



Bruxelles, den 26.6.2020
COM(2020) 290 final

Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet og Revisionsretten

Årsregnskab for Den Europæiske Udviklingsfond 2019

Årsregnskab for Den Europæiske Udviklingsfond

Regnskabsåret 2019

INDHOLDSFORTEGNELSE

ATTESTERING AF REGNSKABER	3
GENNEMFØRELSE OG REGNSKABERNE FOR EUF'S RESSOURCER.....	4
MIDLER FORVALTET AF EUROPA-KOMMISSIONEN	7
EUF'S ÅRSREGNSKAB	9
ÅRSREGNSKAB FOR EU-TRUSTFONDE, DER ER INTEGRERET I EUF	48
ÅRSREGNSKAB FOR EU's BÊKOUTRUSTFOND 2019	49
ÅRSREGNSKAB FOR EU-TRUSTFONDEN FOR AFRIKA 2019	56
KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB FOR EUF OG EU'S TRUSTFONDE	64
BERETNING OM DEN FINANSIELLE GENNEMFØRELSE FOR EUF	69
ÅRSBERETNING OM GENNEMFØRELSEN – MIDLER FORVALTET AF DEN EUROPÆISKE INVESTERINGSBANK	87

ATTESTERING AF REGNSKABER

Årsregnskabet for Den Europæiske Udviklingsfond for regnskabsåret 2019 er udfærdiget i overensstemmelse med afsnit X i finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond og de regnskabsmæssige principper, regler og metoder, der er beskrevet i bemærkningerne til årsregnskabet.

Jeg anerkender mit ansvar for udarbejdelsen og fremlæggelsen af årsregnskabet for Den Europæiske Udviklingsfond i overensstemmelse med artikel 18 i finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond

Jeg har fra den anvisningsberettigede og fra Den Europæiske Investeringsbank, som garanterer pålideligheden heraf, modtaget alle de oplysninger, der var nødvendige for udarbejdelsen af regnskabet, som viser Den Europæiske Udviklingsfonds aktiver og forpligtelser samt budgetgennemførelsen.

Jeg attesterer herved, at jeg på grundlag af disse oplysninger og den kontrol, jeg har anset for at være nødvendig for underskrivelsen af regnskabet, har rimelig sikkerhed for, at regnskabet på alle væsentlige punkter giver et retvisende billede af Den Europæiske Udviklingsfonds finansielle stilling.

Rosa ALDEA BUSQUETS

Regnskabsfører

16. juni 2020

GENNEMFØRELSE OG REGNSKABERNE FOR EUF'S RESSOURCER

1. BAGGRUND

Den Europæiske Union (i det følgende benævnt "EU") samarbejder med en lang række udviklingslande. Hovedformålet er at fremme den økonomiske, sociale og miljømæssige udvikling med det primære mål på lang sigt at reducere og afhjælpe fattigdom i modtagerlandene ved hjælp af udviklingsstøtte og teknisk bistand. Med henblik herpå udarbejder EU samarbejdsstrategier i samarbejde med partnerlandene og afsætter de finansielle midler, der er nødvendige til deres gennemførelse. EU-midlerne til udviklingssamarbejde kommer fra tre kilder:

- EU's budget
- Den Europæiske Udviklingsfond
- Den Europæiske Investeringsbank.

Den Europæiske Udviklingsfond (i det følgende benævnt "EUF") er hovedinstrumentet for EU's bistand til udviklingssamarbejde i landene i Afrika, Vestindien og Stillehavet (i det følgende benævnt "AVS-landene") og i de oversøiske lande og territorier (i det følgende benævnt "OLT").

EUF finansieres ikke over EU's budget. Den er oprettet ved en intern aftale mellem repræsentanter for medlemsstaterne, forsamlet i Rådet, og forvaltes af et særligt udvalg. Europa-Kommissionen (i det følgende benævnt "Kommissionen") har det finansielle ansvar for de aktiviteter, der gennemføres ved hjælp af EUF-midlerne. Den Europæiske Investeringsbank (i det følgende benævnt "EIB") forvalter Investeringsfaciliteten.

I perioden 2014-2020 vil den geografiske støtte til AVS-landene og OLT fortsat hovedsageligt blive finansieret af EUF. Hver EUF indgås som regel for en femårig periode og er reguleret af en særskilt finansforordning, hvilket kræver, at der skal udarbejdes årsregnskaber for hver enkelt EUF. Der udarbejdes derfor et separat årsregnskab for hver EUF for den del, der forvaltes af Kommissionen. Disse årsregnskaber præsenteres også aggregeret for at give et samlet overblik over den finansielle situation for de midler, som Kommissionen er ansvarlig for.

Den interne aftale om oprettelse af 11. EUF blev underskrevet af de deltagende medlemsstater, forsamlet i Rådet, i juni 2013¹. Den trådte i kraft den 1. marts 2015.

Rådet vedtog i 2018 finansforordningen for 11. EUF². Herved ophævedes den foregående forordning, og den nye forordning anvendes ved transaktioner, der finansieres af tidligere EUF'er, uden at dette berører eksisterende retlige forpligtelser. Forordningen finder ikke anvendelse på Investeringsfaciliteten under tidligere EUF'er.

Investeringsfaciliteten, der blev oprettet som en del af AVS-EU-partnerskabsaftalen, forvaltes af EIB og anvendes til at støtte udviklingen af den private sektor i AVS-landene, især — men ikke udelukkende — gennem finansiering af private investeringer. Faciliteten fungerer som en selvstående konstruktion, dvs. at tilbagebetalingerne af lån kan geninvesteres i andre aktiviteter, hvorved Faciliteten bliver selvfornående og finansielt uafhængig. Da det ikke er Kommissionen, der forvalter Investeringsfaciliteten, indgår den ikke i den første del af årsregnskabet: EUF's årsregnskab og den tilhørende beretning om den finansielle gennemførelse. Årsregnskabet for Investeringsfaciliteten er vedlagt som et særskilt afsnit til årsregnskabet (del II) med det formål at skabe en fuldstændig oversigt over EUF's udviklingsstøtte.

¹ EUT L 210 af 6.8.2013, s. 1.

² Rådets forordning (EU) 2018/1877 af 26. november 2018 om finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond og om ophævelse af Rådets forordning (EU) 2015/323.

2. HVORDAN FINANSIERES EUF?

På Det Europæiske Råds møde den 2. december 2013 blev den flerårige finansielle ramme for 2014-2020 vedtaget. Samtidig blev det besluttet, at det geografiske samarbejde med AVS-staterne ikke skulle indgå i EU's budget (dvs. opføres på budgettet), men at det fortsat skulle finansieres ved hjælp af den eksisterende mellemstatslige EUF.

EU's budget er årligt, og ifølge princippet om etårige budgetter planlægges og godkendes udgifter og indtægter for et år ad gangen. Til forskel fra EU-budgettet er EUF en fond med et flerårigt grundlag. Den enkelte EUF udgør en overordnet fond, som anvendes til at gennemføre udviklingssamarbejdet i løbetiden, der normalt er på fem år. Midlerne bevilges på et flerårigt grundlag og kan derfor anvendes i hele EUF's løbetid. I budgetredegørelsen, hvor EUF's budgetgennemførelse sammenholdes med de samlede midler i fonden, gøres der opmærksom på, at budgettet ikke er etårigt.

EUF's midler består af ad hoc-bidrag fra EU's medlemsstater. Medlemsstaternes repræsentanter mødes ca. hvert femte år for på mellemstatsligt niveau at fastlægge det samlede beløb, der skal afsættes til fonden, og for at føre tilsyn med gennemførelsen. Det er Kommissionen, der forvalter fonden i henhold til EU's udviklingspolitik. For at sikre overensstemmelse mellem medlemsstaternes egne udviklings- og bistandspolitikker, der føres parallelt med den fælles EU-politik, er medlemsstaterne nødt til at koordinere deres politik med EU's politik.

Ud over ovennævnte bidrag har medlemsstaterne desuden mulighed for at indgå i samfinansieringsforanstaltninger eller yde frivillige bidrag til EUF.

3. REGNSKABSAFLÆGGELSE VED ÅRETS UDGANG

3.1. ÅRSREGNSKAB

I overensstemmelse med artikel 18, stk. 3, i EUF's finansforordning udarbejdes EUF's årsregnskab på grundlag af reglerne for periodiserede regnskaber, der igen er udarbejdet på grundlag af de internationale regnskabsstandards for den offentlige sektor (International Public Sector Accounting Standards, IPSAS). De regnskabsregler, der er vedtaget af Kommissionens regnskabsfører, anvendes af alle EU's institutioner og -organer, således at man har et fælles sæt regler for regnskabsførelse, værdiansættelse og opstilling, der gør det muligt at ensrette proceduren for udarbejdelse og konsolidering af årsregnskabet. EU's regnskabsregler anvendes også på EUF under hensyntagen til dens aktiviteter særlige karakter.

Udarbejdelsen af EUF's årsregnskab er betroet Kommissionens regnskabsfører, som dermed er EUF's regnskabsfører. Regnskabsføreren sikrer, at EUF's årsregnskab giver et retvisende billede af EUF's finansielle situation.

Årsregnskabet er opbygget som følger:

Del I: Midler forvaltet af Kommissionen:

- (i) Årsregnskab for EUF og bemærkninger dertil
- (ii) Årsregnskab for EU's trustfonde, der er integreret i EUF's årsregnskab
- (iii) Konsolideret årsregnskab for EUF og EU's trustfonde
- (iv) Rapport om den finansielle gennemførelse af EUF

Del II: Årsberetning om gennemførelsen – Midler forvaltet af EIB:

- (i) Årsregnskab for Investeringsfaciliteten

Afsnittet "Årsregnskab for EU's trustfonde, der er integreret i EUF's årsregnskab" omfatter årsregnskabet for de to trustfonde, der er oprettet under EUF: EU's Bêkoutrustfond (se afsnittet "Årsregnskab for EU's Bêkoutrustfond") og EU's trustfond for Afrika (se afsnittet "Årsregnskab for EU's trustfond for Afrika"). Trustfondenes årsregnskaber, der udarbejdes hver for sig, hører ind under Kommissionens

regnskabsfører og underkastes ekstern revision, der foretages af en privat revisor. Tallene i trustfondenens årsregnskaber er foreløbige.

Årsregnskabet for EUF skal vedtages af Kommissionen senest den 31. juli året efter balancedagen og forelægges Europa-Parlamentet og Rådet med henblik på decharge.

4. REVISION OG DECHARGE

4.1. REVISION

EUF's årsregnskaber revideres af den eksterne revisor, Den Europæiske Revisionsret (i det følgende benævnt "Revisionsretten"), der udarbejder en årsberetning til Europa-Parlamentet og Rådet.

4.2. DECHARGE

Den endelige kontrol er dechargen for den finansielle gennemførelse af EUF-midlerne i et givet regnskabsår. Efter revisionen og afslutningen af årsregnskabet påhviler det Rådet at henstille og dernæst Europa-Parlamentet at beslutte, om der skal gives decharge til Kommissionen for den finansielle gennemførelse af EUF's midler i et givet regnskabsår. Beslutningen træffes på grundlag af en gennemgang af regnskabet, Den Europæiske Revisionsrets årsberetning (der omfatter en officiel revisionserklæring) samt Kommissionens svar på dechargemyndighedens spørgsmål og yderligere anmodninger om oplysninger.

MIDLER FORVALTET AF EUROPA- KOMMISSIONEN

INDHOLDSFORTEGNELSE

EUF'S ÅRSREGNSKAB	9
EUF'S BALANCE	10
EUF'S RESULTATOPGØRELSE	11
EUF'S PENGESTRØMSOPGØRELSE	12
OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER FOR EUF	13
SALDO PR. EUF	14
RESULTATOPGØRELSE PR. EUF	16
OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER PR. EUF	17
BEMÆRKNINGER TIL EUF'S ÅRSREGNSKAB	20
ÅRSREGNSKAB FOR EU-TRUSTFONDE, DER ER INTEGRERET I EUF	48
ÅRSREGNSKAB FOR EU'S BÊKOUTRUSTFOND 2019	49
ÅRSREGNSKAB FOR EU-TRUSTFONDEN FOR AFRIKA 2019	56
KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB FOR EUF OG EU'S TRUSTFONDE	64
KONSOLIDERET BALANCE	65
KONSOLIDERET RESULTATOPGØRELSE	66
KONSOLIDERET PENGESTRØMSOPGØRELSE	67
KONSOLIDERET OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER	68
BERETNING OM DEN FINANSIELLE GENNEMFØRELSE FOR EUF	69

EUF'S ÅRSREGNSKAB

Det bemærkes, at tallene er afrundet til millioner euro, og at visse finansielle data i tabellerne nedenfor derfor kan se ud til ikke at stemme.

