6).

Środki zaangażowane oraz środki niezaangażowane/nieprzydzielone na dzień 31.12.2014 r.

Na dzień 31.12.2014 r. kwota zaangażowanych środków wynosiła 1 160 mln EUR, a kwota środków niezaangażowanych/nieprzydzielonych wynosiła 456 mln EUR:

| | <i>(w mln EUR)</i> |
|---|--------------------|
| Dostępne środki | 1 616 |
| Minus środki zaangażowane w 2014 r. | - 1 160 |
| Łącznie środki niezaangażowane i nieprzydzielone na dzień 31.12.2014 r. | 456 |

Szczegółowe rozbięcie środków niezaangażowanych i nieprzydzielonych

| | <i>(w mln EUR):</i> |
|---|---------------------|
| Środki niezaangażowane AKP (dwustronnie, współpraca regionalna w ramach AKP, rezerwa na krajowe i regionalne programy orientacyjne) | 333 |
| Środki niezaangażowanie KTZ | 14 |
| Środki nieprzydzielone instrument pomostowy | 109 |
| Łącznie środki niezaangażowane + środki nieprzydzielone na dzień 31.12.2014 r. | 456 |

Środki pozostałe w niepodlegających wykorzystaniu rezerwach na wykonanie na dzień 31.12.2014 r.

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

W trakcie 2014 r. wszystkie środki umorzone z poprzednich EFR zostały przesunięte do odpowiednich rezerw.

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

| | <i>(w mln EUR)</i> |
|---|--------------------|
| Ogółem dostępne z niepodlegających wykorzystaniu rezerw na wykonanie na dzień 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 dzień 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. Na dzień 31 grudnia 2014 r. łączna kwota umorzonych środków Stabex przesuniętych do 11. EFR osiągnęła wartość 5 mln EUR.

Współfinansowanie w ramach 10. EFR

W ramach 10. EFR podpisano umowy w sprawie transferu środków z tytułu współfinansowania pochodzących od państw członkowskich i uruchomiono środki na zobowiązania na łączną kwotę 198,4 mln EUR, natomiast środki na płatności uruchomiono wyłącznie w odniesieniu do zainkasowanej kwoty 177,1 mln EUR.

Stan środków na współfinansowanie na dzień 31.12.2014 r. przedstawiono w poniższej tabeli:

(w mln EUR)

| | Środki na zobowiązania | Środki na płatności |
|--|------------------------|---------------------|
| Współfinansowanie – pula środków A | 181,4 | 160,5 |
| Współfinansowanie – w ramach AKP | 12,1 | 12,1 |
| Współfinansowanie – koszty administracyjne | 4,9 | 4,5 |
| | 198,4 | 177,1 |

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 2014 R.
ANALIZA ŚRODKÓW W PODZIALE NA INSTRUMENTY

(mln EUR)

| INSTRUMENT | STAN POCZĄTKOWY | ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZASOBÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R. | ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZENIE ZASOBÓW W 2014 R. | Informacja dodatkowa | STAN OBECNY |
|--|-----------------|--|---|----------------------|---------------|
| AKP | | | | | |
| Konwencja z Lomé | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | 12 967 | (3 190) | (62) | | 9 715 |
| Pomoc dla uchodźców | 120 | (17) | (2) | ⁽¹⁾ | 100 |
| Dotacje na spłatę odsetek | 370 | (287) | (4) | ⁽¹⁾ | 79 |
| Kapitał wysokiego ryzyka | 1 000 | 19 | (4) | ⁽¹⁾ | 1 016 |
| Korekta strukturalna | 1 400 | 97 | (0) | ⁽¹⁾ | 1 497 |
| Programy orientacyjne ogółem | 7 562 | (2 542) | (52) | ⁽¹⁾ | 4 967 |
| Wykorzystanie dochodów z tytułu odsetek | 0 | 35 | (0) | ⁽¹⁾ | 35 |
| Sysmin | 575 | (474) | | | 101 |
| Pomoc nadzwyczajna (Konwencja z Lomé) | 140 | (4) | | | 136 |
| Stabex | 1 800 | (1 077) | | | 723 |
| Wysoko zadłużone kraje ubogie (Konwencja z Lomé) | 0 | 1 060 | | | 1 060 |
| Umowa z Kotonu | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | 0 | 656 | (2) | | 654 |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | 0 | 418 | (1) | ⁽¹⁾ | 418 |
| Przydziały krajowe – Pula środków B | 0 | 238 | (1) | ⁽¹⁾ | 237 |
| Odsetki i inne przychody | 0 | 0 | | | 0 |
| AKP SUMA CZĄSTKOWA | 12 967 | (2 534) | (64) | | 10 369 |
| KTZ | | | | | |
| Konwencja z Lomé | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | 167 | (118) | (0) | | 48 |
| Dotacje na spłatę odsetek | 9 | (8) | | | 1 |
| Kapitał wysokiego ryzyka | 30 | (24) | | | 6 |
| Pomoc nadzwyczajna | 3 | (3) | | | 0 |
| Pomoc dla uchodźców | 1 | (1) | | | 0 |
| Programy orientacyjne ogółem | 115 | (78) | (0) | ⁽¹⁾ | 37 |
| Sysmin | 3 | (1) | | | 2 |
| Stabex | 6 | (5) | | | 1 |
| KTZ SUMA CZĄSTKOWA | 167 | (118) | (0) | | 48 |
| 8. EFR OGÓŁEM | 13 134 | (2 652) | (64) | | 10 417 |

⁽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 2014 R.
ANALIZA ŚRODKÓW W PODZIALE NA INSTRUMENTY

(mln EUR)

| INSTRUMENT | STAN POCZĄTKOWY | ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZASOBÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R. | ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZENIE ZASOBÓW W 2014 R. | INFORMACJA DODATKOWA | STAN OBECNY |
|--|-----------------|--|---|------------------------------------|---------------|
| AKP | | | | | |
| Konwencja z Lomé | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | 0 | 717 | (17) | | 700 |
| Przesunięcia z 6. EFR – Konwencja z Lomé | 0 | 21 | (0) | (¹) | 20 |
| Przesunięcia z 7. EFR – Konwencja z Lomé | 0 | 696 | (17) | (¹) | 679 |
| Umowa z Kotonu | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | 10 401 | 4 692 | (354) | | 14 739 |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | 5 318 | 3 640 | (212) | (¹) | 8 746 |
| Przydziały krajowe – Pula środków B | 2 108 | (843) | (33) | | 1 232 |
| Rezerwa na rozwój długoterminowy | 258 | (258) | 0 | | 0 |
| Rezerwa na przydziały krajowe | 1 224 | (1 224) | 0 | | 0 |
| Przydziały regionalne | 904 | (45) | (38) | (¹) | 821 |
| Pozostałe przydziały wewnątrz AKP | 300 | 2 411 | (48) | (¹) | 2 663 |
| Instrument na rzecz Pokoju | 0 | 380 | (18) | | 362 |
| CRP, CTA i Zgromadzenie Parlamentarne | 164 | (6) | (4) | | 154 |
| Koszty realizacji | 125 | 53 | (0) | (²)+ (³) | 178 |
| Odsetki i inne przychody | 0 | 63 | (0) | | 63 |
| Przydział specjalny – Demokr. Rep. Konga | 0 | 105 | (0) | | 105 |
| Dobrowolna składka na Instrument na rzecz Pokoju | 0 | 39 | 0 | | 39 |
| Stabex – Sudan | 0 | 36 | 0 | | 36 |
| Przydział specjalny – Sudan | 0 | 74 | 0 | (²) | 74 |
| Przydział specjalny – Sudan Południowy | 0 | 267 | 0 | (³) | 267 |
| AKP SUMA CZĄSTKOWA | 10 401 | 5 408 | (371) | | 15 439 |
| KTZ | | | | | |
| 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 | 154 | 145 | (2) | | 297 |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | 0 | 245 | (2) | | 244 |

(mln EUR)

| INSTRUMENT | STAN POCZĄTKOWY | ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZASOBÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R. | ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZENIE ZASOBÓW W 2014 R. | INFORMACJA DODATKOWA | STAN OBECNY |
|---------------------------------------|-----------------|--|--|-------------------------|---------------|
| Przydziały krajowe – Pula środków B | 0 | 4 | | | 4 |
| Rezerwa na rozwój długoterminowy | 144 | (144) | | | 0 |
| Przydziały regionalne | 8 | 40 | | | 48 |
| Analizy/Pomoc techniczna w ramach KTZ | 2 | (1) | | | 1 |
| KTZ SUMA CZĄSTKOWA | 154 | 148 | (2) | | 300 |
| 9. EFR OGÓLEM | 10 555 | 5 556 | (373) | | 15 739 |

(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 2014 R.
ANALIZA ŚRODKÓW W PODZIALE NA INSTRUMENTY**

(mln EUR)

| INSTRUMENT | STAN POCZĄTKOWY | ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZASOBÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R. | ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZENIE ZASOBÓW W 2014 R. | INFORMACJA DODATKOWA | STAN OBECNY |
|---|-----------------|--|--|-------------------------|---------------|
| AKP | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | 20 896 | 1 132 | (1 157) | | 20 871 |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | 0 | 13 652 | (126) | (²) | 13 526 |
| Przydziały krajowe – Pula środków B | 0 | 2 037 | (11) | (²) | 2 026 |
| Przydziały regionalne | 0 | 1 987 | (2) | (²) | 1 985 |
| Rezerwa na przydziały krajowe – Pula środków A Stabex | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Rezerwa na krajowe i regionalne programy orientacyjne | 683 | (658) | (25) | (²) | 0 |
| Koszty instytucjonalne i koszty administracyjne | 0 | 280 | (38) | (²) | 242 |
| Pozostałe przydziały wewnątrz AKP | 0 | 1 915 | (10) | (²) | 1 904 |
| Instrument na rzecz Pokoju | 0 | 700 | (12) | (²) | 688 |
| Koszty realizacji | 430 | 0 | (1) | (²) | 429 |
| Odsetki i inne przychody | 0 | 77 | (8) | (²) | 70 |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | 0 | 925 | (925) | (²) | 0 |
| Pula środków A – rezerwa | 13 500 | (13 500) | | | 0 |
| Pula środków B – rezerwa | 1 800 | (1 800) | | | 0 |
| Rezerwa w ramach AKP | 2 700 | (2 700) | | | 0 |
| Rezerwa na przydziały regionalne | 1 783 | (1 783) | | | 0 |
| Współfinansowanie | 0 | 134 | 64 | | 198 |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | 0 | 118 | 63 | (³) | 181 |
| Pozostałe przydziały wewnątrz AKP | 0 | 12 | | (³) | 12 |
| Instrument na rzecz Pokoju | 0 | 1 | | (³) | 1 |
| Koszty realizacji | 0 | 4 | 1 | (³) | 5 |
| AKP SUMA CZĄSTKOWA | 20 896 | 1 266 | (1 093) | | 21 069 |
| KTZ | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | 256 | 15 | (12) | | 259 |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | 0 | 196 | (0) | (²) | 196 |
| Przydziały krajowe – Pula środków B | 0 | 15 | | | 15 |
| Przydziały regionalne | 0 | 40 | | | 40 |
| Rezerwa na przydziały krajowe – Pula środków A Stabex | 0 | 0 | | | 0 |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | 0 | 14 | (12) | (²) | 2 |
| Analizy/Pomoc techniczna w ramach KTZ | 6 | 0 | | | 6 |
| Pula środków A – rezerwa | 195 | (195) | | (²) | 0 |

(mln EUR)

| INSTRUMENT | STAN POCZĄTKOWY | ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZASOBÓW NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R. | ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZENIE ZASOBÓW W 2014 R. | INFORMACJA DODATKOWA | STAN OBECNY |
|----------------------------------|-----------------|--|--|-------------------------|---------------|
| Pula środków B – rezerwa | 15 | (15) | | (²) | 0 |
| Rezerwa na przydziały regionalne | 40 | (40) | | | 0 |
| KTZ SUMA CZĄSTKOWA | 256 | 15 | (12) | | 259 |
| 10. EFR OGÓŁEM | 21 152 | 1 281 | (1 105) | | 21 328 |

(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) Obecnie 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/z rezerwy 10. EFR.

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

Tabela 1.4

11. EFR – Instrument pomostowy
ZMIANY STANU ŚRODKÓW: 31 grudnia 2014 R.
ANALIZA ŚRODKÓW W PODZIALE NA INSTRUMENTY

(mln EUR)

| INSTRUMENT | STAN POCZĄTKOWY | ZWIĘKSZENIE/ ZMNIJSZENIE ŁĄCZNYCH ZA- SOBÓW NA DZIEŃ 31 GRU- DZIA 2013 R. | ZWIĘKSZENIE LUB ZMNIJSZE- NIE ZASOBÓW W 2014 R. | INFORMACJA DODATKOWA | STAN OBECNY |
|---|-----------------|--|--|------------------------------------|--------------|
| AKP | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | 1 583 | 0 | 19 | | 1 602 |
| Instrument pomostowy | 1 583 | 0 | (1 485) | (¹)+ (³) | 98 |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | 0 | 0 | 653 | | 653 |
| Przydziały krajowe – Pula środków B | 0 | 0 | 86 | | 86 |
| Przydziały regionalne | 0 | 0 | 103 | | 103 |
| Rezerwa na przydziały krajowe – Pula środków A Stabex | 0 | 0 | 0 | (⁴) | 0 |
| Koszty instytucjonalne i koszty wsparcia | 0 | 0 | 33 | | 33 |
| Pozostałe przydziały wewnątrz AKP | 0 | 0 | 56 | | 56 |
| Instrument na rzecz Pokoju | 0 | 0 | 445 | | 445 |
| Koszty realizacji | 0 | 0 | 115 | | 115 |
| Odsetki i inne przychody | 0 | 0 | 13 | (⁴) | 13 |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | 0 | 0 | (0) | (⁵) | (0) |
| AKP SUMA CZĄSTKOWA | 1 583 | 0 | 19 | | 1 602 |
| KTZ | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | 14 | 0 | 0 | | 14 |
| Instrument pomostowy | 14 | 0 | (3) | (¹)+ (³) | 11 |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | 0 | 0 | 0 | (⁵) | 0 |
| Analizy/Pomoc techniczna w ramach KTZ | 0 | 0 | 3 | | 3 |
| KTZ SUMA CZĄSTKOWA | 14 | 0 | 0 | | 14 |
| 11. EFR OGÓŁEM | 1 597 | 0 | 19 | (²) | 1 616 |

(¹) Decyzja Rady 2013/759/UE (3) określa przejściowe środki zarządzania Europejskim Funduszem Rozwoju (EFR) („instrument pomostowy”) w celu zapewnienia dostępności środków finansowych na potrzeby współpracy z państwami Afryki, Karaibów i Pacyfiku (AKP) oraz z krajami i terytoriami zamorskimi (KTZ), a także na wydatki na działania wspierające, w okresie od 1 stycznia 2014 r. do dnia wejścia w życie 11. umowy wewnętrznej.

(²) Pierwotne środki na instrument pomostowy pochodzą z przesunięć niepodlegających uruchomieniu rezerw z 8. i 9. EFR w wysokości 1 372,5 mln EUR i przesunięć niepodlegających uruchomieniu rezerw z 10. EFR w wysokości 224,7 mln EUR, czyli ogółem 1 597 mln EUR dla państw AKP i KTZ.