EUF'S BALANCE

Mio. EUR

	Bemærkning	31.12.2019	31.12.2018
LANGFRISTEDE AKTIVER			
Finansielle aktiver	2.1	36	–
Forfinansiering	2.2	910	887
Trustfondbidrag	2.3	266	201
		1 213	1 088
KORTFRISTEDE AKTIVER			
Forfinansiering	2.2	1 288	1 448
Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle	2.4	123	138
Kontanter og andre likvide midler	2.5	1 179	387
		2 590	1 973
AKTIVER I ALT		3 803	3 061
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSE			
Finansielle forpligtelser	2.6	(19)	(18)
		(19)	(18)
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSE			
Gældsforpligtelser	2.7	(516)	(241)
Periodeafgrænsningsposter	2.8	(1 319)	(1 281)
		(1 835)	(1 523)
FORPLIGTELSE I ALT		(1 854)	(1 540)
NETTOAKTIVER		1 948	1 521
MIDLER OG RESERVER			
Dagsværdireserve	2.9	(2)	–
Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er	2.10	54 809	50 423
Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført	2.10	2 252	2 252
Økonomisk resultat fremført fra tidligere regnskabsår		(51 155)	(47 037)
Regnskabsårets økonomiske resultat		(3 956)	(4 118)
NETTOAKTIVER		1 948	1 521

EUF'S RESULTATOPGØRELSE

		Mio. EUR	
	Bemærkning	2019	2018
INDTÆGTER			
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner	3.1		
<i>Inddrivelser</i>		28	4
		28	4
Indtægter fra kommercielle transaktioner	3.2		
<i>Finansielle indtægter</i>		7	10
<i>Andre indtægter</i>		39	46
		46	57
Indtægter i alt		74	60
UDGIFTER			
<i>Støtteinstrumenter</i>	3.3	(3 755)	(4 054)
<i>Samfinansieringsudgifter</i>	3.4	(14)	17
<i>Finansieringsomkostninger</i>	3.5	(1)	7
<i>Andre udgifter</i>	3.6	(260)	(148)
Udgifter i alt		(4 030)	(4 178)
ÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT		(3 956)	(4 118)

EUF'S PENGESTRØMSOPGØRELSE

		Mio. EUR	
	Bemærkning	2019	2018
Regnskabsårets økonomiske resultat		(3 956)	(4 118)
Driftsaktivitet			
Kapitaludvidelse – bidrag (netto)		4 385	4 250
(Stigning)/fald i trustfondbidrag		(65)	(38)
(Stigning)/fald i forfinansiering		136	(235)
(Stigning)/fald i kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb		15	(46)
Stigning/(fald) i hensættelser		–	(4)
Stigning/(fald) i finansielle forpligtelser		2	3
Stigning/(fald) i gældsforpligtelser		275	(322)
Stigning/(fald) i periodeafgrænsningsposter		37	548
Andre ikke likvide bevægelser		(2)	–
Investeringsaktivitet			
(Stigning)/fald i finansielle aktiver, der besiddes med handel for øje		(36)	–
NETTOPENGESTRØMME		792	40
Nettostigning/(nettofald) i kontanter og andre likvide midler		792	40
Kontanter og andre likvide midler ved årets start	2.5	387	347
Kontanter og andre likvide midler ved årets udgang	2.5	1 179	387

OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER FOR EUF

Mio. EUR

	Fondsmidler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A) – (B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	Dagsværdieres erve (F)	Nettoaktiver i alt (C)+(D)+(E)+(F)
SALDO PR. 31.12.2017	73 264	27 090	46 173	(47 037)	2 252	–	1 389
<i>Kapitaludvidelse – bidrag</i>	–	(4 250)	4 250	–	–		4 250
<i>Regnskabsårets økonomiske resultat</i>	–	–	–	(4 118)	–		(4 118)
SALDO PR. 31.12.2018	73 264	22 840	50 423	(51 155)	2 252	–	1 521
<i>Bevægelser i dagsværdien</i>						(2)	(2)
<i>Kapitaludvidelse – bidrag</i>	–	(4 385)	4 385	–	–		4 385
<i>Regnskabsårets økonomiske resultat</i>	–	–	–	(3 956)	–		(3 956)
SALDO PR. 31.12.2019	73 264	18 455	54 809	(55 111)	2 252	(2)	1 948

SALDO PR. EUF

Mio. EUR

		31.12.2019					31.12.2018					
	Bemærkning	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt	
LANGFRISTEDE AKTIVER												
Finansielle aktiver	2.1	-	-	-	36	36	-	-	-	-	-	
Forfinansiering	2.2	-	6	325	580	910	-	23	520	344	887	
Trustfondbidrag	2.3	-	-	-	266	266	-	-	-	201	201	
		-	6	325	882	1 213	-	23	520	546	1 088	
KORTFRISTEDE AKTIVER												
Forfinansiering	2.2	0	26	441	821	1 288	0	19	445	984	1 448	
Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb	2.4	183	121	2 201	(2 382)	123	183	176	2 457	(2 679)	138	
Mellemregningskonti		182	53	2 160	(2 395)	(0)	183	111	2 421	(2 715)	(0)	
Konter og andre likvide midler	2.5	-	-	-	1 179	1 179	-	-	-	387	387	
		365	201	4 801	(2 777)	2 590	367	306	5 323	(4 023)	1 973	
AKTIVER I ALT		365	207	5 127	(1 896)	3 803	367	329	5 843	(3 477)	3 061	
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSE												
Finansielle forpligtelser	2.6	-	-	(1)	(18)	(19)	-	-	(1)	(16)	(18)	
		-	-	(1)	(18)	(19)	-	-	(1)	(16)	(18)	
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSE												
						-						
Gældsforpligtelser	2.7	-	(5)	(108)	(404)	(516)	(0)	(6)	(125)	(111)	(241)	
Periodeafgrænsningsposter	2.8	-	(96)	(240)	(983)	(1 319)	(0)	(83)	(358)	(840)	(1 281)	
		-	(101)	(348)	(1 386)	(1 835)	(0)	(89)	(482)	(951)	(1 522)	
FORPLIGTELSE I ALT		-	(101)	(349)	(1 405)	(1 854)	(0)	(89)	(484)	(967)	(1 540)	
NETTOAKTIVER												
		365	106	4 778	(3 300)	1 948	366	240	5 359	(4 444)	1 521	
Dagsværdireserver	2.9	-	-	-	(2)	(2)	-	-	-	-	-	

Mio. EUR

	Bemærkning	31.12.2019					31.12.2018				
		8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt
Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er	2.10	12 164	10 758	20 960	10 927	54 809	12 164	10 773	20 960	6 527	50 423
Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført	2.10	627	1 625	–	–	2 252	627	1 625	–	–	2 252
Overførsel af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er	2.10	(2 510)	2 109	265	136	–	(2 509)	2 137	55	317	–
Økonomisk resultat fremført fra tidligere regnskabsår		(10 098)	(14 406)	(18 077)	(8 573)	(51 155)	(10 098)	(14 352)	(17 078)	(5 508)	(47 037)
Regnskabsårets økonomiske resultat		(0)	(34)	(529)	(3 393)	(3 956)	0	(53)	(1 000)	(3 065)	(4 118)
NETTOAKTIVER		183	53	2 618	(905)	1 948	184	129	2 938	(1 729)	1 521

RESULTATOPGØRELSE PR. EUF

Mio. EUR

		2019					2018				
	Bemærkning	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt
INDTÆGTER											
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner	3.1										
<i>Inddrivelser</i>		0	–	18	10	28	0	3	(3)	4	4
		0	0	18	10	28	0	3	(3)	4	4
Indtægter fra kommercielle transaktioner	3.2										
<i>Finansielle indtægter</i>		(0)	–	3	4	7	0	2	8	1	10
<i>Andre indtægter</i>		1	6	21	12	39	1	6	27	12	46
		1	6	24	16	46	1	8	35	13	57
Indtægter i alt		1	6	42	26	74	1	11	32	17	60
UDGIFTER											
<i>Støtteinstrumenter</i>	3.3	(0)	(35)	(579)	(3 141)	(3 755)	0	(59)	(984)	(3 012)	(4 054)
<i>Samfinansieringsudgifter</i>	3.4	–	–	(9)	(5)	(14)	–	–	18	(1)	17
<i>Finansieringsomkostninger</i>	3.5	(0)	2	(2)	(1)	(1)	0	1	5	1	7
<i>Andre udgifter</i>	3.6	(1)	(8)	20	(272)	(260)	(1)	(7)	(71)	(70)	(148)
Udgifter i alt		(1)	(40)	(571)	(3 418)	(4 030)	(0)	(64)	(1 031)	(3 082)	(4 178)
ÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT		(0)	(34)	(529)	(3 393)	(3 956)	0	(53)	(1 000)	(3 065)	(4 118)

OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER PR. EUF

Mio. EUR

8. EUF	Fondsmidler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A) – (B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	Overførsel af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er (F)	Nettoaktiver i alt (C)+(D)+(E)+(F)
SALDO PR. 31.12.2017	12 164	–	12 164	(10 098)	627	(2 503)	190
Overførsler til/fra 10. EUF			–			(7)	(7)
SALDO PR. 31.12.2018	12 164	–	12 164	(10 098)	627	(2 509)	183
Overførsler til/fra 10. EUF			–			(1)	(1)
SALDO PR. 31.12.2019	12 164	–	12 164	(10 098)	627	(2 510)	183

Mio. EUR

9. EUF	Fondsmidler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A) – (B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	Overførsel af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er (F)	Nettoaktiver i alt (C)+(D)+(E)+(F)
SALDO PR. 31.12.2017	10 773	–	10 773	(14 352)	1 625	2 177	222
Overførsler til/fra 10. EUF			–			(40)	(40)
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	(53)			(53)
SALDO PR. 31.12.2018	10 773	–	10 773	(14 406)	1 625	2 137	129
Kapitaludvidelse – bidrag		15	(15)				(15)
Overførsler til/fra 10. EUF			–			(27)	(27)
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	(34)		–	(34)
SALDO PR. 31.12.2019	10 773	15	10 758	(14 440)	1 625	2 109	53

Mio. EUR

10. EUF	Fondsmidler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A) – (B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	Overførsel af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er (F)	Nettoaktiver i alt (C)+(D)+(E)+(F)
SALDO PR. 31.12.2017	20 960	0	20 960	(17 078)	–	120	4 003
Overførsler til/fra 8. og 9. EUF			–			47	47
Overførsler til/fra 11. EUF			–			(112)	(112)
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	(1 000)			(1 000)
SALDO PR. 31.12.2018	20 960	0	20 960	(18 077)	–	55	2 938
Overførsler til/fra 8. og 9. EUF			–			28	28
Overførsler til/fra 11. EUF			–			181	181
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	(529)		–	(529)
SALDO PR. 31.12.2019	20 960	–	20 960	(18 606)	–	265	2 618

Mio. EUR

11. EUF	Fondsmidler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A) – (B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	Overførsel af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er (F)	Dagsværdireserve (G)	I alt nettoaktiver (C)+(D)+(E)+(F)+(G)
SALDO PR. 31.12.2017	29 367	27 090	2 277	(5 508)	–	206	–	(3 025)
Kapitaludvidelse – bidrag		(4 250)	4 250			–		4 250
Overførsler til/fra 8., 9., og 10. EUF			–		–	112		112
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	(3 065)		–		(3 065)
SALDO PR. 31.12.2018	29 367	22 840	6 527	(8 573)	–	317	–	(1 729)
Bevægelser i dagsværdien							(2)	(2)
Kapitaludvidelse – bidrag		(4 400)	4 400			(181)		4 219
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	(3 393)		–		(3 393)

resultat

SALDO PR. 31.12.2019	29 367	18 440	10 927	(11 966)	–	136	(2)	(905)
-----------------------------	---------------	---------------	---------------	-----------------	----------	------------	------------	--------------

BEMÆRKNINGER TIL EUF'S ÅRSREGNSKAB

Det bemærkes, at tallene er afrundet til millioner euro, og at visse finansielle data i tabellerne derfor kan se ud til ikke at stemme.

1. VÆSENTLIGE REGNSKABSPOLITIKKER

1.1. REGNSKABSPRINCIPPER

Formålet med årsregnskaber er at give en række oplysninger om et organs finansielle stilling, resultater og pengestrømme, som måtte være nyttige for en bred vifte af brugere.

De overordnede hensyn (eller regnskabsprincipper), der skal følges under udarbejdelsen af årsregnskabet, er fastsat i EU-regnskabsregel 1 "Årsregnskaber" og er de samme som dem, der er beskrevet i IPSAS 1, dvs. principperne om et retvisende billede, periodisering, going concern, ensartethed, væsentlighed, sammendrag af poster, modregning og sammenligningstal. Derudover omfatter de kvalitative karakteristika for årsregnskabet, dvs. at oplysningerne skal være relevante, pålidelige (dvs. giver et retvisende billede), forståelige, aktuelle, sammenlignelige og kontrollerbare.

1.2. GRUNDLAG FOR OPSTILLINGEN

1.2.1. Rapporteringsperiode

Der fremlægges et årsregnskab en gang om året. Regnskabsåret går fra den 1. januar til den 31. december.

1.2.2. Valuta og omregningsgrundlag

Årsregnskabet er opstillet i tusinder euro, idet euroen er EU's funktionelle valuta. Valutatransaktioner omregnes til euro ved hjælp af de gældende valutakurser på transaktionsdagen. Gevinster og tab på udenlandsk valuta fra valutatransaktioner og fra omregning af monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta til de valutakurser, der er gældende ved årets udgang, indregnes på resultatopgørelsen. Der anvendes særlige omregningsmetoder for materielle anlægsaktiver og immaterielle aktiver, nemlig værdiansættelse omregnet til den eurokurs, der var gældende på købsdagen.

Årsopgørelser over monetære aktiver og passiver i udenlandske valutaer omregnes til euro på grundlag af Den Europæiske Centralbanks (ECB) valutakurser gældende den 31. december.

Euroens vekselkurser

Valuta	31.12.2019	31.12.2018	Valuta	31.12.2019	31.12.2018
BGN	1,9558	1,9558	PLN	4,2568	4,3014
CZK	25,4080	25,7240	RON	4,783	4,6635
DKK	7,4715	7,4673	SEK	10,4468	10,2548
GBP	0,8508	0,8945	CHF	1,0854	1,1269
HRK	7,4395	7,4125	JPY	121,9400	125,8500
HUF	330,5300	320,9800	USD	1,1234	1,145

1.2.3. Anvendelse af skøn

I overensstemmelse med IPSAS og almindeligt accepterede regnskabsprincipper omfatter årsregnskabet nødvendigvis beløb, der er baseret på forvaltningens overslag og antagelser på baggrund af de mest pålidelige tilgængelige oplysninger. Vigtige overslag omfatter, men er ikke begrænset til forpligtelser vedrørende personaleydelse, periodeafgrænsningsposter, hensættelser, finansielle risici i forbindelse med tilgodehavender, eventualaktiver og -forpligtelser og værdiforringelse af aktiver. De endelige beløb kan afvige fra disse skøn.

Udøvelsen af rimelige skøn er afgørende for udarbejdelsen af årsregnskaber og påvirker ikke disses pålidelighed. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn på grund af ændringer af de forhold, der lå til grund for skønnet, eller på grundlag af nye fremkomne oplysninger eller større erfaring. I kraft af deres natur vedrører ændringer af skøn ikke tidligere regnskabsår og anses ikke for korrektion

af fejl. Virkningen af en ændring af regnskabsmæssige skøn indføres og afspejles i resultatet i den periode, hvor man får kendskab til den.

1.3. BALANCEN

1.3.1. Immaterielle aktiver

Et immaterielt aktiv er et identificerbart, ikkemonetært aktiv uden fysisk substans. Et aktiv er identificerbart, hvis det enten kan adskilles (dvs. adskilles eller udskilles fra enheden, f.eks. sælges, overføres, licenseres, udlejes eller udveksles, enten særskilt eller sammen med en tilknyttet kontrakt, identificerbare aktiver eller forpligtelser, uanset om enheden har til hensigt at gøre det), eller det er et aktiv i kraft af bindende ordninger (herunder kontraktmæssige eller andre juridiske rettigheder), uanset om disse rettigheder kan overdrages til andre eller adskilles fra enheden eller fra andre rettigheder og forpligtelser.

Erhvervede immaterielle aktiver opføres til anskaffelsessværdi med fradrag af akkumulerede amortiseringer og tab ved værdiforringelse. Immaterielle aktiver, der er udviklet internt, kapitaliseres, når de relevante kriterier i EU's regnskabsregler er opfyldt, og udgifterne udelukkende vedrører aktivets udviklingsfase. De omkostninger, der kan kapitaliseres, omfatter alle nødvendige omkostninger, der er direkte forbundet med at oprette, fremstille og forberede aktivet til den af ledelsen planlagte anvendelse. Omkostninger, der er forbundet med forskningsaktiviteter, udviklingsomkostninger, der ikke kan kapitaliseres, og vedligeholdelsesomkostninger bogføres som udgifter, efterhånden som de afholdes.

Immaterielle aktiver amortiseres på lineær basis over deres forventede levetid (3-11 år). Immaterielle aktivers forventede levetid afhænger af deres specifikke økonomiske levetid eller juridiske levetid som fastsat ved aftale.

1.3.2. Materielle anlægsaktiver

Alle ejendomme og installationer samt alt udstyr opføres til anskaffelsessværdien med fradrag af akkumulerede afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Anskaffelsessværdien omfatter udgifter, der direkte kan henføres til anskaffelsen, opførelsen eller overførslen af aktivet. Efterfølgende omkostninger bliver kun medregnet i aktivets regnskabsmæssige værdi eller indregnet som et selvstændigt aktiv, når det er sandsynligt, at det fremtidige økonomiske udbytte heraf eller mulighed for tjenesteydelser vil tilfalde enheden, og dets værdi kan ansættes pålideligt. Reparation og vedligeholdelse opføres på resultatopgørelsen for den regnskabsperiode, hvor udgifterne er afholdt. Grunde afskrives ikke, da de skønnes at have en ubegrænset levetid. Aktiver under opførelse afskrives ikke, da disse aktiver endnu ikke kan anvendes. Andre aktiver afskrives efter den lineære metode, således at anskaffelsessværdien fratrasket deres restværdi fordeles over den skønsmæssige levetid, som følger:

Aktivtype	Lineær afskrivningssats
Bygninger	4 % til 10 %
Anlæg og udstyr	10 % til 25 %
Løsøre og køretøjer	10 % til 25 %
IT-udstyr	25 % til 33 %
Andet	10 % til 33 %

Gevinster eller tab på afhændelser fastlægges ved at sammenligne provenuet minus salgsmkostninger med den regnskabsmæssige værdi og medtages på resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

En leasingkontrakt er en aftale, ifølge hvilken leasinggiver for en aftalt periode overdrager brugsretten til et aktiv til leasingtager mod en eller flere betalinger. Leasingkontrakter klassificeres enten som finansielle leasingkontrakter eller operationelle leasingkontrakter.

En finansiell leasingkontrakt er en leasingkontrakt, ved hvilken i det væsentlige samtlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten overdrages til leasingtager. Ved indgåelsen af en finansiell leasingkontrakt som leasingtager indregnes de aktiver, der er erhvervet i henhold til den finansielle leasingkontrakt, som aktiver og de tilknyttede leasingforpligtelser som forpligtelser fra påbegyndelsen af leasingperioden. Aktiverne og forpligtelserne indregnes til beløb, som ved indgåelsen af leasingkontrakten svarer til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af minimumsleasingydelse, hvis denne er lavere. Aktiver, der er erhvervet i henhold til finansiell leasing i leasingperioden, afskrives over den korteste periode af aktivets levetid og leasingperioden. Minimumsleasingydelserne skal fordeles mellem finansieringsomkostningen (renteelementet) og reduktionen af den udestående forpligtelse (kapitalelementet). Finansieringsomkostningen skal allokere til hvert regnskabsår i leasingperioden for at frembringe en konstant periodisk rente på de resterende forpligtelser, der præsenteres som kort- eller langfristede, alt efter hvad der er relevant. Betingede lejeudgifter skal indregnes som omkostninger i det regnskabsår, de er afholdt.

En operationel leasingkontrakt er en leasingkontrakt, som ikke er en finansiell leasingkontrakt, dvs. en leasingkontrakt, hvor alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten til et aktiv bæres af leasinggiver. Ved indgåelsen af en operationel leasingkontrakt som leasingtager indregnes leasingydelserne i henhold til leasingkontrakten som en omkostning i resultatopgørelsen på et lineært grundlag over leasingperioden, og hverken leasede aktiver eller leasingforpligtelser præsenteres i opgørelsen af finansiell stilling.

1.3.3. Værdiforringelse af ikkefinansielle aktiver

Aktiver med ubestemt levetid amortiseres/afskrives ikke, men vurderes årligt med hensyn til nedskrivning på grund af værdiforringelse. Amortisering/afskrivning af aktiver vurderes med hensyn til værdiforringelse, når der på indberetningsdatoen er en angivelse af, at et aktiv kan være værdiforringet. Tab som følge af værdiforringelse bogføres som differencen mellem aktivets regnskabsmæssige værdi og det erholdelige (tjenesteydelse)beløb. Det erholdelige (tjenesteydelse)beløb er det højeste beløb af et aktivs dagsværdi minus salgsomkostninger og brugsværdi.

De immaterielle aktivers og de materielle anlægsaktivers restværdi og levetid vurderes og korrigeres om nødvendigt mindst én gang om året. Hvis de årsager til værdiforringelser, der blev bogført de foregående år, ikke længere er relevante, tilbageføres det tidligere bogførte værdiforringelsestab tilsvarende.

1.3.4. Finansielle aktiver

Finansielle aktiver inddeles i følgende kategorier: "finansielle aktiver målt til dagsværdi via resultatet", "lån og tilgodehavender", "hold-til-udløb-investeringer" og "finansielle aktiver, der besiddes med handel for øje". Klassifikationen af de finansielle instrumenter bestemmes ved den første bogføring og revurderes pr. hver balancedag.

(i) *Finansielle aktiver målt til dagsværdi via resultatet*

Et finansielt aktiv klassificeres i denne kategori, hvis det hovedsageligt er erhvervet med henblik på salg på kort sigt eller af enheden er klassificeret i denne kategori. Afledte finansielle instrumenter hører også til i denne kategori. Aktiver i denne kategori klassificeres som kortfristede aktiver, hvis det kan forventes, at de realiseres inden 12 måneder fra balancedagen. I dette regnskabsår havde enheden ingen investeringer i denne kategori.

(ii) *Lån og tilgodehavender*

Lån og tilgodehavender er ikkeafledte finansielle aktiver med faste eller bestemmelige betalinger, der ikke er noteret på et aktivt marked. De opstår, når enheden tilvejebringer penge, varer eller tjenesteydelser direkte til debitor uden at have til hensigt at handle tilgodehavendet. De er inkluderet i de langfristede aktiver, undtagen hvis de udløber inden for 12 måneder fra balancedagen. Lån og tilgodehavender omfatter indskud med en oprindelig løbetid på over tre måneder.

(iii) *Hold-til-udløb-investeringer*

Hold-til-udløb-investeringer er ikkeafledte finansielle aktiver med faste eller bestemmelige betalinger og fast løbetid, som enheden agter og formår at beholde til udløb. I dette regnskabsår havde enheden ingen investeringer i denne kategori.

(iv) *Finansielle aktiver, der besiddes med handel for øje*

Finansielle aktiver, der besiddes med handel for øje, er ikkeafledte finansielle instrumenter, der enten hører til i denne kategori eller ikke er rubriceret i nogen anden kategori. De klassificeres enten som kortfristede aktiver eller langfristede aktiver afhængigt af, hvor længe enheden forventer at beholde dem, hvilket normalt er udløbstidspunktet. I dette regnskabsår havde enheden ingen investeringer i denne kategori.

Første indregning og måling

Køb og salg af finansielle aktiver reguleret til dagsværdi via resultatopgørelsen, hold-til-udløb-aktiver samt aktiver, der besiddes med handel for øje, indregnes på deres handelsdato, som er den dato, hvor enheden forpligter sig til at købe eller sælge aktivet. Likvide midler og lån indregnes, når der indsættes kontanter i en finansiell institution, eller der udbetales et kontant beløb til låntageren. Finansielle instrumenter indregnes første gang til dagsværdi. Alle finansielle aktiver, der ikke måles til dagsværdi via resultatet, indregnes første gang til dagsværdi plus transaktionsomkostninger.

Finansielle instrumenter ophører med at blive indregnet i regnskabet, når rettighederne til at modtage pengestrømme fra investeringerne er ophørt eller overført, eller enheden har overdraget alle væsentlige risici og fordele ved ejendomsretten til en anden part.

Efterfølgende måling

Finansielle aktiver målt til dagsværdi via resultatet reguleres efterfølgende til dagsværdi, idet gevinster og tab som følge af ændringer i dagsværdien medtages på resultatopgørelsen i den periode, hvor de opstår.

Lån og tilgodehavender og hold-til-udløb-investeringer indregnes til den amortiserede anskaffelsessværdi ved anvendelse af den effektive rentemetode.

Finansielle aktiver, der besiddes med handel for øje, indregnes efterfølgende til dagsværdi. Gevinster og tab som følge af ændringer i dagsværdien indregnes i dagsværdireserven. Renter af finansielle aktiver, der besiddes med handel for øje, som udregnes efter den effektive rentes metode, indregnes i resultatopgørelsen.

Enheden vurderer på hver balancedag, om der er objektive beviser for, at værdien af et finansielt aktiv er blevet forringet, og om der skal bogføres en værdiforringelse på resultatopgørelsen.

1.3.5. Forfinansiering

Forfinansiering er en betaling, hvis formål er at yde modtageren et forskud i form af et kontant beløb. Forfinansieringen kan opdeles i et antal betalinger over en periode, der er fastsat i den pågældende kontrakt, afgørelse, aftale eller basisretsakt. Kontantbeløbet eller forskuddet anvendes enten til det formål, det er ydet til, inden for den i aftalen fastlagte periode, eller tilbagebetales. Hvis modtageren ikke afholder udgifter, som er støtteberettigede, skal forskuddet betales tilbage til enheden. Da enheden har kontrol over forfinansieringen og har ret til godtgørelse for den ikkestøtteberettigede del, præsenteres beløbet således som et aktiv.