(³) Przesunięcie pierwotnych środków z instrumentu pomostowego do innych instrumentów 11. EFR w kwocie 1 488 mln EUR (dla państw AKP i KTZ).

(⁴) Oprócz przesunięć środków z instrumentu pomostowego, inne instrumenty 11. EFR zasilono bezpośrednimi przesunięciami z poprzednich EFR (z puli środków A Stabex 10. EFR, odsetki i inne przychody) w wysokości 16,56 mln EUR oraz z przychodów zwiększających budżet (RO) o 2,1 mln EUR.

(⁵) Niepodlegające uruchomieniu rezerwy są wynikiem przesunięć (umorzeń) z niepodlegającej uruchomieniu rezerwy na wykonanie z 10. EFR w wysokości 225 mln EUR, kierowanych bezpośrednio do instrumentu pomostowego (224,7 mln EUR) i do innych instrumentów w ramach 11. EFR (0,8 mln EUR).

Tabela 2.1

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R.
SPRAWOZDANIE OKRESOWE**

(mln EUR)

| | PRZYDZIAŁ | EFR | | | | |
|--|--|--------|--------|--------|-------|--------|
| | | 8 | 9 | 10 | 11 | OGÓŁEM |
| Lomé | Dochody różne | 35 | | | | 35 |
| | Programy orientacyjne ogółem | 5 005 | | | | 5 005 |
| | Pomoc nieobjęta programowaniem ogółem | 4 723 | | | | 4 723 |
| | Przesunięcia z innych funduszy | | 703 | | | 703 |
| | SUMA CZĄSTKOWA: REGULARNE WKŁADY PAŃ- STW CZŁONKOWSKICH | 9 763 | 703 | | | 10 466 |
| Kotonu | Przydziały krajowe – Pula środków A | 418 | 8 990 | 13 721 | 653 | 23 781 |
| | Przydziały krajowe – Pula środków B | 237 | 1 236 | 2 041 | 86 | 3 599 |
| | Instrument pomostowy | | | | 109 | 109 |
| | CRP, CTA i Zgromadzenie Parlamentarne | | 154 | | | 154 |
| | Rezerwa krajowa | | | 0 | | 0 |
| | Koszty realizacji i przychody z tytułu odsetek | 0 | 242 | 505 | 131 | 878 |
| | Przydziały w ramach AKP | | 3 025 | 2 835 | 533 | 6 393 |
| | Rezerwa w ramach AKP | | | 0 | | 0 |
| | Rezerwa na przydziały krajowe – Pula środków A Stabex | | | 0 | 0 | 1 |
| | Rezerwa na krajowe i regionalne programy orientacyjne | | | 0 | | 0 |
| | Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | | | 2 | 0 | 2 |
| | Przydziały regionalne | | 869 | 2 025 | 103 | 2 997 |
| | 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 PAŃ- STW CZŁONKOWSKICH | 654 | 15 036 | 21 129 | 1 616 | 38 435 |
| | Przydziały krajowe – Pula środków A | | | 181 | | 181 |
| | Koszty realizacji i przychody z tytułu odsetek | | | 5 | | 5 |
| Przydziały w ramach AKP | | | 12 | | 12 | |
| SUMA CZĄSTKOWA: WSPÓŁFINANSOWANIE | | | 198 | | 198 | |
| | OGÓŁEM | 10 417 | 15 739 | 21 328 | 1 616 | 49 100 |

| | EFR | Suma całkowita | | Roczne dane liczbowe | | | | | | |
|----------------------------|-----|-----------------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | Stan na dzień 31.12.2014 r. | % przydziału | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
| Decyzje | | | | | | | | | | |
| | 8 | 10 415 | 100 % | (53) | (42) | (45) | (60) | (64) | (98) | (63) |
| | 9 | 15 703 | 100 % | 775 | (54) | (116) | (9) | (297) | (72) | (381) |
| | 10 | 21 294 | 100 % | 4 766 | 3 501 | 2 349 | 3 118 | 3 524 | 4 131 | (95) |
| | 11 | 1 160 | 72 % | | | | | | | 1 160 |
| Ogółem | | 48 573 | | 5 488 | 3 405 | 2 187 | 3 049 | 3 163 | 3 961 | 621 |
| Przyznane środki | | | | | | | | | | |
| | 8 | 10 400 | 100 % | 55 | (42) | 8 | (13) | (46) | (11) | (37) |
| | 9 | 15 407 | 98 % | 3 163 | 997 | 476 | 9 | (187) | (96) | (1) |
| | 10 | 18 252 | 86 % | 130 | 3 184 | 2 820 | 2 514 | 3 460 | 3 457 | 2 687 |
| | 11 | 731 | 45 % | | | | | | | 731 |
| Ogółem | | 44 790 | | 3 348 | 4 140 | 3 304 | 2 509 | 3 226 | 3 350 | 3 380 |
| Środki na płatności | | | | | | | | | | |
| | 8 | 10 379 | 100 % | 323 | 152 | 158 | 90 | 15 | 18 | 16 |
| | 9 | 14 941 | 95 % | 3 253 | 1 806 | 1 304 | 906 | 539 | 230 | 145 |
| | 10 | 12 985 | 61 % | 90 | 1 111 | 1 772 | 1 879 | 2 655 | 2 715 | 2 760 |
| | 11 | 595 | 37 % | | | | | | | 595 |
| Ogółem | | 38 900 | | 3 666 | 3 069 | 3 233 | 2 874 | 3 209 | 2 963 | 3 516 |

* Wartości ujemne oznaczają umorzenie zobowiązań.

Tabela 2.2

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 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 % |
| | Środki na płatności | 35 | 100 % | | | | | | | 35 | 100 % |
| | Programy orientacyjne ogółem | | | | | | | | | | |
| | Środki | 5 005 | | | | | | | | 5 005 | |
| | Decyzje | 5 003 | 100 % | | | | | | | 5 003 | 100 % |
| | Przyznane środki | 4 992 | 100 % | | | | | | | 4 992 | 100 % |
| | Środki na płatności | 4 988 | 100 % | | | | | | | 4 988 | 100 % |
| | Pomoc nieobjęta programowaniem ogółem | | | | | | | | | | |
| | Środki | 4 723 | | | | | | | | 4 723 | |
| | Decyzje | 4 723 | 100 % | | | | | | | 4 723 | 100 % |
| | Przyznane środki | 4 722 | 100 % | | | | | | | 4 722 | 100 % |
| | Środki na płatności | 4 707 | 100 % | | | | | | | 4 707 | 100 % |
| | Przesunięcia z innych funduszy | | | | | | | | | | |
| | Środki | | | 703 | | | | | | 703 | |
| | Decyzje | | | 700 | 100 % | | | | | 700 | 100 % |
| | Przyznane środki | | | 688 | 98 % | | | | | 688 | 98 % |
| Środki na płatności | | | 670 | 95 % | | | | | 670 | 95 % | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | | | | | | | | | | | |
| Umowa z Kotonu | Przydziały krajowe – Pula środków A | | | | | | | | | | |
| | Środki | 418 | | 8 990 | | 13 721 | | 653 | | 23 781 | |
| | Decyzje | 418 | 100 % | 8 980 | 100 % | 13 720 | 100 % | 458 | 70 % | 23 575 | 99 % |
| | Przyznane środki | 418 | 100 % | 8 917 | 99 % | 11 402 | 83 % | 197 | 30 % | 20 933 | 88 % |
| | Środki na płatności | 417 | 100 % | 8 805 | 98 % | 7 800 | 57 % | 185 | 28 % | 17 207 | 72 % |
| | Przydziały krajowe – Pula środków B | | | | | | | | | | |
| | Środki | 237 | | 1 236 | | 2 041 | | 86 | | 3 599 | |
| | Decyzje | 237 | 100 % | 1 236 | 100 % | 2 040 | 100 % | 83 | 96 % | 3 596 | 100 % |
| | Przyznane środki | 235 | 99 % | 1 226 | 99 % | 1 944 | 95 % | 65 | 75 % | 3 470 | 96 % |
| | Środki na płatności | 232 | 98 % | 1 206 | 98 % | 1 670 | 82 % | 47 | 55 % | 3 155 | 88 % |

(mln EUR)

| | | EFR | | | | | | | | | |
|---|---|-----|------------------|-------|------------------|-------|------------------|------|------------------|--------|-------|
| | | 8 | % | 9 | % | 10 | % | 11 | % | OGÓŁEM | % |
| | | | (¹) | | (¹) | | (¹) | | (¹) | | |
| Umowa z Kotonu | Instrument pomostowy | | | | | | | | | | |
| | Środki | | | | | | | 109 | | 109 | |
| | Decyzje | | | | | | | | | | |
| | Przyznane środki | | | | | | | | | | |
| | Środki na płatności | | | | | | | | | | |
| | CRP, CTA i Zgromadzenie Parlamentarne | | | | | | | | | | |
| | Środki | | | 154 | | | | | | 154 | |
| | Decyzje | | | 154 | 100 % | | | | | 154 | 100 % |
| | Przyznane środki | | | 154 | 100 % | | | | | 154 | 100 % |
| | Środki na płatności | | | 154 | 100 % | | | | | 154 | 100 % |
| | Koszty realizacji i przychody z tytułu odsetek | | | | | | | | | | |
| | Środki | 0 | | 242 | | 505 | | 131 | | 878 | |
| | Decyzje | | | 242 | 100 % | 505 | 100 % | 104 | 79 % | 851 | 97 % |
| | Przyznane środki | | | 240 | 99 % | 502 | 99 % | 92 | 70 % | 834 | 95 % |
| | Środki na płatności | | | 239 | 99 % | 480 | 95 % | 92 | 70 % | 812 | 92 % |
| | Przydziały w ramach AKP | | | | | | | | | | |
| | Środki | | | 3 025 | | 2 835 | | 533 | | 6 393 | |
| | Decyzje | | | 3 020 | 100 % | 2 835 | 100 % | 413 | 77 % | 6 267 | 98 % |
| | Przyznane środki | | | 2 983 | 99 % | 2 689 | 95 % | 315 | 59 % | 5 987 | 94 % |
| | Środki na płatności | | | 2 885 | 95 % | 2 012 | 71 % | 232 | 43 % | 5 130 | 80 % |
| | Przydziały regionalne | | | | | | | | | | |
| | Środki | | | 869 | | 2 025 | | 103 | | 2 997 | |
| | Decyzje | | | 865 | 100 % | 2 023 | 100 % | 103 | 100 % | 2 991 | 100 % |
| | Przyznane środki | | | 833 | 96 % | 1 557 | 77 % | 63 | 61 % | 2 453 | 82 % |
| Środki na płatności | | | 770 | 89 % | 972 | 48 % | 39 | 38 % | 1 781 | 59 % | |
| Przydział specjalny – Demokr. Rep. Konga | | | | | | | | | | | |
| Środki | | | 105 | | | | | | 105 | | |
| Decyzje | | | 105 | 100 % | | | | | 105 | 100 % | |
| Przyznane środki | | | 105 | 100 % | | | | | 105 | 100 % | |
| Środki na płatności | | | 105 | 100 % | | | | | 105 | 100 % | |
| Przydział specjalny – Sudan Południowy | | | | | | | | | | | |
| Środki | | | 267 | | | | | | 267 | | |
| Decyzje | | | 266 | 100 % | | | | | 266 | 100 % | |
| Przyznane środki | | | 131 | 49 % | | | | | 131 | 49 % | |
| Środki na płatności | | | 38 | 14 % | | | | | 38 | 14 % | |

| Środki | 8 | % | 9 | % | 10 | % | 11 | % | OGÓŁEM | % |
|--|---|------------------|--------|------------------|--------|------------------|-------|------------------|--------|------------------|
| | | (¹) | | (¹) | | (¹) | | (¹) | | (¹) |
| Umowa z Kotonu | Rezerwa krajowa | | | | 0 | | | | 0 | |
| | Rezerwa w ramach AKP | | | | 0 | | | | 0 | |
| | Rezerwa na przydziały krajowe – Pula środków A Stabex | | | | 0 | | 0 | | 1 | |
| | Rezerwa na krajowe i regionalne programy orientacyjne | | | | 0 | | | | 0 | |
| | Rezerwa na przydziały regionalne | | | | 0 | | | | 0 | |
| | Rezerwy podlegające uruchomieniu | | | | | | | | | |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | | | | | 2 | | 0 | | 2 | |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | | | | | | | | | | |
| | 8 | % | 9 | % | 10 | % | 11 | % | OGÓŁEM | % |
| | | (¹) | | (¹) | | (¹) | | (¹) | | (¹) |
| Środki | 10 417 | | 15 739 | | 21 331 | | 1 615 | | 49 103 | |
| Decyzje | 10 415 | 100 % | 15 703 | 100 % | 21 294 | 100 % | 1 160 | 72 % | 48 573 | 99 % |
| Przyznane środki | 10 400 | 100 % | 15 407 | 98 % | 18 252 | 86 % | 731 | 45 % | 44 790 | 91 % |
| Środki na płatności | 10 379 | 100 % | 14 941 | 95 % | 12 985 | 61 % | 595 | 37 % | 38 900 | 79 % |
| OGÓŁEM: WSZYSTKIE PRZYDZIAŁY | | | | | | | | | | |

(¹) % środków.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R.
RODZAJ POMOCY
AKP + KTZ – 8. EFR

Tabela 2.3

| | ŚRODKI | DECYZJE | | | PRZYZNANE ŚRODKI | | | PŁATNOŚCI | | |
|--|--------------|-------------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|-------------------|-----------|--------------|
| | | KWOTA ŁĄCZ- NA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZ- NA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZ- NA | ROCZNE | % |
| | (1) | (2) | (2): (1) | (3) | (3): (2) | (4) | (4): (3) | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | | | | | | | | | | |
| Wykorzystanie dochodów z odsetek | 35 | 35 | 100 % | 35 | 100 % | 35 | 100 % | 35 | | 100 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: DOCHODY RÓŻNE | 35 | 35 | 100 % | 35 | 100 % | 35 | 100 % | 35 | | 100 % |
| Programy orientacyjne ogółem | 4 967 | 4 967 | 100 % | 4 956 | (29) | 4 952 | 100 % | 4 952 | 10 | 100 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: PROGRAMY ORIENTACYJNE OGÓŁEM | 4 967 | 4 967 | 100 % | 4 956 | (29) | 4 952 | 100 % | 4 952 | 10 | 100 % |
| Pomoc dla uchodźców | 100 | 100 | 100 % | 100 | (0) | 100 | 100 % | 100 | (0) | 100 % |
| Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych (Konwencja z Lomé) | 136 | 136 | 100 % | 136 | | 136 | 100 % | 136 | | 100 % |
| Wysoko zadłużone kraje ubogie (Konwencja z Lomé) | 1 060 | 1 060 | 100 % | 1 060 | | 1 060 | 100 % | 1 060 | | 100 % |
| Dotacje na spłatę odsetek | 79 | 79 | 100 % | 79 | (3) | 69 | 100 % | 69 | (0) | 86 % |
| Kapitał wysokiego ryzyka | 1 016 | 1 016 | 100 % | 1 015 | (4) | 1 012 | 100 % | 1 012 | 0 | 100 % |
| Stabex | 723 | 723 | 100 % | 723 | 1 | 722 | 100 % | 722 | 3 | 100 % |
| Korekta strukturalna | 1 497 | 1 497 | 100 % | 1 497 | (0) | 1 497 | 100 % | 1 497 | (0) | 100 % |
| Sysmin | 101 | 101 | 100 % | 101 | | 101 | 100 % | 101 | | 100 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: POMOC NIEOBJĘTA PROGRAMOWANIEM OGÓŁEM | 4 713 | 4 712 | 100 % | 4 711 | (7) | 4 696 | 100 % | 4 696 | 3 | 100 % |
| Konwencja z Lomé | | | | | | | | | | |