Forfinansiering indregnes på balancen ved overførslen af kontanter til modtageren. Den måles til det betalte vederlag. Forfinansiering måles i efterfølgende perioder til det oprindeligt indregnede beløb på balancen med fradrag af støtteberettigede omkostninger (herunder eventuelt skønnede beløb) afholdt i perioden.

1.3.6. Tilgodehavender og inddrivelige beløb

EU's regnskabsregler foreskriver, at kommercielle og ikkekommercielle transaktioner præsenteres hver for sig. For at sondre mellem de to kategorier defineres "tilgodehavender" som hidrørende fra kommercielle transaktioner og "inddrivelige beløb" som hidrørende fra ikkekommercielle transaktioner (når EU modtager værdi fra en anden enhed uden direkte at give omtrent den samme værdi tilbage, f.eks. inddrivelige beløb fra medlemsstaterne vedrørende egne indtægter).

Tilgodehavender fra kommercielle transaktioner opfylder definitionen på finansielle instrumenter og klassificeres derfor som lån og tilgodehavender (se 1.3.4 above ovenfor).

Inddrivelige beløb fra ikkekommercielle transaktioner bogføres til det oprindelige beløb (justeret for renter og bøder) med fradrag af nedskrivninger for værdiforringelse. En nedskrivning for værdiforringelse foretages, når der er objektive beviser for, at enheden ikke vil modtage alle forfaldne beløb i henhold til de oprindelige betingelser for tilgodehavendet. Nedskrivningsbeløbet svarer til differencen mellem aktivets regnskabsmæssige værdi og det erholdelige beløb. Nedskrivningsbeløbet indregnes i resultatopgørelsen.

1.3.7. Kontanter og andre likvide midler

Kontanter og andre likvide midler er finansielle instrumenter og omfatter kontantbeholdninger, anfordringsindskud i banker eller bankindskud, der kan hæves med kort varsel, og andre kortfristede letomsættelige investeringer med en oprindelig løbetid på tre måneder eller kortere.

1.3.8. Hensættelser

Hensættelser indregnes, når enheden som følge af tidligere begivenheder har en aktuel juridisk forpligtelse eller en implicit forpligtelse, og en udbetaling med stor sandsynlighed er nødvendig for at opfylde denne forpligtelse, og der kan foretages et rimeligt skøn over beløbets størrelse. Der foretages ikke hensættelser for fremtidige driftstab. Størrelsen af hensættelsen er det bedst mulige skøn over de forventede udgifter, der er nødvendige for at afregne den aktuelle forpligtelse på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen. Når hensættelsen omfatter et stort antal poster, værdiansættes forpligtelsen ved at vægte samtlige mulige udfald og disses sandsynlighed (expected value-metoden).

Hensættelser til tabsgivende kontrakter bogføres til nutidsværdien af enten de forventede omkostninger ved opsigelse af kontrakten eller de forventede nettoomkostninger ved videreførelse af kontrakten, alt efter hvad der er lavest.

1.3.9. Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser omfatter både beløb, der vedrører kommercielle transaktioner, såsom køb af varer og tjenesteydelser, og ikkekommercielle transaktioner, der vedrører f.eks. krav om godtgørelse af udgifter fra støttemodtagere, tilskud eller anden EU-finansiering eller modtaget forfinansiering (se bemærkning **1.4.1**).

Hvis der er tale om tilskud eller anden finansiering, opføres kravene om godtgørelse med det krævede beløb, når kravet om godtgørelse modtages. Når de støtteberettigede omkostninger er verificeret og godkendt, værdiansættes gældsforpligtelsen til det godkendte og støtteberettigede beløb.

Gældsforpligtelser, der hidrører fra køb af varer og tjenesteydelser, bogføres ved modtagelse af regningen på det oprindelige beløb, og de tilsvarende udgifter opføres i regnskaberne, når varerne eller ydelserne er leveret og godkendt af enheden.

1.3.10. Periodeafgrænsningsposter

Transaktioner og begivenheder indregnes i regnskabet i den periode, de vedrører. Hvis der ikke ved årets udgang er udstedt en faktura, og enheden har leveret ydelserne eller varerne, eller hvis der findes en kontraktlig aftale (f.eks. med henvisning til en kontrakt), skal en periodiseret indtægt indregnes i årsregnskabet. Hvis der ved årets udgang derimod er udstedt en faktura, men ydelserne eller varerne endnu ikke er leveret, vil indtægten blive periodiseret og opført i den efterfølgende regnskabsperiode.

Udgifter bogføres også i den periode, de vedrører. Ved udgangen af regnskabsperioden fastsættes de påløbne (periodiserede) udgifter ved hjælp af et skøn over periodens overførselsforpligtelser. Beregningen af de påløbne udgifter sker i overensstemmelse med detaljerede operationelle og praktiske retningslinjer fra regnskabsføreren, der skal sikre, at årsregnskabet giver et retvisende billede af de økonomiske og andre fænomener, som det giver en fremstilling af. Tilsvarende, hvis der er foretaget forudbetaling for ydelser eller varer, der endnu ikke er modtaget, vil udgiften blive udskudt og bogført i den efterfølgende regnskabsperiode.

1.4. RESULTATOPGØRELSE

1.4.1. Indtægter

Indtægter omfatter tilførsel af økonomiske fordele eller servicepotentiale, der er eller kan tilfalde enheden, som repræsenterer en stigning i nettoaktiverne, dog ikke stigninger, der skyldes bidrag fra ejere.

Afhængig af karakteren af de underliggende transaktioner på resultatopgørelsen skelnes der mellem:

(i) Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner

Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner omfatter skatter og overførsler i situationer, hvor overdrageren overfører midler til modtageren, mens modtageren ikke overfører omtrentlig den samme værdi i direkte udveksling.

Overførsler er tilførsel af fremtidige økonomiske fordele eller servicepotentiale fra andre ikkekommercielle transaktioner end skatter. Enheden indregner et aktiv for så vidt angår overførsler, når den har kontrol over ressourcerne som følge af en tidligere begivenhed (overførslen), forventer en fremtidig økonomisk fordel eller et servicepotentiale fra de pågældende ressourcer, og når der kan fastsættes en pålidelig dagsværdi. Tilførsel af ressourcer fra ikkekommercielle transaktioner bogført som et aktiv (dvs. kontanter) indregnes også som en indtægt, medmindre enheden er pålagt en forpligtelse i forbindelse med overførslen (en betingelse), som skal opfyldes, før indtægten kan bogføres. Indtægten udskydes, indtil betingelsen er opfyldt, og bogføres i mellemtiden som en gældsforpligtelse (modtaget forfinansiering).

(ii) Indtægter fra kommercielle transaktioner

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser bogføres, når alle væsentlige risici og fordele ved ejendomsretten til varerne er overgået til køber. Indtægter fra transaktioner i forbindelse med tjenesteydelser indregnes på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen, i henhold til hvor stor en del af transaktionen der er fuldført.

1.4.2. Udgifter

Udgifter er fald i økonomiske fordele eller servicepotentiale i løbet af regnskabsåret i form af afgang eller forbrug af aktiver eller påtagelse af forpligtelser, som medfører fald i nettoaktiverne/egenkapitalen. De omfatter såvel udgifter fra kommercielle transaktioner som udgifter fra ikkekommercielle transaktioner.

Udgifter fra kommercielle transaktioner, der hidrører fra køb af varer og tjenesteydelser, indregnes, når ydelserne er leveret til og accepteret af enheden. De værdiansættes til det oprindelige fakturabeløb. På balancedagen bogføres udgifter vedrørende den ydelse, der er leveret i perioden, men for hvilken der endnu ikke er modtaget eller accepteret en faktura, desuden i resultatopgørelsen.

Udgifter fra ikkekommercielle transaktioner vedrører overførsler til modtagere og kan opdeles i tre typer: fordringer, overførsler i henhold til aftaler samt støtte, bidrag og donationer ydet inden for rammerne af de skønsmæssige beføjelser. Overførslerne posteres som udgifter i den periode, hvor den udløsende begivenhed finder sted, forudsat at overførslen er lovlig ifølge bestemmelserne, eller der er indgået en aftale, som tillader overførslen, forudsat at støttemodtageren opfylder berettigelseskriterierne, og forudsat at der kan foretages et rimeligt skøn over beløbets størrelse.

Når en betalingsanmodning eller et godtgørelseskrav modtages og opfylder kriterierne for bogføring, opføres det som en udgift på det støtteberettigede beløb. Ved regnskabsårets udgang skønnes og indregnes støtteberettigede udgifter, der allerede er skyldige, men som endnu ikke er anmeldt, som påløbne udgifter i regnskabet.

1.5. EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSE

1.5.1. Eventualaktiver

Et eventualaktiv er et muligt aktiv, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens kun kan bekræftes ved, at en eller flere usikre fremtidige begivenheder, som enheden ikke er alene om at kontrollere, indtræffer. Et eventualaktiv opstår, når der er sandsynlighed for økonomiske fordele eller servicepotentiale.

1.5.2. Eventualforpligtelser

En eventualforpligtelse er en mulig forpligtelse, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens kun kan bekræftes ved, at en eller flere usikre fremtidige begivenheder, som enheden ikke er alene om at kontrollere, indtræffer, eller en nutidig forpligtelse, der hidrører fra tidligere begivenheder, men endnu ikke er blevet bogført, da opfyldelsen af forpligtelsen sandsynligvis ikke nødvendiggør afgang af ressourcer i form af økonomiske fordele eller servicepotentiale, eller fordi forpligtelsen i sjældne tilfælde ikke kan fastsættes med tilstrækkelig sikkerhed. Eventualforpligtelser vurderes hver balancedag for at vurdere sandsynligheden for afgang af ressourcer i form af økonomiske fordele eller servicepotentiale.

1.6. SAMFINANSIERING

De modtagne samfinansieringsbidrag opføres som gæld til medlemsstaterne, tredjelande og andre, eftersom de opfylder kriterierne for betingede indtægter fra andre transaktioner end ikkekommercielle transaktioner. EUF skal anvende bidragene til at levere ydelser til tredjeparter eller returnere aktiverne (de modtagne bidrag). De udestående gældsforpligtelser i forbindelse med samfinansieringsaftaler udgør de modtagne samfinansieringsbidrag minus udgifterne i forbindelse med projektet. Virkningen for nettoaktiverne er nul.

Udgifter i forbindelse med samfinansieringsprojekter indregnes i takt med, at de afholdes. Det hertil svarende bidragsbeløb indregnes som driftsindtægter, og virkningen for regnskabsårets økonomiske resultat er nul.

2. BEMÆRKNINGER TIL BALANCEN

AKTIVER

2.1. FINANSIELLE AKTIVER

EUF's finansielle aktiver beløb sig til 36 mio. EUR pr. 31. december 2019 (2018: nul). De omfatter finansielle aktiver, der besiddes med handel for øje, og som næsten udelukkende er egenkapitalinvesteringer.

2.2. FORFINANSIERING

Mange kontrakter indeholder bestemmelser om, at der betales forskud, inden arbejdet påbegyndes eller varer eller ydelser leveres. Undertiden finder betalingerne ifølge kontraktens betalingsplaner sted på grundlag af statusrapporter. Forfinansieringen udbetales normalt i valutaen i det land eller område, hvor projektet gennemføres.

Fristerne for anvendelse af forfinansiering er bestemmende for, om den opføres som kortfristet eller langfristet forfinansiering. Betingelserne for forfinansieringens anvendelse er fastsat i projektaftalen. Ved enhver anvendelse inden for 12 måneder efter tidspunktet for regnskabsafslæggelsen opføres beløbet som forfinansiering. Da mange EUF-projekter er langsigtede, er det nødvendigt, at de tilhørende forskud er til rådighed i mere end ét år. Nogle forfinansieringsbeløb opføres derfor som langfristede aktiver.

Mio. EUR

	Bemærkning	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
Langfristet forfinansiering	2.2.1	–	6	325	580	910	887
Kortfristet forfinansiering	2.2.2	0	26	441	821	1 288	1 448
I alt		0	32	766	1 401	2 199	2 335

Faldet i den samlede forfinansiering pr. 31. december 2019 skyldes hovedsagelig et fald i forfinansieringen i 10. EUF (2018: 964 mio. EUR). I overensstemmelse med EUF's livscyklus blev mange kontrakter i 10. EUF afsluttet og lukket. Antallet af åbne kontrakter i denne EUF faldt fra ca. 2 600 i 2018 til ca. 2 300 i 2019. Derfor faldt forfinansieringsbetalingerne til modtagerne, mens frigørelsen af forfinansieringen steg.

Dette fald blev delvis opvejet af en stigning i forfinansieringen under 11. EUF (2018: 1 328 mio. EUR). 11. EUF påbegyndte sin aktivitet i 2015 og var i 2019 oppe i fulde omdrejninger med hensyn til gennemførelsen af vedtagne foranstaltninger. Antallet af åbne kontrakter steg fra ca. 2 300 i 2018 til 3 400 i 2019, hvilket førte til en stigning i den samlede disponible forfinansiering på 73 mio. EUR.