(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) | | | |
| Umowa z Kotonu | Regularne wkłady państw członkowskich | | | | | | | | | |
| | Przydziały krajowe – Pula środków A | 418 | 418 | 100 % | 418 | 0 | 100 % | 417 | 0 | 100 % |
| | SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW A | 418 | 418 | 100 % | 418 | 0 | 100 % | 417 | 0 | 100 % |
| | Przydziały krajowe – Pula środków B | 237 | 237 | | 235 | (2) | 99 % | 232 | 3 | 99 % |
| | Wyrównanie zmniejszonych dochodów z wozu | | | | | | | | | |
| | SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW B | 237 | 237 | 100 % | 235 | (2) | 99 % | 232 | 3 | 99 % |
| | Odsetki i inne przychody | 0 | | | | | | | | |
| | SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK | 0 | | | | | | | | |
| | OGÓŁEM AKP (A) | 10 369 | 10 369 | 100 % | 10 354 | (37) | 100 % | 10 332 | 16 | 100 % |
| Konwencja z Lome | Regularne wkłady państw członkowskich | | | | | | | | | |
| | Programy orientacyjne ogółem | 37 | 36 | 96 % | 35 | | 98 % | 35 | | 100 % |
| | SUMA CZĄSTKOWA: PROGRAMY ORIENTACYJNE OGÓŁEM | 37 | 36 | 96 % | 35 | | 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 | 100 % | 2 | | 99 % | 2 | | 100 % |
| | SUMA CZĄSTKOWA: POMOC NIEOBJĘTA PROGRAMOWANIEM OGÓŁEM | 11 | 11 | 100 % | 11 | | 100 % | 11 | | 100 % |
| | OGÓŁEM KTZ (B) | 48 | 47 | 97 % | 46 | (2) | 99 % | 46 | | 100 % |
| | OGÓŁEM: AKP+KTZ (A+B) | 10 417 | 10 415 | 100 % | 10 400 | (63) | 100 % | 10 379 | 16 | 100 % |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 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 | % | | |
| | | | | | | | | | | | (2) | (2); (1) |
| Lomé | | (1) | | (2) | | (2); (1) | (3) | | (3); (2) | (4) | | (4); (3) |
| | AKP | | | | | | | | | | | |
| | Regularne wkłady państw członkowskich | | | | | | | | | | | |
| | Przesunięcia z 6. EFR – Konwencja z Lomé | 20 | (0) | 100 % | 20 | (0) | 100 % | 20 | (0) | 99 % | 20 | 100 % |
| Przesunięcia z 7. EFR – Konwencja z Lomé | 679 | (19) | 100 % | 664 | (1) | 100 % | 664 | (1) | 98 % | 647 | 97 % | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZESUNIĘCIA Z INNYCH FUNDUSZY | 700 | (20) | 100 % | 697 | (1) | 100 % | 685 | (1) | 98 % | 667 | (1) | 97 % |
| Kotou | | | | | | | | | | | | |
| | AKP | | | | | | | | | | | |
| | Regularne wkłady państw członkowskich | | | | | | | | | | | |
| | Przydziały krajowe – Pula środków A | 8 746 | (212) | 100 % | 8 740 | (74) | 100 % | 8 679 | (74) | 99 % | 8 569 | 99 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW A | 8 746 | (212) | 100 % | 8 740 | (74) | 100 % | 8 679 | (74) | 99 % | 8 569 | (27) | 99 % |
| Przydziały krajowe – Pula środków B | 1 232 | | | | | | | | | | | |
| Wyrównanie zmniejszonych dochodów z wywozu | | (13) | | 156 | (7) | | 155 | (7) | 99 % | 150 | 0 | 96 % |
| Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych | | (20) | | 1 064 | (6) | | 1 056 | (6) | 99 % | 1 040 | (3) | 99 % |
| Wysoko zadłużone kraje ubogie | | | | 11 | | | 11 | | 100 % | 11 | | 100 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW B | 1 232 | (33) | 100 % | 1 232 | (12) | 99 % | 1 222 | (12) | 99 % | 1 201 | (3) | 98 % |

| | ŚRODKI | DECYZJE | | | PRZYZNANE ŚRODKI | | | PŁATNOŚCI | | |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|---|
| | | KWOTA ŁĄCZNA | ROZCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROZCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROZCZNE | % |
| | | | | | | | | | | |
| | (1) | (2) | (4) | (2): (1) | (3) | (0) | (3): (2) | (4) | (4): (3) | |
| CRP, CTA i Zgromadzenie Parlamentarne | 154 | 154 | (4) | 100% | 154 | (0) | 100% | 154 | 100% | |
| SUMA CZĄSTKOWA: CRP, CTA i ZGROMADZENIE PARLAMENTARNE | 154 | 154 | (4) | 100% | 154 | (0) | 100% | 154 | 100% | |
| Koszty realizacji | 178 | 178 | (0) | 100% | 177 | (0) | 99% | 176 | 99% | |
| Odsetki i inne przychody | 63 | 63 | (0) | 100% | 63 | (0) | 99% | 63 | 100% | |
| SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK | 241 | 241 | (0) | 100% | 240 | (0) | 99% | 239 | 100% | |
| Pozostałe przydziały wewnątrz AKP | 2 663 | 2 660 | (49) | 100% | 2 622 | (17) | 99% | 2 531 | 97% | |
| Instrument na rzecz Pokoju | 362 | 361 | (19) | 100% | 361 | (15) | 100% | 354 | 98% | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY W RAMACH AKP | 3 025 | 3 020 | (69) | 100% | 2 983 | (32) | 99% | 2 885 | 97% | |
| Przydziały regionalne | 821 | 818 | (38) | 100% | 787 | (10) | 96% | 725 | 92% | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY REGIONALNE | 821 | 818 | (38) | 100% | 787 | (10) | 96% | 725 | 92% | |
| Przydział specjalny – Demokr. Rep. Konga | 105 | 105 | (0) | 100% | 105 | | 100% | 105 | 100% | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁ SPECJALNY – DEMOKR. REP. KONGA | 105 | 105 | (0) | 100% | 105 | | 100% | | 100% | |
| Przydział specjalny – Sudan Południowy | 267 | 266 | (0) | 100% | 131 | 74 | 49% | 38 | 29% | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁ SPECJALNY – SUDAN POŁUDNIOWY | 267 | 266 | (0) | 100% | 131 | 74 | 49% | 38 | 29% | |
| Przydział specjalny – Sudan | 110 | 110 | 0 | 100% | 105 | 57 | 95% | 45 | 43% | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁ SPECJALNY – SUDAN | 110 | 110 | 0 | 100% | 105 | 57 | 95% | 45 | 43% | |
| Dobrowolna składka na Instrument na rzecz Pokoju | 39 | 24 | (0) | 62% | 24 | (0) | 100% | 24 | 100% | |
| SUMA CZĄSTKOWA: DOBROWOLNA SKŁADKA NA INSTRUMENT NA RZECZ POKOJU | 39 | 24 | (0) | 62% | 24 | (0) | 100% | 24 | 100% | |
| OGÓLEM: AKP (A) | 15 439 | 15 407 | (376) | 100% | 15 115 | 3 | 98% | 14 651 | 97% | |

Kotom

(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 | 100 % | 0 | 100 % | 0 | 0 | 100 % |
| Przesunięcia z 7. EFR – Konwencja z Lomé | 3 | 3 | 100 % | 3 | 99 % | 3 | 100 % | 3 | 3 | 100 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZESUNIĘCIA Z INNYCH FUNDUSZY | 3 | 3 | 100 % | 3 | 99 % | 3 | 99 % | 3 | 3 | 100 % |
| KTZ | | | | | | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | | | | | | | | | | |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | 244 | 240 | 99 % | 238 | (4) | 236 | 99 % | 236 | 2 | 99 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW A | 244 | 240 | 99 % | 238 | (4) | 236 | 99 % | 236 | 2 | 99 % |
| Przydziały krajowe – Pula środków B | 4 | 4 | | 4 | | 4 | 100 % | 4 | | 100 % |
| Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych | | | | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW B | 4 | 4 | 100 % | 4 | | 4 | 100 % | 4 | | 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 | | 1 | 100 % | 1 | | 100 % |
| Przydziały regionalne | 48 | 48 | 99 % | 46 | (0) | 45 | 97 % | 45 | 0 | 97 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY REGIONALNE | 48 | 48 | 99 % | 46 | (0) | 45 | 97 % | 45 | 0 | 97 % |
| OGÓŁEM: KTZ (B) | 300 | 296 | 99 % | 292 | (4) | 289 | 99 % | 289 | 2 | 99 % |
| OGÓŁEM: AKP+KTZ (A+B) | 15 739 | 15 703 | 100 % | (381) | (1) | 14 941 | 98 % | 14 941 | 145 | 97 % |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R.
Tabela 2.5
RODZAJ POMOCY
AKP + KTZ – 10. EFR

| | (mln EUR) | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------|------------------|--------------|-------------|--------------|--------|---|--|
| | ŚRODKI | | | DECYZJE | | | PRYZYMANE ŚRODKI | | | PŁATNOŚCI | | | |
| | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | |
| (1) | (2) | (2): (1) | (3) | (3): (2) | (3): (2) | (4) | (4): (3) | | | | | | |
| AKP | | | | | | | | | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | | | | | | | | | | | | | |
| Przydziały | | | | | | | | | | | | | |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | 13 526 | 13 524 | 100 % | 11 270 | 1 550 | 83 % | 7 696 | 1 751 | 68 % | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW A | 13 526 | 13 524 | 100 % | 11 270 | 1 550 | 83 % | 7 696 | 1 751 | 68 % | | | | |
| Przydziały krajowe – Pula środków B | 2 026 | | | | | | | | | | | | |
| Wyrównanie zmniejszonych dochodów z wywozu | | 210 | | 183 | 78 | 87 % | 130 | 75 | 71 % | | | | |
| Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych | | 856 | | 809 | 141 | 95 % | 656 | 109 | 81 % | | | | |
| Wysoko zadłużone kraje ubogie | | 49 | | 49 | 0 | 100 % | 49 | 0 | 100 % | | | | |
| Inne wydarzenia mające wpływ na budżet | | 911 | | 890 | 19 | 98 % | 823 | 75 | 92 % | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW B | 2 026 | 2 025 | 100 % | 1 931 | 238 | 95 % | 1 658 | 259 | 86 % | | | | |
| Koszty realizacji | 429 | 429 | 100 % | 429 | 9 | 100 % | 414 | 8 | 97 % | | | | |
| Odsetki i inne przychody | 70 | 70 | 100 % | 68 | 5 | 97 % | 62 | 4 | 92 % | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK | 499 | 499 | 100 % | 497 | 13 | 99 % | 476 | 12 | 96 % | | | | |
| Koszty instytucjonalne i koszty wsparcia | 242 | 242 | 100 % | 240 | 8 | 99 % | 211 | 20 | 88 % | | | | |
| Pozostałe przydziały wewnątrz AKP | 1 904 | 1 904 | 100 % | 1 766 | 320 | 93 % | 1 167 | 219 | 66 % | | | | |
| Instrument na rzecz Pokoju | 688 | 688 | 100 % | 683 | 69 | 99 % | 634 | 104 | 93 % | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY W RAMACH AKP | 2 835 | 2 835 | 100 % | 2 689 | 397 | 95 % | 2 012 | 343 | 75 % | | | | |

| | ŚRODKI | | DECYZJE | | PRYZYGNANE ŚRODKI | | PŁATNOŚCI | |
|--|--------------|--------------|------------|--------------|-------------------|-------------|------------|--------------|
| | (1) | (2) | ROCZNE | % | ROCZNE | % | ROCZNE | % |
| | | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | (2): (1) | ROCZNE | (3): (2) | ROCZNE | (4): (3) |
| Przydziały regionalne | 1 985 | 1 983 | (3) | 100 % | 386 | 77 % | 324 | 63 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY REGIONALNE | 1 985 | 1 983 | (3) | 100 % | 386 | 77 % | 324 | 63 % |
| Współfinansowanie | | | | | | | | |
| Przydziały | | | | | | | | |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | 181 | 156 | 59 | 86 % | 82 | 93 % | 27 | 29 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW A | 181 | 156 | 59 | 86 % | 82 | 93 % | 27 | 29 % |
| Koszty realizacji | 5 | 3 | 2 | 62 % | 0 | 17 % | 0 | 100 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK | 5 | 3 | 2 | 62 % | 0 | 17 % | 0 | 100 % |
| Pozostałe przydziały wewnątrz AKP | 12 | 11 | (0) | 98 % | (0) | 99 % | 2 | 70 % |
| Instrument na rzecz Pokoju | 1 | 1 | | 100 % | 1 | 99 % | 1 | 100 % |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY W RAMACH AKP | 12 | 12 | (0) | 99 % | (0) | 99 % | 2 | 72 % |
| Rezerwy podlegające uruchomieniu | | | | | | | | |
| Rezerwy | | | | | | | | |
| Pula środków A – rezerwa | 0 | | | | | | | |
| Pula środków B – rezerwa | 0 | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA KRAJOWA | 0 | | | | | | | |
| Rezerwa w ramach AKP | 0 | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA W RAMACH AKP | 0 | | | | | | | |
| Rezerwa na przydziały krajowe – Pula środków A Stabex | 0 | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NA PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW A STABEX | 0 | | | | | | | |

| | ŚRODKI | DECYZJE | | | PRYZYGNANE ŚRODKI | | | PŁATNOŚCI | | |
|--|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------------|---------------|-------------|--------------|--------|---|
| | | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % |
| | (1) | (2) | (2): (1) | (3) | (3): (2) | (4) | (4): (3) | | | |
| 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 PRZYDZIAŁY REGIONALNE | 0 | | | | | | | | | |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | | | | | | | | | | |
| Rezerwy | | | | | | | | | | |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | 0 | | | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NIE-PODLEGAJĄCA URUCHOMIENIU | 0 | | | | | | | | | |
| OGÓLEM: AKP (W TYM REZERWY) (A) | 21 069 | 21 037 | 99 % | 18 076 | 86 % | 12 857 | 71 % | 2 719 | | |
| AKP | | | | | | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | | | | | | | | | | |
| Przydziały | | | | | | | | | | |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | | | | | | 2 | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW A | | | | | | 2 | | | | |
| Wyrównanie zmniejszonych dochodów z wywozu | | | | | | 0 | | | | |
| Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych | | | | | | 0 | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW B | | | | | | 0 | | | | |
| Pozostałe przydziały wewnątrz AKP | | | | | | 0 | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY W RAMACH AKP | | | | | | 0 | | | | |

| | ŚRODKI | DECYZJE | | | PRYZYGNANE ŚRODKI | | | PŁATNOŚCI | | |
|--|---------------|---------------|-------------|------------|-------------------|--------------|------------|---------------|--------------|------------|
| | | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % |
| | | (2) | | (2): (1) | (3) | | (3): (2) | (4) | | (4): (3) |
| 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 | 2 | | | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NIE-PODLEGAJĄCA URUCHOMIENIU | 2 | | | | | | | | | |
| OGÓŁEM: KTZ (W TYM REZERWY) (B) | 259 | 257 | 0 | 99% | 176 | 21 | 68% | 126 | 41 | 72% |
| OGÓŁEM: AKP+KTZ (W TYM REZERWY) (A+B) | 21 328 | 21 294 | (95) | 99% | 18 252 | 2 687 | 86% | 12 985 | 2 760 | 71% |

Tabela 2.6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EFR WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R.
RODZAJ POMOCY
AKP + KTZ – 11. EFR

| | (mln EUR) | | | | | | | | | | | | |
|---|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|-------------------|------------|------------|------------|--------------|------------|-------------|
| | ŚRODKI | | | DECYZJE | | | PRYZYGNANE ŚRODKI | | | PŁATNOŚCI | | | |
| | (1) | (2) | (2): (1) | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | (3): (2) | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % |
| AKP | | | | | | | | | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | | | | | | | | | | | | | |
| Przydziały | | | | | | | | | | | | | |
| Przydziały krajowe – Pula środków A | 653 | 458 | 70% | 458 | 458 | 70% | 197 | 197 | 43% | 197 | 185 | 185 | 94% |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW A | 653 | 458 | 70% | 458 | 458 | 70% | 197 | 197 | 43% | 197 | 185 | 185 | 94% |
| Przydziały krajowe – Pula środków B | 86 | | | | | | | | | | | | |
| Pomoc w sytuacjach nadzwyczajnych | | | | | | | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW B | 86 | 83 | 96% | 83 | 83 | 96% | 65 | 65 | 78% | 65 | 47 | 47 | 73% |
| Instrument pomostowy | 98 | | | | | | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: INSTRUMENT POMOSTOWY | 98 | | | | | | | | | | | | |
| Koszty realizacji | 115 | 99 | 86% | 99 | 99 | 86% | 92 | 92 | 93% | 92 | 92 | 92 | 100% |
| Odsetki i inne przychody | 13 | 5 | 38% | 5 | 5 | 38% | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK | 128 | 104 | 81% | 104 | 104 | 81% | 92 | 92 | 88% | 92 | 92 | 92 | 100% |
| Koszty instytucjonalne i koszty wsparcia | 33 | 33 | 100% | 33 | 33 | 100% | 14 | 14 | 42% | 14 | 6 | 6 | 43% |
| Pozostałe przydziały wewnątrz AKP | 56 | 55 | 99% | 55 | 55 | 99% | | | | | | | |
| Instrument na rzecz Pokoju | 445 | 325 | 73% | 325 | 325 | 73% | 301 | 301 | 93% | 301 | 226 | 226 | 75% |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY W RAMACH AKP | 533 | 413 | 77% | 413 | 413 | 77% | 315 | 315 | 76% | 315 | 232 | 232 | 74% |

| | ŚRODKI | DECYZJE | | | PRYZYCNANE ŚRODKI | | | PŁATNOŚCI | | |
|--|--------------|--------------|-------------|------------|-------------------|------------|------------|--------------|------------|----------|
| | | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % |
| | | (2) | | (2): (1) | (3) | | (3): (2) | (4) | | (4): (3) |
| Przydziały regionalne | 103 | 103 | 100% | 63 | 63 | 61% | 39 | 39 | 63% | |
| SUMA CZĄSTKOWA: PRZYDZIAŁY REGIONALNE | 103 | 103 | 100% | 63 | 63 | 61% | 39 | 39 | 63% | |
| Rezerwy podlegające uruchomieniu | | | | | | | | | | |
| Rezerwy | | | | | | | | | | |
| Rezerwa na przydziały krajowe – Pula środków A Stabex | 0 | | | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NA PRZYDZIAŁY KRAJOWE – PULA ŚRODKÓW A STABEX | 0 | | | | | | | | | |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | | | | | | | | | | |
| Rezerwy | | | | | | | | | | |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | (0) | | | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NIEPODLEGAJĄCA URUCHOMIENIU | (0) | | | | | | | | | |
| OGÓŁEM: AKP (W TYM REZERWY) (A) | 1 602 | 1 160 | 72% | 731 | 731 | 63% | 595 | 595 | 81% | |
| KTZ | | | | | | | | | | |
| Regularne wkłady państw członkowskich | | | | | | | | | | |
| Przydziały | | | | | | | | | | |
| Instrument pomostowy | 11 | | | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: INSTRUMENT POMOSTOWY | 11 | | | | | | | | | |
| Analizy/Pomoc techniczna w ramach KTZ | 3 | 0 | 0% | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: KOSZTY REALIZACJI I PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK | 3 | 0 | 0% | | | | | | | |

| | ŚRODKI | DECYZJE | | | PRYZYKNANE ŚRODKI | | | PŁATNOŚCI | | |
|--|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------------|------------|-------------|--------------|------------|-------------|
| | | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % | KWOTA ŁĄCZNA | ROCZNE | % |
| | | | | | | | | | | |
| | (1) | (2) | | (2): (1) | (3) | | (3): (2) | (4) | | (4): (3) |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | | | | | | | | | | |
| Rezerwy | | | | | | | | | | |
| Rezerwa niepodlegająca uruchomieniu | 0 | | | | | | | | | |
| SUMA CZĄSTKOWA: REZERWA NIE- PODLEGAJĄCA URUCHOMIENIU | 0 | | | | | | | | | |
| OGÓŁEM: KTZ (W TYM REZERWY) (B) | 14 | 0 | 0 | 0 % | 731 | 731 | 63 % | 595 | 595 | 81 % |
| OGÓŁEM: AKP+KTZ (W TYM REZERWY) (A+B) | 1 616 | 1 160 | 1 160 | 72 % | 731 | 731 | 63 % | 595 | 595 | 81 % |

SPRAWOZDANIE FINANSOWE I INFORMACJE DODATKOWE – ŚRODKI ZARZĄDZANE PRZEZ EUROPEJSKI BANK INWESTYCYJNY

EUROPEJSKI BANK INWESTYCYJNY

CA/481/15

12 marca 2015 r.

Dokument 15/082

RADA DYREKTORÓW

**INSTRUMENT INWESTYCYJNY
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 31 grudnia 2014 r.**

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych przychodów
- 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 2014 r.

(w tys. EUR)

| | Informacja dodatkowa | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------------|------------------|------------------|
| AKTYWA | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5 | 545 399 | 599 515 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 6 | 448 | 1 024 |
| Kredyty i wierzytelności | 7 | 1 331 918 | 1 222 199 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 8 | 403 085 | 331 699 |
| Należności od stron wnoszących wkład | 9/15 | 42 590 | — |
| Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności | 10 | 99 988 | 102 562 |
| Pozostałe aktywa | 11 | 5 522 | 148 |
| Aktywa ogółem | | 2 428 950 | 2 257 147 |
| ZOBOWIĄZANIA I ZASOBY STRON WNO-SZĄCYCH WKŁAD | | | |
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | 6 | 14 632 | 3 545 |
| Przychody przyszłych okresów | 12 | 31 310 | 35 083 |
| Zobowiązania wobec osób trzecich | 13 | 68 824 | 331 235 |
| Pozostałe zobowiązania | 14 | 2 591 | 2 572 |
| Zobowiązania ogółem | | 117 357 | 372 435 |
| ZASOBY STRON WNO-SZĄCYCH WKŁAD | | | |
| Wkład państw członkowskich wniesiony zgodnie z wezwaniem | 15 | 2 057 000 | 1 661 309 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 156 122 | 78 191 |
| Zyski zatrzymane | | 98 471 | 145 212 |
| Zasoby stron wnoszących wkład ogółem | | 2 311 593 | 1 884 712 |
| Zobowiązania i zasoby stron wnoszących wkład ogółem | | 2 428 950 | 2 257 147 |

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych przychodów
Za rok zakończony w dniu 31 GRUDNIA 2014 R.

(w tys. EUR)

| | Informacja dodatkowa | od 1.1.2014 r. do 31.12.2014 r. | od 1.1.2013 r. do 31.12.2013 r. |
|--|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Odsetki i podobne przychody | 17 | 77 240 | 69 593 |
| Odsetki i podobne koszty | 17 | - 1 522 | - 1 175 |
| Odsetki netto i podobne przychody | | 75 718 | 68 418 |
| Przychód z opłat i prowizji | 18 | 1 163 | 2 728 |
| Koszty opłat i prowizji | 18 | - 37 | - 43 |
| Przychód z opłat i prowizji netto | | 1 126 | 2 685 |
| Zmiana wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych | | - 11 663 | 4 399 |
| Zrealizowane zyski netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 19 | 8 109 | 5 294 |
| Ujemne różnice kursowe netto | | - 222 | - 6 925 |
| Operacje finansowe – wynik netto | | - 3 776 | 2 768 |
| Zmiana w odpisie aktualizującym z tytułu utraty wartości pożyczek i należności, bez odwrócenia | 7 | - 75 756 | - 27 334 |
| Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 8 | - 6 262 | - 8 176 |
| Inne przychody | 21 | 337 | — |
| Ogólne koszty administracyjne | 20 | - 38 128 | - 37 851 |
| Wynik finansowy za rok | | - 46 741 | 510 |
| Inne całkowite przychody: | | | |
| <i>Pozycje, które są lub mogą zostać przeklasyfikowane do zysku lub straty:</i> | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – Kapitał z aktualizacji wyceny | 8 | | |
| 1. Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | 87 230 | 12 350 |
| 2. Kwota netto przeniesiona jako zysk lub strata | | - 9 299 | - 2 593 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ogółem | | 77 931 | 9 757 |
| Inne całkowite przychody ogółem | | 77 931 | 9 757 |
| Całkowite przychody ogółem za rok | | 31 190 | 10 267 |

Zestawienie zmian w zasobach stron wnoszących wkład

Za rok zakończony 31 GRUDNIA 2014 R.

(w tys. EUR)

| | Informacja dodatkowa | Wkłady wniesione zgodnie z wezwaniem | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Ogółem |
|--|----------------------|--------------------------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
| 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 przychody 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 |
| Stan na dzień 1 stycznia 2013 r. | | 1 561 309 | 68 434 | 144 702 | 1 774 445 |
| Wkłady państw członkowskich wniesione zgodnie z wezwaniem w ciągu roku | 15 | 100 000 | — | — | 100 000 |
| Zysk za rok 2013 | | — | — | 510 | 510 |
| Inne całkowite przychody ogółem za rok | | — | 9 757 | — | 9 757 |
| Zmiana w zasobach stron wnoszących wkład | | 100 000 | 9 757 | 510 | 110 267 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2013 r. | | 1 661 309 | 78 191 | 145 212 | 1 884 712 |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.

(w tys. EUR)

| | Informacja dodatkowa | Od 1.1.2014 do 31.12.2014 | Od 1.1.2013 do 31.12.2013 |
|--|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA | | | |
| Wynik finansowy za rok budżetowy | | - 46 741 | 510 |
| Korekty: | | | |
| Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 8 | 6 262 | 8 176 |
| Inne przychody | 21 | - 337 | — |
| Zmiana netto w odpisie aktualizującym z tytułu utraty wartości pożyczek i należności | 7 | 75 756 | 27 334 |

(w tys. EUR)

| | Informacja dodatkowa | Od 1.1.2014 do 31.12.2014 | Od 1.1.2013 do 31.12.2013 |
|---|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Odsetki skapitalizowane od pożyczek i należności | 7 | - 11 915 | - 10 363 |
| Zmiana naliczonych odsetek i zamortyzowanych kosztów pożyczek i należności | | 895 | - 249 |
| Zmiana naliczonych odsetek i zamortyzowanych kosztów aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności | 10 | 12 | 733 |
| Zmiana przychodów przyszłych okresów | | - 3 773 | - 2 725 |
| Wpływ zmian kursu wymiany na pożyczki | 7 | - 92 707 | 30 402 |
| Wpływ zmian kursu wymiany na aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | - 449 | - 1 154 |
| Wpływ zmian kursu wymiany na środki pieniężne | | - 9 362 | - 378 |
| Wynik finansowy z działalności operacyjnej przed zmianami w aktywach i zobowiązaniach operacyjnych | | - 82 359 | 52 286 |
| Wpłaty pożyczek | 7 | - 248 326 | - 242 203 |
| Spłaty pożyczek | 7 | 166 578 | 119 160 |
| Zmiana naliczonych odsetek od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 5 | 7 | - 1 |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych | | 11 663 | - 4 399 |
| Zwiększenie stanu aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności | 10 | - 1 610 057 | - 680 635 |
| Zapadalność aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności | 10 | 1 612 619 | 676 369 |
| Zwiększenie stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 8 | - 42 646 | - 34 700 |
| Spłata/Zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 8 | 43 378 | 38 737 |
| (Zmniejszenie)/zwiększenie stanu pozostałych aktywów | | - 5 374 | 76 |
| Zwiększenie stanu pozostałych zobowiązań | | 19 | 1 419 |
| Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego | | - 175 | - 6 539 |
| Przepływy pieniężne netto w działalności operacyjnej | | - 154 673 | - 80 430 |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | | |
| Wkład otrzymany od państw członkowskich | 15 | 105 691 | 187 310 |
| Kwoty otrzymane od państw członkowskich w związku z dotacjami na spłatę odsetek i pomoc techniczna | | 7 410 | 50 000 |

(w tys. EUR)

| | Informacja dodat-kowa | Od 1.1.2014 do 31.12.2014 | Od 1.1.2013 do 31.12.2013 |
|---|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Kwoty wypłacone w imieniu państw członkowskich w związku z dotacjami na spłatę odsetek i pomoc techniczna | | - 21 899 | - 24 312 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | 91 202 | 212 998 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | - 63 471 | 132 568 |
| Zbiorczy rachunek przepływów pieniężnych: | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku budżetowego | | 599 507 | 466 561 |
| Środki pieniężne netto: | | | |
| Działalność operacyjna | | - 154 673 | - 80 430 |
| Działalność finansowa | | 91 202 | 212 998 |
| Wpływ zmian kursu wymiany na środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 9 362 | 378 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku budżetowego | | 545 398 | 599 507 |
| Podział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów: | | | |
| Środki pieniężne w kasie | 5 | 9 642 | 194 107 |
| Lokaty terminowe (z wyłączeniem naliczonych odsetek) | | 415 756 | 405 400 |
| Papiery dłużne | 5 | 120 000 | — |
| | | 545 398 | 599 507 |

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 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 23 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 przyznane na finansowanie instrumentu inwestycyjnego oraz dotacje na finansowanie dopłat do oprocentowania zgodnie z wieloletnimi ramami finansowymi (pierwszy protokół finansowy obejmujący lata 2000-2007, zwany 9. Europejskim Funduszem Rozwoju (EFR), drugi protokół finansowy obejmujący lata 2008-2013, zwany 10. EFR oraz instrument pomostowy obejmujący okres od 1 stycznia 2014 r. do wejścia w życie trzeciego protokołu finansowego obejmującego lata 2014-2020, zwanego 11. EFR). EBI powierzono zarządzanie:

- instrumentem – obciążonym ryzykiem funduszem odnawialnym o wartości 3 185,5 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 586,85 mln EUR dla państw AKP i maksymalnie 3,5 mln EUR dla KTZ. Maksymalnie 15 % tych dopłat może zostać wykorzystane na pomoc techniczną związaną z projektami,
- „instrument pomostowy” obejmujący dotacje na finansowanie dopłat do oprocentowania oraz pomoc techniczną związaną z projektami, na który składają się niezaangażowane i umorzone salda środków z poprzednich EFR.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Na wniosek Komitetu Zarządzającego EBI Rada Dyrektorów EBI przyjęła sprawozdanie finansowe w dniu 12 marca 2015 r. i zezwoliła na jego przedłożenie Radzie Gubernatorów do zatwierdzenia do dnia 28 kwietnia 2015 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. Przekształcenie danych z ubiegłego roku

Sposób przedstawienia opłat wynikających z zobowiązań w pozycji „Przychody z tytułu opłat i prowizji” zmieniono na odsetki i podobne przychody.