2.2.1. Langfristet forfinansiering

Mio. EUR

	31.12.2019	31.12.2018
Direkte forvaltning		
Gennemføres af:		
Kommissionen	190	140
EU-forvaltningsorganer	6	–
EU-delegationer	49	48
	244	188
Indirekte forvaltning		
Gennemføres af:		
EIB og EIF	313	367
Internationale organisationer	291	280
Privatretlige enheder, der har fået overdraget offentlige tjenesteydelsesopgaver	22	6
Offentligretlige organer	22	24
Tredjelande	17	21
EU-organer og offentlig-private partnerskaber	1	–
	665	698
I alt	910	887

2.2.2. Kortfristet forfinansiering

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
Forfinansiering (brutto)	0	115	1 627	3 288	5 030	5 153
Afregnet ved cut-off-procedure	–	(89)	(1 186)	(2 467)	(3 742)	(3 705)
I alt	0	26	441	821	1 288	1 448

2.2.3. Modtagne garantier i forbindelse med forfinansiering

Der tilbageholdes et garantibeløb til sikring af forfinansieringen, som frigøres, når den sidste betalingsanmodning til projektet er betalt. Pr. 31. december 2019 var værdien af de garantier, som var indbetalt til EUF i forbindelse med forfinansiering, faldet til 46 mio. EUR (79 mio. EUR i 2018).

Hovedparten af forfinansieringen udbetales i forbindelse med ordninger under indirekte forvaltning. I sådanne tilfælde er det ikke EUF, men den ordregivende myndighed, der står som begunstiget på garantien. Selv om EUF ikke er modtageren, udgør disse garantier en sikring af dens aktiver.

2.3. TRUSTFONDBIDRAG

Denne post omfatter de beløb, der er indbetalt som bidrag til EU's trustfond for Afrika og EU's Bêkoutrustfond. Der er tale om nettobidrag før omkostninger afholdt af trustfondene, som kan henføres til EUF.

Trustfondbidragene anvendes af EUF i henhold til reglerne om direkte forvaltning.

Mio. EUR

	Nettobidrag pr. 31.12.2018	Bidrag betalt i 2019	Fordeling af trustfondenes nettoudgifter i 2019	Nettobidrag pr. 31.12.2019
Afrika	193	600	(530)	263
Bêkou	9	–	(5)	4
I alt	201	600	(535)	266

2.4. KOMMERCIELLE TILGODEHAVENDER OG IKKEKOMMERCIELLE INDDRIVELIGE BELØB

Mio. EUR

	Bem	31.12.2019	31.12.2018
<i>Inddrivelige beløb fra ikkekommercielle</i>	2.4.1	32	37
<i>Tilgodehavender fra kommercielle transaktioner</i>	2.4.2	91	101
I alt		123	138

2.4.1. Inddrivelige beløb fra ikkekommercielle transaktioner

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
<i>Medlemsstater</i>	–	0	–	1	1	5
<i>Kunder</i>	1	4	17	4	27	26
<i>Offentlige organer</i>	–	9	11	1	21	25
<i>Tredjelande</i>	0	2	4	0	7	5
<i>Nedskrivninger</i>	(2)	(13)	(12)	(1)	(27)	(27)
<i>Mellemregnskingskonti med EU's institutioner</i>	–	–	–	4	4	3
I alt	0	3	20	9	32	37

2.4.2. Tilgodehavender fra kommercielle transaktioner

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12. 2019	31.12. 2018
<i>Periodiserede indtægter</i>	1	65	21	0	88	81
<i>Tilgodehavender hos EU</i>	–	–	–	4	4	20
<i>Mellemregnskingskonti</i>	182	53	2 160	(2 395)	(0)	(0)
I alt	183	119	2 181	(2 391)	91	101

Periodiserede indtægter omfatter renter, der er pålagt forfinansiering vedrørende projekter (65 mio. EUR) og EU's trustfond for Afrika (21 mio. EUR).

Tilgodehavendet hos EU svarer til det beløb, der blev overført til Europa-Kommissionens forvaltningskonto.

Af effektivitetshensyn er den samlede likvide beholdning for alle EUF opført under 11. EUF. Det medfører transaktioner mellem de forskellige EUF'er, som udlignes ved mellemregnskingskonti mellem de forskellige EUF-balancer.

Mellemregnskingskonti opføres kun i de enkelte EUF'ers regnskaber. Mellemregnskingskontiene beløber sig i alt til nul.

2.5. KONTANTER OG ANDRE LIKVIDE MIDLER³

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
Særlige konti						
<i>Centralbanker</i>	-	-	-	729	729	276
	-	-	-	729	729	276
Anfordringskonti						
<i>Forretningsbanker</i>	-	-	-	421	421	87
<i>Kassebeholdning vedrørende finansielle</i>	-	-	-	30	30	24
	-	-	-	450	450	111
I alt	-	-	-	1 179	1 179	387

Stigningen i beløb under denne post på 792 mio. EUR kan hovedsagelig forklares ved, at gennemførelsen af betalinger er lavere end forventet. EUF-betalingerne beløb sig til i alt 3 910 mio. EUR pr. 31. december 2019 i forhold til det årlige mål på 4 400 mio. EUR. To vigtige årsager til denne forskel er suspensionen af undertegnelsen af kontrakten om det globale partnerskab for uddannelse med Verdensbanken og udsættelsen af budgetstøttebetalingerne til Tchad, Haiti og Benin.

Desuden vedrører stigningen under forretningsbanker et kapitalbidrag for 2020 på 264 mio. EUR indsat af Det Forenede Kongerige på bidragskontoen i Natwest ultimo december (se bemærkning **2.7.2.1**).

I lighed med tidligere år og for at begrænse modpartsrisikoen tilbageholdes der flere kontanter på konti i centralbankerne end i forretningsbankerne (se bemærkning **5.1**).

FORPLIGTELSE

2.6. FINANSIELLE FORPLIGTELSE

2.6.1. Samfinansiering – gældsforpligtelser

Gæld vedrørende samfinansiering er de midler, som EUF har modtaget i forbindelse med samfinansieringsaftalerne. EUF skal anvende disse bidrag til at levere aftalte ydelser til tredjeparter eller returnere de uudnyttede midler til bidragsyderne. Fristerne for anvendelse af samfinansieringen er afgørende for, om den opføres som kortfristet eller langfristet gæld.

I slutningen af året foretages en individuel vurdering af den samlede gæld vedrørende samfinansiering, og alle beløb, der sandsynligvis ikke vil blive anvendt i de følgende 12 måneder, indregnes som langfristet gæld.

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
<i>Langfristet gæld vedrørende</i>	-	-	1	18	19	18
<i>Kortfristet gæld vedrørende</i>	-	-	38	31	69	68
I alt	-	-	39	50	88	86

Stigningen i de samlede gældsforpligtelser vedrørende samfinansiering på 2,6 mio. EUR er den kombinerede virkning af nye samfinansieringsbeløb modtaget i 2019 (17 mio. EUR) og udgifter afholdt i forbindelse med samfinansieringsprojekter (14,4 mio. EUR). I overensstemmelse med regnskabsreglerne for samfinansiering har de afholdte beløb ikke haft nogen indvirkning på årets resultat, fordi de blev indregnet både i samfinansieringsudgifterne (bemærkning **3.4**) og i samfinansieringsindtægterne (bemærkning **3.1.1**).

³ I henhold til artikel 53 i finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond opføres den likvide beholdning på balancen for 11. EUF. I kapitel 5, Styring af finansielle risici, redegøres der for de forskellige bankkonti.

2.7. GÆLDSFORPLIGTELSE

Mio. EUR

	Bemærkning	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
Kortfristet gæld	2.7.1	–	5	72	106	182	173
Diverse kreditorer	2.7.2	–	(0)	36	298	334	68
I alt		–	5	108	404	516	241

2.7.1. Kortfristet gæld

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
Leverandører	–	4	67	27	97	102
Medlemsstater	–	0	0	2	2	1
Tredjelande	0	–	4	74	78	37
Offentlige organer	–	2	70	20	92	43
Andre kortfristede forpligtelser	(0)	(1)	(70)	(17)	(88)	(10)
I alt	–	5	72	106	182	173

Gældsforpligtelserne omfatter udgiftsopgørelser, som EUF modtager i forbindelse med sin støtteaktivitet. Det krævede beløb registreres, så snart betalingsanmodningen er modtaget. Den samme procedure anvendes i forbindelse med fakturaer og kreditnotaer, der modtages i forbindelse med indkøb. De pågældende godtgørelseskrav er taget i betragtning ved cut-off-proceduren ved årets udgang. Efter cut-off-registreringerne er de anslåede dækningsberettigede beløb blevet opført i resultatopgørelsen. Ikke dækningsberettigede beløb er opført som anden kortfristet gæld.

2.7.2. Diverse kreditorer

Mio. EUR

	Bemærkning	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
Samfinansiering – gældsforpligtelser	2.6.1	–	–	38	31	69	68
Udskudte kapitalbidrag	2.7.2.1	–	–	–	264	264	–
Andre diverse kreditorer		–	–	(2)	3	1	0
I alt		–	–	36	298	334	68

2.7.2.1. Udskudte kapitalbidrag

Pr. 31. december 2019 vedrører hele beløbet på 264 mio. EUR Det Forenede Kongeriges indbetalte bidrag for 2020 til EUF ved udgangen af december. Pr. 31. december 2018 var der ingen forudbetalte kapitalbidrag.

2.8. PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
Periodiserede udgifter	–	96	240	982	1 318	1 279
Andre periodeafgrænsningsposter	–	–	0	1	1	3
I alt	–	96	240	983	1 319	1 281

Påløbne udgifter omfatter anslåede driftsudgifter til igangværende eller gennemførte kontrakter, hvor der ikke foreligger validerede godtgørelseskrav, men hvor de støtteberettigede udgifter, der er afholdt af støttemodtagere, er anslået ud fra de bedst tilgængelige oplysninger. Den andel af de anslåede påløbne udgifter, der vedrører forfinansiering, er bogført som en reduktion af forfinansieringsbeløbene (se bemærkning 2.2 above ovenfor).

Stigningen under denne post er den kombinerede virkning af en stigning i påløbne udgifter under 11. EUF (2018: 838 mio. EUR) og et fald i påløbne udgifter under 10. EUF (2018: 358 mio. EUR). Dette stemmer overens med EUF's livscyklus og hænger også sammen med udviklingen i antallet af åbne kontrakter under disse EUF'er: 11. EUF var oppe i fulde omdrejninger i 2019, og der var således langt flere åbne kontrakter pr. 31. december 2019, for hvilke udgifterne skulle anslås og indregnes som påløbne udgifter. Omvendt blev mange kontrakter afsluttet og lukket under 10. EUF i 2019, hvilket resulterede i et fald i antallet af åbne kontrakter og færre påløbne udgifter under denne EUF.

NETTOAKTIVER

2.9. DAGSVÆRDIRESERVE

I overensstemmelse med regnskabsreglerne benyttes dagsværdireserven til justering af AFS-aktiver til dagsværdi.

	Mio. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018
Medtaget i dagsværdireserven	(2)	-
Medtaget i resultatopgørelsen	-	-
I alt	(2)	-

2.10. FONDSMIDLER

2.10.1. Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er

	Mio. EUR				
	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt
Fondsmidler	12 164	10 773	20 960	29 367	73 264
Ikkeindkaldte fondsmidler	-	(0)	(0)	(22 840)	(22 840)
Indkaldte fondsmidler pr. 31.12.2018	12 164	10 773	20 960	6 527	50 423
Fondsmidler	12 164	10 773	20 960	29 367	73 264
Ikkeindkaldte fondsmidler	-	(15)	(0)	(18 440)	(18 455)
Indkaldte fondsmidler pr. 31.12.2019	12 164	10 758	20 960	10 927	54 809

Fondsmidlerne er lig med de samlede bidrag, som medlemsstaterne skal indbetale til den pågældende EUF ifølge hver enkelt interne aftale. Ikkeindkaldte midler er den del, der endnu ikke er opkrævet hos medlemsstaterne. Indkaldte fondsmidler er de bidrag, der er blevet indkaldt af EUF og overført til kontantkontiene fra medlemsstaterne (se bemærkning 2.10.2 nedenfor).