Wpływ przeklasyfikowania na dane porównawcze dotyczące 2013 r. wynosi 1,323 tys. EUR.

2.3. 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 stosowanych w odniesieniu do 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 według wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które są przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach, ustala się w oparciu o notowania rynkowe lub notowania giełdowe. 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 2.5.3 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 prostszych instrumentów finansowych, na przykład stóp procentowych i swapów walutowych, w przypadku których wykorzystuje się tylko możliwe do obserwowania 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 i danych wejściowych do modeli ogranicza konieczność stosowania przez zarządzających osądu i szacunków oraz ogranicza niepewność związaną z określeniem wartości godziwej. Dostępność dających się zaobserwować cen 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 inwestycyjnego 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 inwestycyjnego ustanowiono ramy kontroli dotyczące wyceny według wartości godziwej. W zakres tych ram wchodzi jednostki zarządzania ryzykiem i zarządzania danymi rynkowymi Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Jednostki te są niezależne od 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 zmiany 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 stron trzecich, na przykład wyceny 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 przychodów 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 inwestycyjnego 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 przewidziano.

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,
- metoda skorygowanych aktywów netto lub
- innych modelach wyceny.

Określenie przepływów pieniężnych oraz czynników dyskontujących dla nienotowanych inwestycji kapitałowych dostępnych do sprzedaży wymaga znaczącego wykorzystania szacunków. 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 inwestycji w spółki notowane na giełdzie oraz przyszłe przepływy pieniężne i czynniki dyskontujące dla inwestycji w spółki nienotowane na giełdzie.

Konsolidacja jednostek, w których instrument ma udziały

Zgodnie z istotnym osądem instrumentu żadna z jednostek, w których posiada on udziały, nie jest przez niego kontrolowana. Wynika to z faktu, że we wszystkich tych jednostkach wyłączną odpowiedzialność za zarządzanie partnerstwem i kontrolowanie jego działań i innych kwestii posiada komplementariusz, organ zarządzający funduszem lub zarząd, który również kompetencje i uprawnienia do prowadzenia wszelkich działań niezbędnych do realizacji celów partnerstwa zgodnie z wytycznymi dotyczącymi polityki i inwestycji.

2.4. Zmiana zasad rachunkowości

Z wyjątkiem zmian opisanych poniżej, w odniesieniu do instrumentu niezmiennie stosowano zasady rachunkowości określone w informacji dodatkowej 2.5 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.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 zastępuje część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, która dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych i SIC 12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. W MSSF 10 wprowadzono nową definicję kontroli, przewidującą jednolitą podstawę konsolidacji wszystkich jednostek. Podstawa ta opiera się na pojęciu władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, zmienności zwrotu z tytułu zaangażowania w jednostkę i powiązanie między inwestorem a jednostką, co zastępuje nacisk na kontrolę prawną lub ekspozycję na ryzyko i korzyści, w zależności od rodzaju jednostki. Przyjęcie MSSF 10 nie miało wpływu na konsolidację inwestycji w ramach instrumentu. Dlatego nie ma konieczności modyfikacji w stosowaniu MSSF 10.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz SIC 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników” i określa zasady sprawozdawczości finansowej jednostek, które mają udziały we wspólnie kontrolowanych ustaleniach.

Zgodnie z MSSF 11, istnieją tylko dwa rodzaje wspólnych ustaleń umownych, tj. wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia, a ich klasyfikacja jest oparta na prawach i obowiązkach stron wynikających z ustaleń, a nie na ich formie prawnej. Przyjęcie tego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe instrumentu.

MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”

W MSSF 12 określono, jakie informacje należy ujawnić w rocznym sprawozdaniu finansowym, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę charakteru i ryzyka związanego z udziałami jednostki sprawozdawczej w jednostkach zależnych, jednostkach stowarzyszonych, wspólnych ustaleniach umownych oraz jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji. Wymogi dotyczące ujawniania informacji zawarte w MSSF 12 nie wymagają przedstawiania informacji porównawczych za okresy sprzed pierwszego wniosku. Nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji znajdują się w informacji dodatkowej 22.

MSSF 10, 11 i 12 Zmiany – Skonsolidowane sprawozdania finansowe, Wspólne ustalenia umowne oraz Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach: Wytyczne dotyczące przejścia na stosowanie MSSF

Zmiany te wyjaśniają wytyczne dotyczące przejścia na stosowanie MSSF (MSSF 10) i stanowią dodatkowe złagodzenie wymogów w związku z przejściem na MSSF (MSSF 10, 11 i 12), wymagając dostosowanych informacji porównawczych ograniczonych tylko do poprzedniego okresu porównawczego. Ponadto, jeśli chodzi o ujawnianie informacji na temat jednostek strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, wymóg prezentowania informacji porównawczych za okresy poprzedzające zastosowanie MSSF 12 po raz pierwszy zostaje usunięty. Przyjęte zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe instrumentu.

Zmiana MSR 36 – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych

Zmiany ograniczają wymóg ujawniania wartości odzyskiwalnej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne tylko do okresów, w których strata z tytułu trwałej utraty wartości została ujęta lub odwrócona.

Obejmują one również szczegółowe wymogi dotyczące ujawniania informacji mające zastosowanie, gdy składnik aktywów lub wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne zostały ustalone na podstawie wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, a strata z tytułu trwałej utraty wartości została ujęta lub odwrócona w ciągu tego okresu.

Przyjęcie zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe instrumentu.

Standardy opublikowane, ale jeszcze nieobowiązujące

Następujące standardy, zmiany w standardach i zasadach ich interpretacji obowiązują dla całorocznych okresów rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2014 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”

Standard ten został wydany 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 nie zostały jeszcze przyjęte przez UE. W instrumencie nie ustalono jeszcze zakresu oddziaływania tego standardu.

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 Konsumentckie programy lojalnościowe. MSSF 15 obowiązują w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 r. lub później, z możliwością szybkiego przyjęcia. MSSF 15 nie zostały jeszcze przyjęte przez UE. W instrumencie nie ustalono jeszcze zakresu oddziaływania tego standardu.

2.5. 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.

2.5.1. 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 przychodów.

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 przychodów.

Pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych przychodów przelicza się na euro po kursie wymiany obowiązującym na koniec każdego miesiąca.

2.5.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

2.5.3. 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 stosowanych przypadkach EBI w imieniu instrumentu inwestycyjnego dokonuje wyceny wartości godziwej instrumentu, wykorzystując notowania na aktywnym rynku dla danego 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 notowaniami rynkowymi na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów, do których instrument ma dostęp.
- Poziom 2: dane inne niż notowania 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 notowań rynkowych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów, notowań dla identycznych lub podobnych instrumentów na rynkach uznawanych za mniej niż aktywne 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 których technika wyceny obejmuje dane wejściowe nieoparte na dających się zaobserwować danych, a dane wejściowe, których nie da się zaobserwować, mają istotny wpływ na wycenę instrumentu. Kategoria ta obejmuje instrumenty wyceniane na podstawie notowań podobnych instrumentów, jeżeli istotne niedające się zaobserwować korekty lub założenia są niezbędne, by oddać różnicę pomiędzy 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 obligacje notowane z zamiarem utrzymania ich do upływu terminu zapadalności oraz papiery dłużne o pierwotnym terminie zapadalności przekraczającym trzy miesiące.

Obligacje i 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 przychodu, 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 przychodów.

W przypadku inwestycji w nienotowane instrumenty kapitałowe 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 działającym na niepublicznym rynku kapitałowym lub funduszu venture capital nie wpływają na politykę funduszu, na przykład 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.

Zabezpieczenia

W momencie ujęcia początkowego gwarancje finansowe są wykazywane według wartości godziwej, która odpowiada wartości bieżącej netto przewidywanych wpływów premii. 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 przychodów w pozycji „Przychód z 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.

2.5.4. *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 poprzez dokonanie zapisu na koncie odpisów z tytułu utraty wartości, a kwota utraty wartości ujmowana jest w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych przychodów. Przychody 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 poprzez 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 przychodów) zostają usunięte z pozycji zasobów stron wnoszących wkład do instrumentu i wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych przychodów. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie są odwracane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych przychodów; wzrost ich wartości godziwej po utracie wartości ujmowany jest bezpośrednio w zasobach stron wnoszących wkład.

Zespół ds. Zarządzania Ryzykiem Europejskiego Banku Inwestycyjnego 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 przychodów w całym okresie użytkowania składnika aktywów oraz wszelkie korekty niezbędne w związku z ponownym oszacowaniem początkowej utraty wartości.

2.5.5. *Pochodne instrumenty finansowe*

Instrumenty pochodne obejmują swapy dwuwalutowe i walutowo-procentowe, krótkoterminowe umowy swapowe („krótkoterminowe swapy walutowe”) i swapy stóp procentowych.

W normalnych warunkach działalności w ramach instrumentu inwestycyjnego 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 g 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 przychodów w pozycji „Zmiana wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych”.

Instrumenty pochodne są początkowo ujmowane na podstawie daty zawarcia transakcji.

2.5.6. *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.

2.5.7. **Przychody z odsetek od pożyczek**

Odsetki od pożyczek z instrumentu inwestycyjnego ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych przychodów („odsetki i podobne przychody”) 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 przychody z odsetek nadal są ujmowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej zastosowanej do nowej wartości bilansowej.

Oplaty wynikające z zobowiązań są odraczane i ujmowane w przychodach 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 przychodów w pozycji „Odsetki i podobne przychody”.

2.5.8. **Dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczna**

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.

2.5.9. **Przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów**

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

2.5.10. **Oplaty, prowizje i dywidendy**

Oplaty uzyskane z tytułu usług świadczonych w pewnym okresie ujmowane są jako przychody w trakcie świadczenia usług, natomiast opłaty uzyskane po wykonaniu istotnego działania są ujmowane jako przychody po zakończeniu tego działania. Opłaty te są przedstawiane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych przychodów w pozycji „Przychód z 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 przychodów w pozycji „Zrealizowane zyski netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży”.

2.5.11. **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 zależności od ich terminów zapadalności 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.

Dział zarządzania ryzykiem w EBI zapewnia niezależną identyfikację, ocenę, monitorowanie i zgłaszanie ryzyka, na które instrument jest narażony. W strukturze, w której zachowany jest rozdział obowiązków, zarządzanie ryzykiem jest niezależne od jednostek operacyjnych. Dyrektor generalny ds. zarządzania ryzykiem podlega w kwestiach ryzyka wyznaczonemu wiceprezesowi Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Wyznaczony wiceprezes odbywa regularne spotkania z Komitetem Audytu, podczas których omawiane są kwestie dotyczące ryzyka. Do jego obowiązków należy także 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 w celu jego obliczenia i dokonania wyceny. W ramach instrumentu opracowano wewnętrzną metodykę ratingową dla przedsiębiorstw lub instytucji finansowych w celu określenia wewnętrznych ratingów najważniejszych kontrahentów korzystających z pożyczek lub gwarancji. Metodyka ta oparta jest na systemie arkuszy oceny dostosowanych do każdego z głównych rodzajów kontrahentów kredytowych (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. Każdemu kontrahentowi jest wstępnie przypisywany rating wewnętrzny odzwierciedlający jego długoterminowy rating w odniesieniu do zobowiązań w walucie obcej w następstwie szczegółowej analizy profilu ryzyka kontrahenta i warunków ryzyka panujących w jego kraju.

Ocena kredytowa finansowania projektów oraz innych ustrukturyzowanych operacji o ograniczonym zastosowaniu odbywa się z wykorzystaniem narzędzi oceny ryzyka kredytowego właściwych dla danego sektora, skoncentrowanych przede wszystkim na dostępności środków 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, każdy projekt jest przypisany do określonego wewnętrznego ratingu ryzyka i oczekiwanej straty.

Wszystkie operacje bez udziału państwa (czyli bez państwowych gwarancji ani środków) podlegają określonym ograniczeniom co do poziomu zawieranych transakcji i rozmiarów kontrahenta. Maksymalne nominalne kwoty transakcji podlegają limitowi, który zależy od oczekiwanej straty z danej transakcji. Ograniczenia dotyczące kontrahenta są stosowane w przypadku skonsolidowanego zaangażowania. Tego rodzaju ograniczenia zwykle odzwierciedlają rozmiary środków własnych kontrahenta, a także jego całkowite zewnętrzne finansowanie długoterminowe.

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego, w ramach instrumentu stosowane są różne metody wsparcia jakości kredytowej w postaci:

- zabezpieczeń dotyczących 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).

Ponadto w ramach instrumentu czasem stosowane są metody wsparcia jakości kredytowej, które nie są bezpośrednio skorelowane z ryzykiem projektu, takie jak zabezpieczenie czy gwarancja bankowa.

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 metod 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) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------------|------------------|
| AKTYWA | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 545 399 | 599 515 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 448 | 1 024 |
| Kredyty i wierzytelności | 1 331 918 | 1 222 199 |
| Należności od stron wnoszących wkład | 42 590 | — |
| Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności | 99 988 | 102 562 |
| Pozostałe aktywa | 5 522 | 148 |
| Aktywa ogółem | 2 025 865 | 1 925 448 |
| POZYCJE POZABILANSOWE | | |
| Zobowiązania warunkowe | | |
| — Gwarancje podpisane, niewystawione | 25 000 | 25 000 |
| Zobowiązania do przyszłego finansowania | | |
| — Niewypłacone pożyczki | 1 161 859 | 889 866 |
| — Gwarancje wystawione | 2 298 | 4 414 |
| Pozycje pozabilansowe ogółem | 1 189 157 | 919 280 |
| Ekspozycja kredytowa ogółem | 3 215 022 | 2 844 728 |

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 – poręczyciela.

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 najważniejszych 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: dział zarządzania ryzykiem niezależnie ocenia pożyczkobiorców i ich zdolność kredytową na podstawie metodyki wewnętrznej i zewnętrznych danych. Zgodnie z zastosowanym nowym podejściem zgodnym z umową Bazylea II bank opracował metodykę ratingu wewnętrznego służącą do określenia wewnętrznego ratingu pożyczkobiorców i poręczycieli. Opiera się ona na zestawie arkuszy oceny dostosowanych do poszczególnych rodzajów kontrahentów;
- (ii) skorelowanie ryzyka niewykonania zobowiązania: służy ono pomiarowi prawdopodobieństwa równoczesnego zaistnienia trudności finansowych w przypadku pożyczkobiorcy i poręczyciela. 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 przez nie gwarantowane), w przypadku których nie oczekuje się pogorszenia jakości w całym okresie spłaty. A- obejmuje te operacje udzielenia pożyczki, 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 które wiążą się z ograniczonym prawdopodobieństwem pogorszenia jakości.
- 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 operacje zaklasyfikowane jako E- są w sytuacji wysokiego prawdopodobieństwa, że nie uda się zapewnić obsługi długu w terminie, a zatem potrzebna jest jakaś forma restrukturyzacji długu, nawet w postaci 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 pkt 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 poręczycieli:

W tys. EUR

| Na dzień 31.12.2014 r. | 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 | |

W tys. EUR

| Na dzień 31.12.2013 r. | Zabezpieczone | Inne środki wsparcia jakości kredytowej | Niezabezpieczone | Ogółem | % całości |
|-------------------------------|---------------|---|------------------|------------------|------------|
| Banki | 18 341 | 112 178 | 338 464 | 468 983 | 38 |
| Przedsiębiorstwa | 26 315 | 94 365 | 417 990 | 538 670 | 44 |
| Instytucje publiczne | 29 120 | — | 31 | 29 151 | 2 |
| Państwa | — | 5 322 | 180 073 | 185 395 | 16 |
| Wypłacone ogółem | 73 776 | 211 865 | 936 558 | 1 222 199 | 100 |
| Podpisane niewypłacone | 14 966 | 117 758 | 757 142 | 889 866 | |

Do zadań Dyrekcji 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 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 łagodzące zgodnie z wytycznymi dotyczącymi ryzyka kredytowego. Także w przypadku odnowienia gwarancji bankowych udzielonych w związku z pożyczkami podejmuje się działania w celu ich zastąpienia lub podejmuje niezwłoczne działania.

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 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. w podziale na poszczególne kategorie klasyfikacji pożyczek, z uwzględnieniem operacji podpisanych (wypłaconych i niewypłaconych).

W tys. EUR

| Na dzień 31.12.2014 r. | | 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 % |

W tys. EUR

| Na dzień 31.12.2013 r. | | Wysoka ocena | Ocena standardowa | Minimalne akceptowane ryzyko | Wysokie ryzyko | Brak oceny | Ogółem | % całości |
|------------------------|----------------------|---------------|-------------------|------------------------------|------------------|----------------|------------------|--------------|
| | | A do B- | C | D+ | D- i niższa | | | |
| Pożyczkobiorca | Banki | 65 571 | 15 434 | 97 478 | 689 905 | 404 129 | 1 272 517 | 60 % |
| | Przedsiębiorstwa | 6 773 | 15 970 | 5 691 | 520 048 | — | 548 482 | 26 % |
| | Institucje publiczne | — | — | — | 69 151 | — | 69 151 | 3 % |
| | Państwa | — | — | — | 221 915 | — | 221 915 | 11 % |
| Ogółem | | 72 344 | 31 404 | 103 169 | 1 501 019 | 404 129 | 2 112 065 | 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 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------|------------|------------|
| Uganda | 161 657 | 144 816 |
| Kenia | 155 168 | 131 384 |
| Nigeria | 137 832 | 73 469 |
| Region – AKP | 136 182 | 101 863 |
| Mauretania | 95 319 | 93 455 |

| Kraj pożyczkobiorcy | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Jamajka | 77 272 | 68 000 |
| Etiopia | 68 614 | 75 962 |
| Dominikana | 64 614 | 64 015 |
| Zjednoczona Republika Tanzanii | 62 916 | 26 121 |
| Kamerun | 61 067 | 70 154 |
| Togo | 45 780 | 50 319 |
| Demokratyczna Republika Konga | 39 786 | 39 047 |
| Mauritius | 35 811 | 108 511 |
| Mozambik | 29 139 | 26 202 |
| Republika Zielonego Przylądka | 26 101 | 27 470 |
| Ghana | 16 130 | 6 365 |
| Ruanda | 14 854 | 6 439 |
| Polinezja Francuska | 14 622 | 13 994 |
| Senegal | 12 046 | 13 063 |
| Malawi | 9 945 | 3 999 |
| Samoa | 7 595 | 8 872 |
| Burkina Faso | 7 456 | 8 944 |
| Haiti | 7 379 | 5 511 |
| Mali | 7 207 | 7 717 |
| Kongo | 6 919 | 8 649 |
| Zambia | 5 761 | 6 412 |
| Vanuatu | 3 835 | 5 028 |
| Angola | 3 623 | 6 380 |
| Nowa Kaledonia | 3 211 | 3 708 |
| Niger | 2 581 | 3 020 |
| Saint Lucia | 2 363 | 2 102 |
| Palau | 2 254 | 2 224 |
| Grenada | 1 996 | 2 243 |
| Trynidad i Tobago | 1 180 | — |
| Mikronezja | 1 141 | — |
| Liberia | 821 | 364 |
| Tonga | 681 | 1 416 |
| Gabon | 528 | 512 |
| Fidzi | 474 | 1 032 |
| Burundi | 40 | — |
| Czad | 18 | — |
| Lesoto | — | 3 417 |
| Ogółem | 1 331 918 | 1 222 199 |

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 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------------|------------------|
| Pożyczki globalne i umowy agencyjne | 541 600 | 337 482 |
| Rozwój i odnowa obszarów miejskich oraz transport miejski | 209 849 | 216 244 |
| Energia elektryczna, węgiel i inne | 198 604 | 234 106 |
| Usługi i inne | 168 689 | 148 875 |
| Materiał podstawowy i górnictwo | 108 367 | 176 909 |
| Drogi i autostrady | 43 993 | 38 880 |
| Lotniska i systemy zarządzania ruchem lotniczym | 33 310 | 29 116 |
| Przetwórstwo materiałów, budownictwo | 16 243 | 20 884 |
| Telekomunikacja | 6 089 | 11 746 |
| Produkcja i przetwórstwo papieru | 5 156 | 4 540 |
| Łańcuch żywnościowy | 18 | — |
| Dobra inwestycyjne/towary konsumpcyjne trwałego użytku | — | 3 417 |
| Ogółem | 1 331 918 | 1 222 199 |

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 zgłaszane odpowiedzialnym służbom; (ii) przypadki krytyczne są szybko przekazywane na odpowiedni szczebel operacyjny i decyzyjny; (iii) prowadzona jest regularna sprawozdawczość dla kierownictwa i właściwych instytucji zewnętrznych (Komisja Europejska i państwa członkowskie) w sprawie ogólnego statusu zaległości i działań służących odzyskaniu środków, które to działania już podjęto lub które mają zostać podjęte.

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

| | Informacja dodatkowa | Kredyty i wierzytelności | Kredyty i wierzytelności |
|--|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Wartość bilansowa | | 1 331 918 | 1 222 199 |
| Indywidualna utrata wartości | | | |
| Kwota brutto | | 210 338 | 227 007 |
| Odpis z tytułu utraty wartości | 7 | - 152 137 | - 70 791 |
| Wartość bilansowa składników z indywidualną utratą wartości | | 58 201 | 156 216 |
| Portfelowa utrata wartości | | | |
| Kwota brutto | | — | — |

| | Informacja dodatkowa | Kredyty i wierzytelności | |
|--|----------------------|--------------------------|------------------|
| | | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Ódpis z tytułu utraty wartości | | — | — |
| Wartość bilansowa składników z portfelową utratą wartości | | — | — |
| Pożyczki zaległe bez utraty wartości | | | |
| Pożyczki zaległe obejmują | | | |
| 0–30 dni | | 2 558 | 1 561 |
| 30–60 dni | | 528 | — |
| 60–90 dni | | 5 | — |
| 90–180 dni | | — | — |
| więcej niż 180 dni | | — | — |
| Wartość bilansowa pożyczek zaległych bez utraty wartości | | 3 091 | 1 561 |
| Wartość bilansowa składników innych niż pożyczki zaległe i objęte utratą wartości | | 1 270 626 | 1 064 422 |
| Wartość bilansowa pożyczek i należności ogółem | | 1 331 918 | 1 222 199 |

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 2014 r. i dzień 31 grudnia 2013 r. inwestycje miały postać depozytów bankowych, certyfikatów depozytowych i 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 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. wszystkie depozyty bankowe, certyfikaty depozytowe, papiery dłużne i środki pieniężne w kasie utrzymywane przez portfel skarbowy 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) | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|---|------------|-----|------------|-----|
| | | | | | |
| P-1 | Aaa | 47 937 | 9 % | — | 0 % |
| P-1 | Aa1 | — | 0 % | 48 130 | 8 % |
| P-1 | Aa2 | 38 | 0 % | 48 | 0 % |
| P-1 | Aa3 | — | 0 % | 50 000 | 8 % |

| Minimalny rating krótkoterminowy (termin agencji Moody's) | Minimalny rating długoterminowy (termin agencji Moody's) | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | | P-1 | A1 | 1 37 820 | 25 % |
| P-1 | A2 | 359 604 | 66 % | 394 765 | 66 % |
| Ogółem | | 545 399 | 100 % | 599 515 | 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 ciężących 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 dwuwalutowych i walutowo-procentowych z podziałem według ich wartości nominalnej i wartości godziwej:

W tys. EUR

| Umowy swapowe na dzień 31.12.2014 r. | 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 tys. EUR

| Umowy swapowe na dzień 31.12.2013 | Na okres krótszy niż 1 rok | 1 rok do 5 lat | 5 lat do 10 lat | Na ponad 10 lat | Ogółem za 2013 r. |
|---|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Wartość nominalna | 2 453 | 2 584 | 13 491 | — | 18 528 |
| Wartość godziwa (tj. zdyskontowana wartość netto) | 19 | - 62 | - 1 892 | — | - 1 935 |

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 odnawiane. Wartość nominalna krótkoterminowych swapów walutowych wynosiła 1 059 mln EUR w dniu 31 grudnia 2014 r. i 700 mln EUR w dniu 31 grudnia 2013 r. Wartość godziwa krótkoterminowych swapów walutowych wynosiła -10,8 mln EUR w dniu 31 grudnia 2014 r. i -1,5 mln EUR w dniu 31 grudnia 2013 r.

W ramach instrumentu zawiera się umowy swapowe na stopy procentowe w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej na udzielonych pożyczkach. Na dzień 31 grudnia 2014 r. pozostają dwa nierozliczone swapy stóp procentowych o wartości nominalnej wynoszącej 44,7 mln EUR (w 2013 r.: 43,3 mln EUR) i wartości godziwej wynoszącej -0,1 mln EUR (w 2013 r.: 0,9 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 Belgię, Francję, Włochy, Portugalię i Hiszpanię bonów skarbowych, których termin zapadalności przypada w ciągu trzech miesięcy. 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) | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|---|---------------|--------------|----------------|--------------|
| | | | | | |
| P-1 | Aa2 | — | 0 % | 16 199 | 16 % |
| P-1 | Aa3 | — | 0 % | 39 399 | 38 % |
| NP | Ba2 | 49 994 | 50 % | — | 0 % |
| P-3 | Baa3 | 49 994 | 50 % | 46 964 | 46 % |
| Ogółem | | 99 988 | 100 % | 102 562 | 100 % |

3.3. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności odnosi się do zdolności jednostki do finansowania wzrostu wartości aktywów oraz wywiązywania się ze zobowiązań w zależności od ich terminów zapadalności 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 inwestycyjny jest finansowany głównie z rocznych wkładów państw członkowskich (zasobów 9. i 10. EFR) 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.

Każdego roku Komisja, biorąc pod uwagę prognozy EBI dotyczące zarządzania instrumentem inwestycyjnym i jego funkcjonowania, sporządza i przedstawia Radzie w terminie do 15 października zestawienie zobowiązań, płatności i rocznej kwoty wezwań do wniesienia wkładu (w tym dopłat do oprocentowania) w bieżącym roku budżetowym i w latach kolejnych.

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. Środki 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 instrument mógł wywiązywać się ze swoich zobowiązań.

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 niezdykontowanych 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 dokapitalizowania/inwestycji, udzielonych gwarancji pożyczkowych lub przyznanych dotacji na spłatę odsetek i pomocy technicznej.

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 obciążony 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 (do czasu uruchomienia) nie są ujmowane jako osobne zobowiązania do wypłaty. 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 sporządzenia sprawozdania finansowego.

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 sporządzenia sprawozdania finansowego zarejestrowano wniosek o wypłatę, umieszczono w odpowiedniej kolumnie.

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

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

| Profil wymagalności zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania pochodne W tys. EUR na dzień 31.12.2013 r. | 3 miesiące lub mniej | Powyżej 3 miesięcy do 1 roku | Powyżej 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Nieokreślony termin wymagalności | Nominalne wypływy brutto |
|--|----------------------|------------------------------|-------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------------|
| Wypływy na pożyczki udzielone, ale niewypłacone | 363 | — | — | — | 889 503 | 889 866 |
| Wypływy na przyznane środki inwestycyjne i subskrypcję udziałów | 1 689 | — | — | — | 175 132 | 176 821 |
| Pozostałe (gwarancje podpisane niewystawione, gwarancje wystawione) | — | — | — | — | 29 414 | 29 414 |
| Wypływy na przyznane dotacje na spłatę odsetek | — | — | — | — | 191 760 | 191 760 |
| Wypływy na przyznaną pomoc techniczną | 759 | — | — | — | 14 707 | 15 466 |
| Ogółem | 2 811 | — | — | — | 1 300 516 | 1 303 327 |

| Profil wymagalności zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania pochodne W tys. EUR na dzień 31.12.2014 r. | 3 miesiące lub mniej | Powyżej 3 miesięcy do 1 roku | Powyżej 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Nominalne wypływy/wypływy brutto |
|--|----------------------|------------------------------|-------------------------|---------------|----------------------------------|
| Swapy walutowe i swapy walutowo-procentowe – Wpływy | 6 | 2 218 | 10 036 | — | 12 260 |
| Swapy walutowe i swapy walutowo-procentowe – Wypływy | — | - 3 202 | - 12 809 | — | - 16 011 |
| Krótkoterminowe swapy walutowe – Wpływy | 1 059 000 | — | — | — | 1 059 000 |
| Krótkoterminowe swapy walutowe – Wypływy | - 1 070 677 | — | — | — | - 1 070 677 |

| Profil wymagalności zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania pochodne W tys. EUR na dzień 31.12.2014 r. | 3 miesiące lub mniej | Powyżej 3 miesiące do 1 roku | Powyżej 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Nominalne wpływy/wypływy brutto |
|--|----------------------|------------------------------|-------------------------|---------------|---------------------------------|
| Swapy stóp procentowych – Wpływy | 371 | 1 103 | 6 495 | 3 619 | 11 588 |
| Swapy stóp procentowych – Wypływy | — | - 2 143 | - 6 373 | - 3 022 | - 11 538 |
| Ogółem | - 11 300 | - 2 024 | - 2 651 | 597 | - 15 378 |

| Profil wymagalności zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania pochodne W tys. EUR na dzień 31.12.2013 r. | 3 miesiące lub mniej | Powyżej 3 miesiące do 1 roku | Powyżej 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Nominalne wpływy/wypływy brutto |
|--|----------------------|------------------------------|-------------------------|---------------|---------------------------------|
| Swapy walutowe i swapy walutowo-procentowe – Wpływy | 506 | 5 183 | 11 476 | 2 731 | 19 896 |
| Swapy walutowe i swapy walutowo-procentowe – Wypływy | - 539 | - 5 858 | - 12 894 | - 2 819 | - 22 110 |
| Krótkoterminowe swapy walutowe – Wpływy | 700 000 | — | — | — | 700 000 |
| Krótkoterminowe swapy walutowe – Wypływy | - 701 490 | — | — | — | - 701 490 |
| Swapy stóp procentowych – Wpływy | 232 | 1 053 | 6 341 | 5 720 | 13 346 |
| Swapy stóp procentowych – Wypływy | — | - 1 874 | - 6 385 | - 3 773 | - 12 032 |
| Ogółem | - 1 291 | - 1 496 | - 1 462 | 1 859 | - 2 390 |

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 przychody jednostki lub na wartość posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

3.4.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Ekspozycja instrumentu na ryzyko stopy procentowej wynika ze zmienności wartości ekonomicznej jego oprocentowanych aktywów i swapów zabezpieczających w skali mikro.