2.10.2. Indkaldte og ikkeindkaldte fondsmidler pr. medlemsstat

Mio. EUR

Bidrag til 11. EUF	%	Ikkeindkaldte midler pr. 31.12.2018	Indkaldte midler i 2019	Ikkeindkaldte midler pr. 31.12.2019
Østrig	2,40	548	(105)	442
Belgien	3,25	742	(143)	599
Bulgarien	0,22	50	(10)	40
Kroatien	0,23	51	(10)	42
Cypern	0,11	25	(5)	21
Tjekkiet	0,80	182	(35)	147
Danmark	1,98	452	(87)	365
Estland	0,09	20	(4)	16
Finland	1,51	345	(66)	278
Frankrig	17,81	4 068	(784)	3 285
Tyskland	20,58	4 700	(906)	3 795
Grækenland	1,51	344	(66)	278
Ungarn	0,61	140	(27)	113
Irland	0,94	215	(41)	173
Italien	12,53	2 862	(551)	2 311
Letland	0,12	27	(5)	21
Litauen	0,18	41	(8)	33
Luxembourg	0,26	58	(11)	47
Malta	0,04	9	(2)	7
Nederlandene	4,78	1 091	(210)	881
Polen	2,01	458	(88)	370
Portugal	1,20	273	(53)	221
Rumænien	0,72	164	(32)	132
Slovakiet	0,38	86	(17)	69
Slovenien	0,22	51	(10)	41
Spanien	7,93	1 812	(349)	1 463
Sverige	2,94	671	(129)	542
Det Forenede Kongerige	14,68	3 353	(646)	2 707
I alt	100,00	22 840	(4 400)	18 440

Da samtlige midler i 8., 9. og 10. EUF er blevet indkaldt og modtaget i de foregående år, er der i 2019 blevet indkaldt et beløb på 4 400 mio. EUR, som udelukkende vedrører 11. EUF.

2.10.3. Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
Midler overført fra afsluttede EUF'er	627	1 625	–	–	2 252	2 252

Denne post omfatter midler, der er overført fra afsluttede EUF'er til 8. og 9. EUF.

2.10.4. Overførsel af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt
Saldo pr. 31.12.2017	(2 503)	2 177	120	206	-
Overførsel af frigjorte beløb til resultatreserven for 10. EUF fra tidligere EUF'er	(7)	(40)	47	-	0
Overførsel af frigjorte beløb til resultatreserven for 11. EUF fra tidligere EUF'er	-	-	(112)	112	-
Saldo PR. 31.12.2018	(2 509)	2 137	55	317	-
Overførsel af frigjorte beløb til resultatreserven for 10. EUF fra tidligere EUF'er	(1)	(27)	28	-	(0)
Overførsel af frigjorte beløb til resultatreserven for 11. EUF fra tidligere EUF'er	-	-	181	(181)	-
Balance pr. 31.12.2019	(2 510)	2 109	265	136	-

Denne post omfatter midler, der er overført mellem aktive EUF'er.

Siden Cotonouaftalens ikrafttræden er alle uudnyttede midler fra tidligere aktive EUF'er overført til den senest åbnede EUF efter frigørelse. De midler, der overføres fra andre EUF'er, øger tildelingene til den modtagende fond og reducerer den oprindelige fonds tildeling. Midler, der er overført til resultatreserverne for 10. og 11. EUF kan kun anvendes til forpligtelser på de særlige betingelser, der er fastsat i de interne aftaler.

3. BEMÆRKNINGER TIL RESULTATOPGØRELSEN

INDTÆGTER

Mio. EUR

	Bemærkning	2019	2018
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner	3.1	28	4
Indtægter fra kommercielle transaktioner	3.2	46	57
I alt		74	60

3.1. INDTÆGTER FRA IKKEKOMMERCIELLE TRANSAKTIONER

Mio. EUR

	Bemærkning	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2019	2018
Inddrivelse af udgifter		0	0	9	4	13	21
Inddrivelse af Stabex-midler		-	-	0	-	0	0
Samfinansiering – indtægter	3.1.1	-	-	9	5	14	(17)
I alt		0	0	18	10	28	4

De ikkekommercielle indtægter kan opdeles på forvaltningstype som følger:

Mio. EUR

	2019	2018
Direkte forvaltning		
Gennemføres af:		
Kommissionen	1	1
EU-delegationer	6	3
	6	4
Indirekte forvaltning		
Gennemføres af:		
Tredjelande	15	(13)
Internationale organisationer	5	12
Privatretlige enheder, der har fået overdraget offentlige tjenesteydelsesopgaver	2	1
	22	-
I alt	28	4

3.1.1. Samfinansiering – indtægter

De modtagne samfinansieringsbidrag opfylder kriterierne for indtægter fra ikkekommercielle transaktioner, der er underlagt betingelser, og bør som sådan ikke have nogen indvirkning på resultatopgørelsen efter modtagelsen. Bidragene forbliver passiver (se bemærkning **2.6.1**), indtil de betingelser, der er knyttet til de donerede midler, er opfyldt, dvs. indtil udgifterne er afholdt (se bemærkning **3.4**). De dertil svarende beløb indregnes herefter i resultatopgørelsen som ikkekommercielle indtægter fra samfinansiering. Derfor er virkningen for regnskabsårets økonomiske resultat nul.

3.2. INDTÆGTER FRA KOMMERCIELLE TRANSAKTIONER

	Mio. EUR					
	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2019	2018
Finansielle indtægter	(0)	(0)	3	4	7	10
Andre indtægter	1	6	21	12	39	46
I alt	1	6	24	16	46	57

De finansielle indtægter omfatter primært renter pålagt indtægtsordrer, der ikke er betalt til tiden (6,6 mio. EUR) og renter pålagt forfinansieringer. Andre indtægter vedrører udelukkende valutakursgevinster. De tilsvarende valutakurstab opføres under andre udgifter (se bemærkning 3.6).

UDGIFTER

3.3. STØTTEINSTRUMENTER

	Mio. EUR					
	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2019	2018
Programmerbar bistand	0	(0)	295	1 824	2 119	2 001
Makroøkonomisk bistand	–	29	–	–	29	26
Sektorpolitik	–	0	–	–	0	2
AVS-interne projekter	–	2	272	678	951	827
Katastrofebistand	–	4	12	97	112	873
Institutionel bistand	–	–	0	7	7	18
Bidrag til trustfonde	–	–	–	535	535	307
I alt	0	35	579	3 141	3 755	4 054

EUF's driftsudgifter omfatter forskellige støtteinstrumenter og kan inddeles i forskellige kategorier afhængig af, hvordan pengene udbetales og forvaltes.

Faldet under denne post er den kombinerede virkning af en stigning i udgifterne under 11. EUF (2018: 3 012 mio. EUR) og et fald i udgifterne under 10. EUF (2018: 984 mio. EUR). Dette stemmer overens med EUF's livscyklus og hænger også sammen med udviklingen i antallet af åbne kontrakter under disse EUF'er: 11. EUF var oppe i fulde omdrejninger i 2019, og der var således langt flere åbne kontrakter pr. 31. december 2019 med påløbne udgifter. Omvendt blev mange kontrakter afsluttet og lukket under 10. EUF i 2019, hvilket resulterede i færre påløbne udgifter under denne EUF.

Som bemærket ændrede udgifterne til støtteinstrumenter struktur under 11. EUF i forhold til 2018. Under denne EUF faldt udgifterne til katastrofebistand betydeligt (2018: 811 mio. EUR), mens udgifterne til programmerbar bistand, AVS-interne projekter og bidrag til trustfondene steg betydeligt (2018: 1 468 mio. EUR, henholdsvis 410 mio. EUR og 307 mio. EUR).

3.4. SAMFINANSIERINGSUDGIFTER

	Mio. EUR					
	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2019	2018
Samfinansiering	–	–	9	5	14	(17)

Denne post omfatter udgifter afholdt i forbindelse med samfinansieringsprojekter i 2019. Det bemærkes, at afholdte udgifter omfatter anslåede beløb vedrørende cut-off-proceduren (og dermed tilbageførsel af de anslåede beløb for sidste år).

De dertil svarende indtægter er bogført på resultatopgørelsen (se bemærkning 3.1.1).

STØTTEINSTRUMENTER OG SAMFINANSIERINGSUDGIFTER FORDELT PÅ FORVALTNINGSTYPE

Mio. EUR

	2019	2018
Direkte forvaltning		
<i>Gennemføres af:</i>		
<i>Kommissionen</i>	86	122
<i>EU-forvaltningsorganer</i>	(13)	31
<i>Trustfonde</i>	483	594
<i>EU-delegationer</i>	1 141	1 003
	1 697	1 750
Indirekte forvaltning		
<i>Gennemføres af:</i>		
<i>EIB og EIF</i>	145	44
<i>Internationale organisationer</i>	1 003	920
<i>Privatretlige enheder, der har fået overdraget offentlige tjenesteydelsesopgaver</i>	126	114
<i>Offentligretlige organer</i>	184	231
<i>Tredjelande</i>	613	977
<i>EU-organer og offentlig-private partnerskaber</i>	1	1
	2 073	2 287
I alt	3 770	4 037

3.5. FINANSIERINGSOMKOSTNINGER

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2019	2018
<i>Nedskrivning af tilgodehavender</i>	0	(2)	2	1	1	(7)

Denne post omfatter de anslåede udgifter til uinddrivelige beløb.

3.6. ANDRE UDGIFTER

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2019	2018
<i>Administrationsudgifter og IT-udgifter</i>	–	–	(41)	262	220	112
<i>Hensættelser til tab og omkostninger</i>	–	–	–	–	–	(4)
<i>Realiserede tab på varedebitorer</i>	–	2	1	1	3	1
<i>Kurstab</i>	1	6	21	9	37	39
I alt	1	8	(20)	272	260	148

Denne post omfatter primært støtteudgifter, dvs. administrative udgifter i forbindelse med planlægning og gennemførelse af EUF'er. Der er tale om udgifter til forberedelse, opfølgning, tilsyn og evaluering af projekter samt udgifter til IT-netværk, teknisk bistand osv.

4. EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSE SAMT ANDRE VÆSENTLIGE OPLYSNINGER

4.1. EVENTUALAKTIVER

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
Opfyldelsesgarantier	–	10	5	0	15	11
Tilbageholdelsesgarantier	–	5	4	–	9	7
I alt	–	15	8	0	24	17

Der kræves en opfyldelsesgaranti for at sikre, at modtagerne af EUF-midler opfylder forpligtelserne i deres kontrakter med EUF.

Der anvendes kun tilbageholdelsesgarantier i bygge- og anlægskontrakter. Typisk tilbageholdes der 10 % af de foreløbige betalinger til modtagerne, for at sikre at kontrahenterne opfylder deres forpligtelser. De tilbageholdte beløb opføres som tilgodehavender. Forudsat at den ordregivende myndighed er indforstået, kan kontrahenten i stedet stille en tilbageholdelsesgaranti som dækning for de beløb, der ellers ville blive tilbageholdt af de foreløbige betalinger. De stillede garantier opføres som eventualaktiver.

Hvad angår kontrakter, der er underlagt indirekte forvaltning, tilhører garantierne en anden ordregivende myndighed end EUF, og de oplyses således ikke af EUF.

4.2. ANDRE VÆSENTLIGE OPLYSNINGER

4.2.1. Udestående forpligtelser, der endnu ikke er udgiftsført

Det beløb, der er anført nedenfor, er de uindfrie forpligtelser minus dertil knyttede beløb, som er medtaget som udgifter i resultatopgørelsen. De uindfrie forpligtelser udgør forpligtelser, for hvilke der endnu ikke er sket betaling og/eller frigørelse. Det er den normale følge af flerårige programmer.

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2019	31.12.2018
Udestående forpligtelser, der endnu ikke er udgiftsført	(0)	42	576	7 946	8 564	9 071

Pr. 31. december 2019 udgjorde uindfrie forpligtelser på budgettet 10 270 mio. EUR (2018: 10 616 mio. EUR).

5. STYRING AF FINANSIELLE RISICI

Følgende oplysninger om EUF's styring af finansielle risici vedrører de likviditetstransaktioner, som Kommissionen udfører på EUF's vegne med henblik på anvendelse af dens midler.

5.1. POLITIKKER FOR RISIKOSTYRING OG -SIKRING

Vilkårene og principperne for styringen af likviditetstransaktionerne er fastlagt i finansforordningen for 11. EUF og i den interne aftale.

Som følge af ovennævnte forordning finder følgende hovedprincipper anvendelse:

- (a) Medlemsstaterne indbetaler EUF-bidragene på særlige konti, som er åbnet i den enkelte medlemsstats seddelbank eller i et af medlemsstaten udpeget pengeinstitut. Bidragene bliver stående på disse særlige konti, indtil EUF har brug for dem til betalinger.
- (b) Medlemsstaternes bidrag indbetales i euro, hvorimod EUF-betalingerne udstedes i euro og andre valutaer.
- (c) Bankkonti, som Kommissionen har åbnet på EUF's vegne, må ikke gå i minus.

Ud over de særlige konti findes der en række andre konti, som Kommissionen åbner på EUF's vegne i forskellige pengeinstitutter (centralbanker og forretningsbanker), og som anvendes til at foretage betalinger og modtage andre indbetalinger end medlemsstaternes budgetbidrag.

Likviditets- og betalingstransaktionerne er i vid udstrækning automatiseret og baseret på moderne informationssystemer. Der anvendes specifikke procedurer for at sikre systemsikkerheden og opsplitning af opgaverne i tråd med finansforordningen, Kommissionens interne kontrolstandarder og revisionsprincipper.