W ramach instrumentu wycenia się stopień narażenia portfela pożyczek i swapów zabezpieczających w skali mikro w odniesieniu do ryzyka procentowego przez obliczenie wartości według punktu bazowego. Swapy zabezpieczające w skali mikro obejmują swapy walutowe, swapy walutowo-procentowe i swapy stóp procentowych związane z zabezpieczeniem określonych operacji udzielania pożyczek.

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 bieżąca netto przepływów pieniężnych pożyczek denominowanych w walutach, dla których wiarygodne i wystarczająco kompletne krzywe dyskontowe nie są dostępne, określa się, zastępczo stosując 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 2014 r. zmniejszyłaby się o 419 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2013 r.: spadek o 344 tys. EUR), gdyby wszystkie istotne krzywe stóp procentowych wzrosły równocześnie i równoległe o 1 punkt bazowy.

| Wartość według punktu bazowego W tys. EUR Na dzień 31.12.2014 r. | Pieniądze 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 |
|--|-----------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------|
| Narażenie pożyczek i swapów za- bezpieczających w skali mikro ogó- łem | - 33 | - 70 | - 126 | - 146 | - 44 | — | - 419 |

| Wartość według punktu bazowego W tys. EUR Na dzień 31.12.2013 r. | Pieniądze 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 |
|--|-----------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------|
| Narażenie pożyczek i swapów za- bezpieczających w skali mikro ogó- łem | - 25 | - 57 | - 90 | - 124 | - 48 | — | - 344 |

3.4.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to zmienność wartości ekonomicznej pozycji instrumentu lub uzyskanych z nich przychodów, wynikająca z niekorzystnych zmian w kursach wymiany walut.

Z uwagi na walutę księgową odniesienia (jaką dla instrumentu jest euro), ekspozycja na ryzyko walutowe 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 dwuwalutowymi typu spot i forward, krótkoterminowymi swapami walutowymi lub swapami dwuwalutowymi. Departament finansowy EBI (Treasury Department) może w razie konieczności i stosownie do sytuacji wykorzystać zgodnie z polityką Banku jakikolwiek inny instrument, który zapewnia ochronę przed ryzykiem rynkowym związanym z działalnością finansową w ramach instrumentu.

3.4.2.2. Ryzyko walutowe a operacje finansowane i gwarantowane przez instrument inwestycyjny

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.

| Na dzień 31 grudnia 2013 r. (w tys. EUR) | EUR | USD | KES | DOP | TZS | UGX | AKP/ KTZWaluty | Ogółem |
|---|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|------------------|
| AKTYWA | | | | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 542 365 | 57 142 | — | — | — | — | — | 599 507 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 3 250 | - 3 060 | — | — | — | — | — | 190 |
| Kredyty i wierzytelności | 483 066 | 567 294 | 64 488 | 28 117 | 25 966 | 25 133 | 14 138 | 1 208 202 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 70 299 | 252 668 | — | 6 427 | — | — | 2 305 | 331 699 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności | 102 562 | — | — | — | — | — | — | 102 562 |
| Aktywa w zgłoszonej pozycji walutowej ogółem | 1 201 542 | 874 044 | 64 488 | 34 544 | 25 966 | 25 133 | 16 443 | 2 242 160 |
| Aktywa poza zgłoszoną pozycją walutową ogółem | 5 109 | 5 968 | 1 623 | 1 336 | 155 | 438 | 358 | 14 987 |
| Aktywa ogółem | 1 206 651 | 880 012 | 66 111 | 35 880 | 26 121 | 25 571 | 16 801 | 2 257 147 |
| ZOBOWIĄZANIA I ZASOBY STRON WNOŚĄCYCH WKŁAD | | | | | | | | |
| Zobowiązania | | | | | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | - 715 278 | 717 012 | — | — | — | — | — | 1 734 |
| Zobowiązania wobec osób trzecich | 331 235 | — | — | — | — | — | — | 331 235 |
| Pozostałe zobowiązania | 1 827 | — | — | — | — | — | 142 | 1 969 |
| Zobowiązania w zgłoszonej pozycji walutowej ogółem | - 382 216 | 717 012 | — | — | — | — | 142 | 334 938 |
| Zobowiązania poza zgłoszoną pozycją walutową ogółem | 34 814 | 2 683 | — | — | — | — | — | 37 497 |
| Zobowiązania ogółem | - 347 402 | 719 695 | — | — | — | — | 142 | 372 435 |
| Zgłoszona pozycja walutowa netto | 1 583 758 | 157 032 | 64 488 | 34 544 | 25 966 | 25 133 | 16 301 | 1 907 222 |
| Zasoby stron wnoszących wkład | | | | | | | | |
| Wkład państw członkowskich wniesiony zgodnie z wezwaniem | 1 661 309 | — | — | — | — | — | — | 1 661 309 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 78 191 | — | — | — | — | — | — | 78 191 |
| Zyski zatrzymane | 145 212 | — | — | — | — | — | — | 145 212 |
| Zasoby stron wnoszących wkład ogółem | 1 884 712 | — | — | — | — | — | — | 1 884 712 |
| Zobowiązania i zasoby stron wnoszących wkład ogółem | 1 537 310 | 719 695 | — | — | — | — | 142 | 2 257 147 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 r. | | | | | | | | |
| ZOBOWIĄZANIA | | | | | | | | |
| Niewypłacone pożyczki oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 896 655 | 170 032 | — | — | — | — | — | 1 066 687 |

| Na dzień 31 grudnia 2013 r. (w tys. EUR) | EUR | USD | KES | DOP | TZS | UGX | AKP/ KTZWaluty | Ogółem |
|--|---------|-----|-----|-----|-----|-----|-------------------|---------|
| Gwarancje wystawione | — | — | — | — | — | — | 4 414 | 4 414 |
| Dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczna | 222 588 | — | — | — | — | — | — | 222 588 |
| ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | | | | | | | | |
| Gwarancje podpisane, niewystawione | 25 000 | — | — | — | — | — | — | 25 000 |

3.4.2.3. Analiza narażenia pod względem walutowym

Na dzień 31 grudnia 2014 r. 10-procentowy spadek wartości euro w stosunku do wszystkich walut innych niż euro spowodowałby zwiększenie zasobów stron wnoszących wkład w wysokości 32,0 mln EUR (na dzień 31 grudnia 2013 r.: 36,7 mln EUR). 10-procentowy wzrost wartości euro w stosunku do wszystkich walut innych niż euro spowodowałby spadek zasobów stron wnoszących wkład w wysokości 26,2 mln EUR (na dzień 31 grudnia 2013 r.: 30,0 mln EUR).

3.4.2.4. Kurs wymiany

Do sporządzenia bilansu na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. zastosowano następujące kursy wymiany:

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|---|--------------------|--------------------|
| Waluty spoza UE | | |
| Dominikana – peso (DOP) | 53,1988 | 58,3329 |
| Fidzi – dolar (FJD) | 2,376 | 2,5655 |
| Haiti – gourde (HTG) | 55,23 | 60,1459 |
| Kenia – szyling (KES) | 109,86 | 118,73 |
| Mauretania – ugija (MRO) | 350,61 | 398,7 |
| Mauritius – rupia (MUR) | 38,46 | 41,27 |
| Rwanda – frank (RWF) | 831,04 | 926,86 |
| Tanzania – szyling (TZS) | 2 096,58 | 2 179,05 |
| Uganda – szyling (UGX) | 3 354,00 | 3 476,00 |
| Stany Zjednoczone – dolar amerykański (USD) | 1,2141 | 1,3791 |
| Frank CFA (XAF/XOF) | 655,957 | 655,957 |
| Republika Południowej Afryki – rand (ZAR) | 14,0353 | 14,566 |
| Mozambik – metical (MZN) | 40,04 | 40,94 |

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 natychmiast dostępna do celów stałego monitorowania i kontroli. Dla takich pozycji najlepsze dostępne wskaźniki obejmują ceny ustalone za pomocą dowolnej 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 +/-10 % zmianę wartości poszczególnych bezpośrednich inwestycji kapitałowych i inwestycji w fundusze venture capital, przy niezmienności wszystkich pozostałych zmiennych, wynosi 40,3 mln EUR/- 40,3 mln EUR na dzień 31 grudnia 2014 r. (33,2 mln EUR/- 33,2 mln EUR na dzień 31 grudnia 2013 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 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 |
| Fundusze venture capital | — | 385 245 | — | — | — | 385 245 | — | — | 385 245 | 385 245 |
| Bezpośrednie inwestycje kapitałowe | — | 17 840 | — | — | — | 17 840 | 1 159 | — | 16 681 | 17 840 |
| Ogółem | 448 | 403 085 | — | — | — | 403 533 | 1 159 | 448 | 401 926 | 403 533 |
| Aktywa finansowe niewykazane według wartości godziwej: | | | | | | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | — | — | 545 399 | — | — | 545 399 | — | — | — | — |
| Kredyty i wierzycielności | — | — | 1 331 918 | — | — | 1 331 918 | — | 1 488 215 | — | 1 488 215 |
| Należności od stron wnoszących wkład | — | — | 42 590 | — | — | 42 590 | — | — | — | — |
| Obligacje | — | — | — | 99 988 | — | 99 988 | — | 99 985 | — | 99 985 |
| Pozostałe aktywa | — | — | 5 522 | — | — | 5 522 | — | — | — | — |
| Ogółem | — | — | 1 925 429 | 99 988 | — | 2 025 417 | — | 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 |
| Ogółem | -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 | | | | | |

| Stan na dzień 31 grudnia 2013 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 | 1 024 | — | — | — | — | 1 024 | — | 1 024 | — | 1 024 | |
| Fundusze venture capital | — | 305 642 | — | — | — | 269 252 | — | — | 305 642 | 269 252 | |
| Bezpośrednie inwestycje kapitałowe | — | 26 057 | — | — | — | 62 447 | 6 844 | — | 19 213 | 62 447 | |
| Ogółem | 1 024 | 331 699 | — | — | — | 332 723 | 6 844 | 1 024 | 324 855 | 332 723 | |
| Aktywa finansowe niewykazane według wartości godziwej: | | | | | | | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | — | — | 599 515 | — | — | 599 515 | — | — | — | — | |
| Kredyty i wierzytelności | — | — | 1 222 199 | — | — | 1 222 199 | — | 1 351 244 | — | 1 351 244 | |
| Obligacje | — | — | — | 102 562 | — | 102 562 | 102 549 | — | — | 102 549 | |
| Pozostałe aktywa | — | — | 148 | — | — | 148 | — | — | — | — | |
| Ogółem | — | — | 1 821 862 | 102 562 | — | 1 924 424 | 102 549 | 1 351 244 | — | 1 453 793 | |
| Aktywa finansowe ogółem | 1 024 | 331 699 | 1 821 862 | 102 562 | — | 2 257 147 | | | | | |
| Zobowiązania finansowe wykazane według wartości godziwej: | | | | | | | | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | - 3 545 | — | — | — | — | - 3 545 | — | - 3 545 | — | - 3 545 | |
| Ogółem | - 3 545 | — | — | — | — | - 3 545 | — | - 3 545 | — | - 3 545 | |

| Stan na dzień 31 grudnia 2013 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 | — | — | — | — | - 331 235 | - 331 235 | | | | |
| Pozostałe zobowiązania | — | — | — | — | - 2 572 | - 2 572 | | | | |
| Ogółem | — | — | — | — | - 333 807 | - 333 807 | | | | |
| Zobowiązania finansowe ogółem | - 3 545 | — | — | — | - 333 807 | - 337 352 | | | | |

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, wchodzących w zakres 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 stóp forward i stóp procentowych (z dających się zaobserwować stóp forward i krzywych dochodowości na koniec okresu sprawozdawczego) i kontraktów terminowych typu forward i stóp procentowych, zdyskontowanych stopą odzwierciedlającą ryzyko kredytowe różnych kontrahentów. | Nie dotyczy. |
| Fundusz venture capital | Metoda skorygowanych aktywów netto: Wartość godziwą określa się albo poprzez zastosowanie własnościowego udziału instrumentu w spółce bazowej do wartości aktywów netto z ostatniego sprawozdania skorygowanej o przepływy pieniężne, albo, w miarę możliwości, poprzez 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 objętym sprawozdaniem finansowym funduszu venture capital i dniem wyceny, z uwzględnieniem: kosztów operacyjnych i opłat za zarządzanie, późniejszych zmian wartości godziwej aktywów bazowych funduszu venture capital, dodatkowych zaciągniętych zobowiązań, zmian rynkowych lub innych zmian warunków gospodarczych. |
| Bezpośrednie inwestycje kapitałowe | Skorygowane aktywa netto. | Korekta dotycząca czasu upływającego pomiędzy ostatnim dniem objętym sprawozdaniem finansowym jednostki, w której dokonano inwestycji, i 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 w kraju/regionalnie; przedział od 5 do 30 %. |

| 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 | | | |
| Kredyty i wierzytelności | 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. |
| 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 2014 r. i 2013 r.; mowa tu o:

- korekcie wyceny kredytowej (CVA), odzwierciedlającej ryzyko kredytowe kontrahenta związane z transakcjami na instrumentach pochodnych; kwota: - 184 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2014 r. i - 184 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2013 r.,
- korekcie wyceny debetowej (DVA), odzwierciedlającej własne ryzyko kredytowe związane z transakcjami na instrumentach pochodnych; kwota: 30 tys. EUR na dzień 31 grudnia 2014 r. i zero EUR na dzień 31 grudnia 2013 r.

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

4.2.2. Przesunięcie pomiędzy poziomami 1 i 2

W 2014 i 2013 r. w ramach instrumentu nie dokonano żadnych przesunięć z poziomu 1 do 2 ani z poziomu 2 do 1 w hierarchii wartości godziwej.

4.2.3. 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 2014 r. i 31 grudnia 2013 r.

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 |

W tys. EUR

| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | |
|--|----------------|
| Zyski lub straty uwzględnione w innych całkowitych przychodach: | |
| — 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 tys. EUR

| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | |
|---|----------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2013 r. | 322 000 |
| Zyski lub straty uwzględnione w zyskach lub stratach: | |
| — zrealizowane zyski netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 5 294 |
| — utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - 2 701 |
| Ogółem | 2 593 |
| Zyski lub straty uwzględnione w innych całkowitych przychodach: | |
| — zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 4 299 |
| Ogółem | 4 299 |
| Wypłaty | 34 700 |
| Kwoty spłacone | - 38 737 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2013 r. | 324 855 |

W 2014 i 2013 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 +/- 10 %, przy założeniu, że pozostałe dane wejściowe pozostałyby niezmiennione, miałyby następujący wpływ na inne całkowite przychody:

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

| Stan na dzień 31 grudnia 2013 r. (w tys. EUR) | Zwiększenie | Zmniejszenie |
|--|-------------|--------------|
| Fundusze venture capital | 20 | - 20 |
| Bezpośrednie inwestycje kapitałowe | 141 | - 141 |
| Ogółem | 161 | - 161 |

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

Podział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| Środki pieniężne w kasie | 9 642 | 194 107 |
| Lokaty terminowe | 415 757 | 405 408 |
| Papiery dłużne | 120 000 | — |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 545 399 | 599 515 |
| Naliczone odsetki | - 1 | - 8 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w rachunku przepływów pieniężnych | 545 398 | 599 507 |

6. Pochodne instrumenty finansowe (w tys. EUR)

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

| 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 |

| Stan na dzień 31 grudnia 2013 r. | Wartość godziwa | | Wartość nominalna |
|--|-----------------|----------------|-------------------|
| | Aktywa | Zobowiązania | |
| Swapy dwuwalutowe | 56 | — | 2 067 |
| Swapy walutowo-procentowe | 44 | - 2 035 | 16 461 |
| Swapy stóp procentowych: | 924 | — | 43 335 |
| Krótkoterminowe swapy walutowe | — | - 1 510 | 700 000 |
| Pochodne instrumenty finansowe ogółem | 1 024 | - 3 545 | 761 863 |

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 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 przychodów | — | — | - 79 249 | - 79 249 |
| Odwrócenie 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.

| | Pożyczki globalne (*) | Pożyczki nadrzędne | Pożyczki podporządkowane | Ogółem |
|---|-----------------------|--------------------|--------------------------|------------------|
| Wartość nominalna na dzień 1 stycznia 2013 r. | 254 686 | 789 970 | 133 780 | 1 178 436 |
| Wypłaty | 150 513 | 91 690 | — | 242 203 |
| Kwoty spłacone | - 51 595 | - 55 865 | - 11 700 | - 119 160 |
| Odsetki skapitalizowane | — | - 342 | 10 705 | 10 363 |
| Różnice kursowe | - 11 491 | - 19 446 | - 1 153 | - 32 090 |
| Wartość nominalna na dzień 31 grudnia 2013 r. | 342 113 | 806 007 | 131 632 | 1 279 752 |
| Utrata wartości na dzień 1 stycznia 2013 r. | - 6 494 | - 14 296 | - 24 355 | - 45 145 |
| Utrata wartości ujęta w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych przychodów | - 1 341 | — | - 27 081 | - 28 422 |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości | — | 1 088 | — | 1 088 |

| | Pożyczki globalne (*) | Pożyczki nadrzędne | Pożyczki podporządkowane | Ogółem |
|--|-----------------------|--------------------|--------------------------|------------------|
| Różnice kursowe | 160 | 474 | 1 054 | 1 688 |
| Utrata wartości na dzień 31 grudnia 2013 r. | - 7 675 | - 12 734 | - 50 382 | - 70 791 |
| Zamortyzowany koszt | - 2 109 | - 3 883 | - 66 | - 6 058 |
| Odsetki | 5 154 | 10 536 | 3 606 | 19 296 |
| Pożyczki i należności na dzień 31 grudnia 2013 r. | 337 483 | 799 926 | 84 790 | 1 222 199 |

(*) W tym umowy agencyjne.

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

Główne składniki aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są następujące:

| | Fundusze venture capital | 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 przychodów 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 |
| | Fundusze venture capital | Bezpośrednie inwestycje kapitałowe | Ogółem |
| Koszty na dzień 1 stycznia 2013 r. | 258 426 | 24 238 | 282 664 |
| Wypłaty | 33 600 | 1 100 | 34 700 |
| Kwoty spłacone/sprzedaż | - 37 361 | - 1 376 | - 38 737 |

| | Fundusze venture capital | Bezpośrednie inwestycje kapitałowe | Ogółem |
|--|--------------------------|------------------------------------|-----------------|
| Różnice kursowe przy kwotach spłaconych/przy sprzedaży | 1 496 | - 342 | 1 154 |
| Koszty na dzień 31 grudnia 2013 r. | 256 161 | 23 620 | 279 781 |
| Niezrealizowane zyski i straty na dzień 1 stycznia 2013 r. | 59 234 | 9 200 | 68 434 |
| Zmiana netto niezrealizowanych zysków i strat | 12 697 | - 2 940 | 9 757 |
| Niezrealizowane zyski i straty na dzień 31 grudnia 2013 r. | 71 931 | 6 260 | 78 191 |
| Utrata wartości na dzień 1 stycznia 2013 r. | - 14 345 | - 3 752 | - 18 097 |
| Utrata wartości ujęta w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych przychodów w ciągu roku | - 8 105 | - 71 | - 8 176 |
| Utrata wartości na dzień 31 grudnia 2013 r. | - 22 450 | - 3 823 | - 26 273 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2013 r. | 305 642 | 26 057 | 331 699 |

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

Główne składniki należności od stron wnoszących wkład są następujące:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|------------|
| Wkład państw członkowskich niewniesiony pomimo wezwania | 42 590 | — |
| Należności od stron wnoszących wkład ogółem | 42 590 | — |

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 wypada w ciągu trzech miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Poniższa tabela przedstawia zmiany w portfelu aktywów utrzymywanych do upływu terminu zapadalności:

| | |
|--|----------------|
| 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 |
| Saldo na dzień 1 stycznia 2013 r. | 99 029 |
| Nabycie | 680 635 |
| Zapadalności | - 676 369 |
| Zmiana amortyzacji premii/dyskonta | 228 |

| | |
|--|----------------|
| Zmiana naliczonych odsetek | - 961 |
| Saldo na dzień 31 grudnia 2013 r. | 102 562 |

11. Pozostałe aktywa (w tys. EUR)

Główne składniki pozostałych aktywów są następujące:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|------------|
| Należności od EBI | 5 447 | 6 |
| Gwarancje finansowe | 75 | 142 |
| Należności dotyczące wypłat w ramach pomocy technicznej (informacja dodatkowa 21) | — | 337 |
| Utrata wartości należności dotyczących wypłat w ramach pomocy technicznej (informacja dodatkowa 21) | — | - 337 |
| Pozostałe aktywa ogółem | 5 522 | 148 |

12. Przychody przyszłych okresów (w tys. EUR)

Główne składniki przychodów przyszłych okresów są następujące:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------|---------------|
| Dotacje na spłatę odsetek przyszłych okresów | 30 750 | 34 787 |
| Prowizje z tytułu pożyczek i należności przyszłych okresów | 560 | 296 |
| Przychody przyszłych okresów ogółem | 31 310 | 35 083 |

13. Zobowiązania wobec osób trzecich (w tys. EUR)

Główne składniki zobowiązań wobec osób trzecich są następujące:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|----------------|
| Ogólne koszty administracyjne netto należne EBI | 38 348 | 37 851 |
| Inne zobowiązania wobec EBI | 44 | 716 |
| Niewypłacone dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczna należne państwom członkowskim | 30 432 | 292 668 |
| Zobowiązania wobec osób trzecich ogółem | 68 824 | 331 235 |

14. Pozostałe zobowiązania (w tys. EUR)

Główne składniki pozostałych zobowiązań są następujące:

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------------|--------------|
| Spłaty pożyczek otrzymane wcześniej | 1 973 | 1 827 |
| Przychody przyszłych okresów z dotacji na spłatę odsetek | 542 | 603 |
| Gwarancje finansowe | 76 | 142 |
| Pozostałe zobowiązania ogółem | 2 591 | 2 572 |

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 | 54 511 | 3 808 | 58 319 | 1 205 |
| Belgia | 80 634 | 5 633 | 86 267 | 1 765 |
| Bułgaria | — | — | — | 70 |
| Cypr | — | — | — | 45 |
| Republika Czeska | — | — | — | 255 |
| Dania | 44 020 | 3 075 | 47 095 | 1 000 |
| Estonia | — | — | — | 25 |
| Finlandia | 30 444 | 2 127 | 32 571 | 735 |
| Francja | 499 851 | 34 917 | 534 768 | 9 775 |
| Niemcy | 480 515 | 33 566 | 514 081 | 10 250 |
| Grecja | 25 713 | 1 796 | 27 509 | 735 |
| Węgry | — | — | — | 275 |
| Irlandia | 12 753 | 891 | 13 644 | 455 |
| Włochy | 257 948 | 18 019 | 275 967 | 6 430 |
| Łotwa | — | — | — | 35 |
| Litwa | — | — | — | 60 |
| Luksemburg | 5 965 | 417 | 6 382 | 135 |
| Malta | — | — | — | 15 |
| Niderlandy | 107 375 | 7 500 | 114 875 | 2 425 |
| Polska | — | — | — | 650 |
| Portugalia | 19 953 | 1 394 | 21 347 | 575 |
| Rumunia | — | — | — | 185 |
| Słowacja | — | — | — | 105 |
| Słowenia | — | — | — | 90 |
| Hiszpania | 120 129 | 8 391 | 128 520 | 3 925 |
| Szwecja | 56 156 | 3 923 | 60 079 | 1 370 |
| Zjednoczone Królestwo | 261 033 | 18 234 | 279 267 | — |
| Ogółem według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. | 2 057 000 | 143 691 | 2 200 691 | 42 590 |
| Ogółem według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. | 1 661 309 | 433 691 | 2 095 000 | — |

(*) W 2014 r. wkłady państw członkowskich na dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczną w wysokości 290 000 EUR w ramach 9. EFR, przeznaczone na zaliczkowanie dotacji na spłatę odsetek i pomocy technicznej w ramach 10. EFR, zostały ponownie przydzielone na wkład na rzecz instrumentu.

(**) W dniu 10 listopada 2014 r. Rada ustaliła wysokość wkładu finansowego, jaki mają wnieść państwa członkowskie do dnia 21 stycznia 2015 r.

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

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------------|------------------|
| Zobowiązania do przyszłego finansowania | | |
| Niewypłacone pożyczki | 1 161 859 | 889 866 |
| Niewypłacone zobowiązania dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 200 637 | 176 821 |
| Gwarancje wystawione | 2 298 | 4 414 |
| Dotacje na spłatę odsetek i pomoc techniczna | 285 239 | 222 588 |
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Gwarancje podpisane, niewystawione | 25 000 | 25 000 |
| Zobowiązania warunkowe i zobowiązania do przyszłego finansowania ogółem | 1 675 033 | 1 318 689 |

17. **Przychody z odsetek, koszty odsetek oraz podobne przychody i koszty (w tys. EUR)**

Główne składniki przychodu z odsetek i podobnych przychodów są następujące:

| | od 1.1.2014 r. do 31.12.2014 r. | od 1.1.2013 r. do 31.12.2013 r. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 543 | 273 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności | 276 | 461 |
| Kredyty i wierzytelności | 72 135 | 64 512 |
| Dotacje na spłatę odsetek | 4 286 | 4 347 |
| Odsetki i podobne przychody ogółem | 77 240 | 69 593 |

Główne składniki kosztu odsetek i podobnych kosztów są następujące:

| | od 1.1.2014 r. do 31.12.2014 r. | od 1.1.2013 r. do 31.12.2013 r. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Pochodne instrumenty finansowe | - 1 522 | - 1 175 |
| Odsetki i podobne koszty ogółem | - 1 522 | - 1 175 |

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

Główne składniki przychodu z opłat i prowizji są następujące:

| | od 1.1.2014 r. do 31.12.2014 r. | od 1.1.2013 r. do 31.12.2013 r. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Opłaty i prowizje od pożyczek i należności | 316 | 2 573 |
| Opłaty i prowizje od gwarancji finansowych | 78 | 145 |

| | od 1.1.2014 r. do 31.12.2014 r. | od 1.1.2013 r. do 31.12.2013 r. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Inne | 769 | 10 |
| Przychód z opłat i prowizji ogółem | 1 163 | 2 728 |

Główne składniki kosztów opłat i prowizji są następujące:

| | od 1.1.2014 r. do 31.12.2014 r. | od 1.1.2013 r. do 31.12.2013 r. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Prowizje wypłacone osobom trzecim w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - 37 | - 43 |
| Koszty opłat i prowizji ogółem | - 37 | - 43 |

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 1.1.2014 r. do 31.12.2014 r. | od 1.1.2013 r. do 31.12.2013 r. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Wpływy netto z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 3 179 | 2 688 |
| Przychody z dywidend | 4 930 | 2 606 |
| Zrealizowane zyski netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 8 109 | 5 294 |

20. Ogólne koszty administracyjne (w tys. EUR)

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

| | od 1.1.2014 r. do 31.12.2014 r. | od 1.1.2013 r. do 31.12.2013 r. |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Faktyczne koszty poniesione przez EBI | - 40 912 | - 40 966 |
| Przychód z opłat za oszacowanie wartości pobieranych bezpośrednio od klientów korzystających z instrumentu inwestycyjnego | 2 784 | 3 115 |
| Ogólne koszty administracyjne ogółem | - 38 128 | - 37 851 |

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 pozostałe przychody.

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 umowie 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 jako obejmujące umowne i nieumowne zaangażowanie, które wiąże się z ekspozycją jednostki sprawozdawczej na zmienność zwrotu z wyników jednostki. Przykładem takich udziałów jest posiadanie udziałów kapitałowych oraz inne formy zaangażowania, takie jak zapewnianie finansowania, pomoc na utrzymanie płynności finansowej, elementy powodujące poprawę kredytowania, 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 zadłużenie instrumentu jest obsługiwane przez pożyczkobiorcę, którego jedyne lub główne źródło przychodów jest generowane przez jeden element aktywów lub ich ograniczoną liczbę, finansowany z tego zadłużenia lub innych wcześniej istniejących aktywów związanych z projektem umową. Transakcje typu <i>project finance</i> często są finansowane przez spółki specjalnego przeznaczenia. | Kwoty wypłacone netto Przychody z odsetek |
| Operacje kapitału wysokiego ryzyka | Instrument finansuje kapitał wysokiego ryzyka i fundusze inwestycyjne. Fundusze kapitału wysokiego ryzyka 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 podmiot z kapitałem wysokiego ryzyka; 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 | Część | Wartość bilansowa na dzień 31.12.2014 r. | Maksymalna ekspozycja na stratę na dzień 31.12.2014 r. |
|--------------------------------------|--|--|--|
| Operacje typu <i>project finance</i> | Kredyty i wierzytelności | 7 225 | 7 225 |
| Fundusze <i>venture capital</i> | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 385 245 | 555 629 |
| Ogółem | | 392 470 | 562 854 |

23. 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 2014 r.