Der foreligger et sæt skriftlige retningslinjer og procedurer for forvaltningen af likviditets- og betalingstransaktionerne med det formål at reducere finansielle og operationelle risici og sikre et hensigtsmæssigt kontrolniveau. Retningslinjerne og procedurerne omfatter forskellige operationelle områder, og det kontrolleres regelmæssigt, at de overholdes.

5.2. VALUTARISIKO

EUF's eksponering for valutarisici ved årets udgang – nettostilling

	31.12.2019							31.12.2018							Mio. EUR
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Andet	I alt	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Andet	I alt	
Finansielle aktiver															
<i>Tilgodehavender og inddrivelige beløb</i>	–	–	–	–	115	8	123	63	–	0	–	67	8	138	
<i>Kontanter og andre likvide midler</i>	1	–	–	–	1 178	–	1 179	1	0	–	–	386	–	387	
	1	–	–	–	1 293	8	1 302	64	0	0	–	453	8	525	
Finansielle forpligtelser															
<i>Langfristede finansielle forpligtelser</i>	–	–	–	–	(19)	–	(19)	–	–	–	–	(18)	–	(18)	
<i>Gældsforpligtelser</i>	(7)	–	–	–	(509)	–	(516)	(1)	–	–	–	(218)	(22)	(241)	
	(7)	–	–	–	(528)	–	(535)	(1)	–	–	–	(236)	(22)	(259)	
I alt	(6)	–	–	–	765	8	767	63	0	0	–	217	(14)	267	

Alle bidrag føres i euro, og der købes kun andre valutaer, når det er nødvendigt af hensyn til en betaling. EUF's likviditetstransaktioner er således ikke udsat for valutarisici.

5.3. RENTERISIKO

EUF optager ikke lån og er derfor ikke udsat for nogen renterisiko.

EUF oppebærer imidlertid renter af indeståender på de forskellige bankkonti. Kommissionen sørger derfor på EUF's vegne ved hjælp af forskellige foranstaltninger for, at de oppebårne renter retmæssigt afspejler markedsrenten og eventuelle udsving.

Hver medlemsstat indbetaler sit bidrag til EUF til en særlig konto i et af medlemsstaten designet pengeinstitut. Eftersom den forrentning, der anvendes på nogle af disse konti, på nuværende tidspunkt kan være negativ, anvendes der særlige forvaltningsprocedurer for kontanter med henblik på at minimere saldiene på de pågældende konti. I overensstemmelse med Rådets forordning (EU) 2016/888 afholdes omkostninger ved negativ forrentning af den relevante medlemsstat.

Dag-til-dag-indeståender i forretningsbanker forrentes ved hjælp af en dag-til-dag-rente. Forrentningen af indeståender på disse konti sker ved hjælp af en flydende markedsrente, hvorpå der anvendes en kontraktfastsat margin (positiv eller negativ). For de fleste af kontiene beregnes renten ved hjælp af en markedsreferencerente og tilpasses efter udsvingene i denne sats. EUF løber således ikke nogen risiko, som kunne bevirke, at dens indeståender forrentes med en lavere rente end markedsrenten.

5.4. KREDITRISIKO (MODPARTSRISIKO)

Finansielle aktiver, som hverken er forfaldne eller værdiforringede:

Mio. EUR

	I alt	Hverken forfalden eller værdiforringet	Forfalden, men ikke værdiforringet		
				< 1 år	1-5 år > 5 år
Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb	123	100	16	7	–
I alt pr. 31.12.2019	123	100	16	7	–
Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb	138	121	12	5	–
I alt pr. 31.12.2018	138	121	12	5	–

Finansielle aktiver pr. risikokategori:

Mio. EUR

	31.12.2019			31.12.2018		
	Tilgodehavender	Kontanter	I alt	Tilgodehavender	Kontanter	I alt
Modparter med ekstern kreditvurdering						
Højeste og høj	7	958	965	5	303	308
Øverste mellem	–	220	220	–	80	80
Nederste mellem	–	1	1	–	4	4
Uden for investeringsklasse	–	0	0	–	0	0
	7	1 179	1 186	5	387	391
Modparter uden ekstern kreditvurdering						
Gruppe 1 (debitorer uden fortilfælde af misligholdelse)	116	0	116	133	0	134
Gruppe 2 (debitorer med fortilfælde af misligholdelse)	–	–	–	–	–	–
I alt	116	0	116	133	0	134
I alt	123	1 179	1 302	138	387	525

Midler i kategorierne "Uden for investeringsklasse" og investeringsklasse "Nederste mellem" vedrører hovedsageligt medlemsstaternes bidrag til EUF, der er indbetalt til de særlige konti, som medlemsstaterne har åbnet i henhold til artikel 20, stk. 3, i finansforordningen for EUF. I henhold til denne forordning bliver bidragene stående på disse særlige konti, indtil der skal foretages betalinger.

De fleste af EUF's likvide midler står på specialkonti oprettet af medlemsstaterne med henblik på betaling af deres bidrag i overensstemmelse med finansforordningen for EUF. Størstedelen af disse konti er oprettet hos medlemsstaternes statskasse eller centralbank. Disse institutioner udgør den laveste modpartsrisiko for EUF (risikoen er i forhold til dens medlemsstater).

Med hensyn til den del af EUF's likvide midler, der står i forretningsbanker med henblik på betalinger, overføres pengene til disse konti først, når der er brug for dem, og overførslerne styres automatisk af Kommissionens styringssystem for likvide midler. På de enkelte konti står der et minimum af kontanter, som er fastsat efter de gennemsnitlige daglige betalinger, der finder sted over kontiene. Beløbene, der står på disse konti fra dag til dag, er således hele tiden beskedne, hvilket er med til at begrænse EUF's risiko.

Hertil kommer, at forretningsbankerne udvælges ved hjælp af nogle særlige retningslinjer, hvorved modpartsrisikoen for EUF mindskes yderligere.

Samtlige forretningsbanker udvælges efter en udbudsprocedure. For at kunne deltage i udbudsproceduren kræves en kortfristet kreditrating på mindst Moody's P-1 eller tilsvarende (S&P A-1 eller Fitch F1). Der kan under særlige og behørigt begrundede omstændigheder accepteres et lavere niveau.

5.5. LIKVIDITETSRISIKO

Løbetidsanalyse af finansielle forpligtelser efter kontraktlig løbetid

Mio. EUR

	< 1 år	1-5 år	> 5 år	I alt
<i>Finansielle forpligtelser</i>	516	2	17	535
I alt pr. 31.12.2019	516	6	22	516
<i>Finansielle forpligtelser</i>	241	7	11	259
I alt pr. 31.12.2018	241	7	11	259

EUF's budgetprincipper sikrer, at der generelt i budgetperioden altid er tilstrækkelige likvide midler til gennemførelsen af betalinger. Medlemsstaternes samlede bidrag er således lig med de samlede betalingsbevillinger i en given budgetperiode.

Medlemsstaterne indbetaler imidlertid deres bidrag til EUF i tre årlige rater, hvorimod betalingerne er sæsonbestemte.

For at sikre at der altid er tilstrækkeligt med likvide midler til de betalinger, der skal gennemføres i en given måned, udveksles der regelmæssigt oplysninger om likviditetssituationen mellem Kommissionens kasse og de afdelinger, der afholder udgifterne.

Herudover anvendes der i EUF's finanstransaktioner nogle automatiske likviditetsstyringsredskaber til at sikre, at der er tilstrækkelig med likviditet på EUF's bankkonti fra dag til dag.

6. OPLYSNINGER OM TILKNYTTET PARTER

EU's tilknyttede parter er EU's Bêkoutrustfond, EU's trustfond for Afrika og Kommissionen. Transaktioner med disse enheder finder sted som led i EU's almindelige transaktioner, og der er i dette tilfælde ikke behov for specifikke oplysningskrav for disse transaktioner i henhold til EU's regnskabsregler.

EU har ingen egen ledelse, idet den forvaltes af Kommissionen. Vederlag og tillæg til nøglepersoner i EU's ledelse, herunder Kommissionen, er offentliggjort i EU's konsoliderede årsregnskab i afsnit 7.2 "Vederlag og tillæg til nøglepersoner i ledelsen".

7. BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

På tidspunktet for fremsendelsen af dette midlertidige regnskab havde EUF's regnskabsfører hverken kendskab til eller fået meddelelse om nogen væsentlige elementer, som krævede opførelse under dette punkt, bortset fra for så vidt angår det spørgsmål, der er fremhævet nedenfor. Årsregnskabet og de dertil knyttede bemærkninger er udarbejdet ved hjælp af de senest foreliggende oplysninger, hvilket fremgår af ovenstående.

Det Forenede Kongeriges udtræden af Den Europæiske Union

Den 1. februar 2020 trådte Det Forenede Kongerige ud af Den Europæiske Union. Efter indgåelsen af aftalen om Det Forenede Kongerige Storbritannien og Nordirlands udtræden af Den Europæiske Union og Det Europæiske Atomenergifællesskab ("udtrædelsesaftalen") mellem de to parter forpligtede Det Forenede Kongerige sig til at betale alle sine forpligtelser i henhold til den gældende flerårige finansielle ramme (FFR) samt tidligere finansielle forpligtelser, som om landet stadig var en medlemsstat.

Det fremgår af udtrædelsesaftalen, at Det Forenede Kongerige forbliver part i EUF indtil ophøret af 11. EUF og alle tidligere aktive EUF'er, og at landet i den forbindelse skal opfylde de samme forpligtelser som de øvrige medlemsstater i den interne aftale om oprettelse af EUF samt de forpligtelser, der følger af tidligere EUF'er frem til deres ophør. Landet kan deltage som observatør uden stemmeret i EUF-Udvalget.

Det fremgår også af udtrædelsesaftalen, at Det Forenede Kongeriges andel af beløb fra projekter under 10. EUF eller tidligere EUF'er, som der ikke er indgået forpligtelser for, eller som er blevet frigjort på datoen for aftalens ikrafttræden, ikke genanvendes. Det samme gælder Det Forenede Kongeriges andel af midler, der ikke er indgået forpligtelser for, eller der er blevet frigjort under 11. EUF efter den 31. december 2020.

På tidspunktet for fremsendelsen af dette midlertidige regnskab og i lyset af den indgåede udtrædelsesaftale, som allerede er trådt i kraft, er der ingen finansiell virkning for EUF's årsregnskab for 2019.

Coronavirus 2019 (COVID-19)

I første kvartal af 2020 har coronavirusudbruddet haft enorme globale virkninger, herunder på de finansielle markeder, hvor der har været betydelige fald i alle større indekser. Dette har ført til øget volatilitet i værdien af finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi, herunder instrumenter, der er opført på EDF's balance. Som en ikkeregulerende begivenhed kræver coronavirusudbruddet ikke regulering af de indberettede tal. I efterfølgende rapporteringsperioder vil COVID-19 sandsynligvis påvirke indregningen og målingen af visse aktiver og forpligtelser i årsregnskabet. På grundlag af de oplysninger, der forelå på tidspunktet for fremsendelsen af dette midlertidige regnskab, kan der ikke foretages et pålideligt skøn over den økonomiske virkning af coronavirusudbruddet.

8. AFSTEMNING AF DET ØKONOMISKE RESULTAT OG BUDGETRESULTATET

Regnskabsårets økonomiske resultat er beregnet på grundlag af periodiseret regnskabsførelse. Budgetresultatet er derimod baseret på kasseregnskabsprincippet. Da både det økonomiske resultat og budgetresultatet dækker de samme underliggende operationelle transaktioner, er det en nyttig metode til at kontrollere, at de stemmer overens. Tabellen nedenfor viser denne afstemning fordelt på indtægts- og udgiftsposter, idet de vigtigste afstemte beløb fremhæves. Bemærkningerne til tabellen indeholder yderligere oplysninger om de vigtigste afstemningsposter.

Mio. EUR

	2019	2018
ÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT	(3 956)	(4 118)
Indtægter		
<i>Fordringer, der ikke har nogen betydning for budgetresultatet</i>	–	(1)
<i>Fordringer, som er konstateret i regnskabsåret, men som endnu ikke er</i>	(16)	(11)
<i>Fordringer, som er konstateret i tidligere år, og som er inddrevet i</i>	23	11
<i>Nettoresultat af forfinansiering</i>	53	36
<i>Periodiserede indtægter (netto)</i>	(67)	(39)
<i>Andet</i>	(3)	(1)
Udgifter		
<i>Regnskabsårets udgifter, som endnu ikke er betalt</i>	107	115
<i>Udgifter fra tidligere år, som er afholdt i regnskabsåret</i>	(672)	(366)
<i>Nettoresultat af forfinansiering</i>	(44)	(179)
<i>Periodiserede udgifter (netto)</i>	719	484
REGNSKABSÅRETS BUDGETRESULTAT	(3 856)	(4 069)

8.1. AFSTEMNINGSPOSTER – INDTÆGTER

Et regnskabsårs budgetindtægter svarer til de indtægter, der i løbet af regnskabsåret inddrives på grundlag af de konstaterede fordringer, og de beløb, der inddrives på grundlag af fordringer konstateret i tidligere regnskabsår.

Fordringer, der ikke har nogen betydning for budgetresultatet, medtages i regnskabsårets økonomiske resultat, men kan ud fra et budgetmæssigt synspunkt ikke betragtes som indtægter, eftersom det indbetalte beløb overføres til reserver, og der ikke på ny kan indgås forpligtelser for dette beløb uden en rådsafgørelse.

Ved afstemning skal de fordringer, der konstateres i regnskabsåret, men som endnu ikke er inddrevet, trækkes fra det økonomiske resultat, idet de ikke udgør en del af budgetindtægterne. **Fordringer, der er konstateret i tidligere år og inddrevet i regnskabsåret**, skal derimod lægges til det økonomiske resultat ved afstemningen.

Nettoresultatet af forfinansieringen fremstår efter clearing af forfinansieringsbeløbene inddrevet hos støttemodtagerne. Disse indbetalinger udgør budgetindtægter, men har ikke nogen betydning for det økonomiske resultat og skal derfor ved afstemning lægges til resultatet.

De **periodiserede nettoindtægter** består hovedsagelig af periodeafgrænsningsposter opstillet med henblik på cut-off-proceduren ved årets udgang. Det er kun nettoresultatet, dvs. fastlagte, men endnu ikke modtagne indtægter for regnskabsåret minus tilbageførsel af fastlagte, men endnu ikke modtagne indtægter fra tidligere år, der tages i betragtning.

8.2. AFSTEMNINGSPOSTER – UDGIFTER

Endnu ikke betalte udgifter for regnskabsåret skal medtages af hensyn til afstemningen, eftersom de indgår i det økonomiske resultat, men ikke udgør en udgift på budgettet. **Udgifter fra tidligere år, som er afholdt i regnskabsåret**, skal derimod ved afstemning trækkes fra det økonomiske resultat, eftersom de udgør en del af regnskabsårets budgetudgifter, men ikke har nogen betydning for det økonomiske resultat eller fører til et fald i udgifterne i tilfælde af korrektioner.

Indtægter, der stammer fra **annullerede betalinger**, har ingen betydning for det økonomiske resultat, men derimod for budgetresultatet.

Nettoresultatet af forfinansieringen er en kombination af de nye forfinansieringsbeløb, der er betalt i det aktuelle regnskabsår (og opført som en budgetudgift i det pågældende år), og frigørelsen af den forfinansiering, der er betalt i det aktuelle regnskabsår eller i tidligere regnskabsår ved godkendelse af støtteberettigede omkostninger. Sidstnævnte repræsenterer en udgift i periodiseringsmæssig forstand, men ikke i budgetregnskabet, idet betalingen af den oprindelige forfinansiering allerede blev betragtet som en budgetudgift på betalingstidspunktet.

Periodiserede nettoudgifter består hovedsagelig af periodeafgrænsningsposter opstillet med henblik på cut-off-proceduren ved årets udgang, dvs. støtteberettigede udgifter, som modtagere af EUF-midler har afholdt, men som de endnu ikke har indberettet til EUF. Det er kun nettoresultatet, dvs. periodiserede udgifter fra regnskabsåret minus tilbageførsel af periodiserede udgifter fra tidligere år, der tages i betragtning.

ÅRSREGNSKAB FOR EU-TRUSTFONDE, DER ER INTEGRERET I EUF

ÅRSREGNSKAB FOR EU's BÊKOUTRUSTFOND 2019

Det bemærkes, at tallene er afrundet til tusinder euro (1 000 EUR), og at visse finansielle data i tabellerne derfor kan se ud til ikke at stemme.

BAGGRUNDSOPLYSNINGER OM EU'S BÊKOUTRUSTFOND

Generelle baggrundsoplysninger om EU's trustfonde

I henhold til artikel 234 og 235 i forordningen om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget (i det følgende benævnt "EU-finansforordningen")⁴ og artikel 35 i finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond (i det følgende benævnt "finansforordningen for EUF")⁵ er Kommissionen bemyndiget til at oprette trustfonde for foranstaltninger udadtil (i det følgende benævnt "EU-trustfonde"). EU-trustfonde oprettes i henhold til en aftale, der indgås med andre donorer, med henblik på akutte nødhjælpsforanstaltninger og efterfølgende foranstaltninger, der er nødvendige for at reagere på en krise, eller på tematiske foranstaltninger.

EU-trustfonde oprettes ved en afgørelse truffet af Europa-Kommissionen efter høring eller godkendelse af Europa-Parlamentet og Rådet. Denne afgørelse indeholder den konstitutive aftale, der er indgået med andre donorer.

EU-trustfonde må kun oprettes og gennemføres på følgende betingelser:

- Unionens indsats indeholder en merværdi: Trustfondenes målsætninger kan, navnlig på grund af deres omfang eller potentielle virkninger, bedre nås på EU-plan end på nationalt plan, og anvendelsen af de eksisterende finansieringsinstrumenter ville ikke være tilstrækkelig til at nå Unionens politikmål.
- Trustfondene tilvejebringer klar politisk synlighed for Unionen og forvaltningsmæssige fordele samt bedre kontrol fra Unionens side med risici og udbetalinger af Unionens og andre donorerers bidrag.
- Trustfondene duplikerer ikke andre eksisterende finansieringskanaler eller lignende instrumenter uden at tilføje noget nyt.
- Trustfondenes målsætninger tilpasses målsætningerne for det EU-instrument eller den EU-budgetkonto, som de finansieres over.

For hver EU-trustfond oprettes en bestyrelse med Kommissionen som formand for at sikre en retfærdig repræsentation af donorerne og for at træffe afgørelse om anvendelsen af midlerne. Bestyrelsen omfatter en repræsentant for hver af de medlemsstater, der ikke bidrager, som observatør. Reglerne for bestyrelsens sammensætning og vedtægterne er fastlagt i aftalen om oprettelse af EU-trustfonden.

EU-trustfonde oprettes med en begrænset varighed, som fastlægges i aftalen om oprettelse. Denne varighed kan forlænges på anmodning fra trustfondens bestyrelse og efter at Kommissionen har fremlagt en rapport, der begrundet forlængelsen. Europa-Parlamentet og/eller Rådet kan anmode Kommissionen om at indstille bevillingerne til trustfonden eller revidere den konstitutive retsakt med henblik på trustfondens afvikling.

Hvervet som EU-trustfondenes regnskabsfører varetages af Kommissionens regnskabsfører. Regnskabsføreren er ansvarlig for fastlæggelsen af regnskabsprocedurer og en kontoplan, der er fælles for alle EU's trustfonde. Kommissionens interne revisor, OLAF og Revisionsretten har samme beføjelser i forhold til EU-trustfonde som i forhold til andre foranstaltninger, der forestås af Kommissionen. EU-trustfondene underkastes hvert år en uafhængig ekstern revision.

Nuværende EU-trustfonde

Kommissionen driver i øjeblikket fire EU-trustfonde:

- **Bêkoutrustfonden** har til formål at yde bistand til alle aspekter af Den Centralafrikanske Republiks arbejde for at komme ud af krisen og genopbygning af landet. Oprettet den 15. juli 2014
- **Madadtrustfonden** er en regional MADAD oprettet som reaktion på den syriske krise. Oprettet den 15. december 2014

⁴ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 2018/1046 af 18. juli 2018 om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget.

⁵ Rådets forordning (EU) 2018/1877 af 26. november 2018 om finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond og om ophævelse af Rådets forordning (EU) 2015/323.

- **Trustfonden for Afrika** er EU's Nødtrustfond for Stabilitet og Håndtering af de Grundlæggende Årsager til Irregulær Migration og til Fordrivelse af Personer i Afrika. Oprettet den 12. november 2015
- **Trustfonden for Colombia** støtter gennemførelsen af fredsaftalen i forbindelse med tidlige genopretnings-/stabiliseringsbestræbelser oven på konflikten. Oprettet den 12. december 2016.

EU's Bêkotrufond

EU's første multidonortrustfond, kaldet Bêkou, som betyder "håb" på sango, blev oprettet af Kommissionen (repræsenteret ved GD DEVCO og GD ECHO samt EU-Udenrigstjenesten) og tre EU-medlemsstater (Tyskland, Frankrig og Nederlandene) den 15. juli 2014 med det formål at fremme stabilisering og genopbygning i Den Centralafrikanske Republik. Fonden er oprettet for en periode på maksimalt 60 måneder. I maj 2019 godkendte EU en forlængelse af Bêkotrufonden indtil december 2020, og trustfonden vil således have en varighed på 78 måneder.

Bêkotrufondens bestyrelse og operationelle udvalg består af repræsentanter for donorerne, Kommissionen og observatører. Bestyrelsen vedtager og reviderer trustfondens strategi. Den samles mindst en gang om året.

Det operationelle udvalg vurderer, godkender og fører tilsyn med gennemførelsen af de aktioner, der finansieres af trustfonden. Det godkender desuden dens årsregnskaber og årsrapporter vedrørende aktiviteter finansieret af trustfonden.

Årsregnskab for EU's Bêkotrufond

I henhold til artikel 8 i aftalen om oprettelse af Den Europæiske Unions trustfond for Den Centralafrikanske Republik, "EU's Bêkotrufond", og artikel 11.2.1 i den konstitutive aftale, består årsregnskabet af to dele: 1) årsberetningen, som trustfondens forvalter er ansvarlig for, og 2) årsregnskabet, der udarbejdes af Kommissionens regnskabsfører, der i henhold til samme artikel også er trustfondens regnskabsfører.

I henhold til artikel 8 i den konstitutive aftale udarbejdes årsregnskabet i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er vedtaget af Kommissionens regnskabsfører, dvs. EU's regnskabsregler, som tager udgangspunkt i de internationale regnskabsstandarder for den offentlige sektor (IPSAS).

Årsregnskabet er underlagt uafhængig ekstern revision, og trustfondens forvalter fremlægger sammen med regnskabsføreren det endelige årsregnskab for det administrative udvalg til vedtagelse (artikel 8.3.4, litra c)).

Årsregnskabet for Bêkotrufonden er konsolideret i årsregnskabet for Den Europæiske Udviklingsfond.

Årets højdepunkter

Siden Bêkotrufondens oprettelse i juli 2014 er der vedtaget 19 programmer, og den er nået ud til mere end 2,5 mio. modtagere. Programmerne skal hjælpe Den Centralafrikanske Republik (CAR) og dens befolkning i kølvandet på krisen i 2013. Bêkotrufondens målsætninger er mere specifikt at sikre adgang til basale tjenester (navnlig sundhed, vand og sanitet), støtte økonomisk genopretning og jobskabelse og fremme social samhørighed og forsoning.

Til trods for en demokratisk valgt regering og undertegnelsen af en fredsaftale i februar 2019 er sikkerhedssituationen i Den Centralafrikanske Republik fortsat meget usikker. I en så kompleks og skrøbelig situation udnytter Bêkotrufonden sine komparative fordele qua sin fleksibilitet og evne til at tilpasse sig skiftende omstændigheder. Samtidig er Bêkotrufonden det eneste instrument, der hjælper med at øge såvel befolkningens som statens modstandskraft gennem sammenkobling af nødhjælp, rehabilitering og udvikling (LRRD).

I maj 2019 godkendte EU i lyset af den nuværende situation i Den Centralafrikanske Republik en forlængelse af Bêkotrufonden indtil december 2020, og trustfonden vil således have en varighed på 78 måneder i stedet for 60 måneder. Den officielle procedure, som omfatter høring af Europa-Parlamentet og Rådet, blev igangsat i december 2018 på baggrund af en officiel anmodning fra trustfondens bestyrelse.

Operationelle højdepunkter i 2019:

- I maj vedtog Bêkoutrustfonden efter undertegnelsen af fredsaftalen en ny tværsektoriel aktion til støtte for den socioøkonomiske genopretning i den sydøstlige del af landet, som er et område, der tidligere var utilgængeligt. Formålet med denne aktion er at forny den sociale kontrakt mellem staten og befolkningen ved at støtte den økonomiske genopretning, genetablere basale sundheds-, vandforsynings- og sanitetstjenester, fremme dialog og social samhørighed og styrke de lokale myndigheder og omstruktureringen af staten. Budgettildeling: 18 mio. EUR.
- I oktober vedtog Bêkoutrustfonden et program til støtte for og fremme af iværksætteri i by- og landområder med et samlet budget på 15 mio. EUR. Der blev også vedtaget en ny facilitet for teknisk bistand og kommunikation. Bêkoutrustfonden forhøjede desuden budgettet for tre igangværende aktioner inden for sundhed (yderligere 21,76 mio. EUR), ligestilling (yderligere 0,5 mio. EUR) og socioøkonomisk rehabilitering (yderligere 0,78 mio. EUR).
- Efter forlængelsen af Bêkoutrustfonden blev den operationelle strategi for 2019-2020 vedtaget af bestyrelsen i november. I strategien identificeres tre brede interventionsektorer, der fortsat er relevante for Bêkoutrustfonden: i) sociale sektorer (hovedsagelig sundhed og vand og sanitet), ii) aktioner til fremme af økonomisk modstandsdygtighed og genopretning, og iii) en styrket støtte til omstruktureringen af staten og til forsoningsbestræbelser.
- Projekterne under Bêkoutrustfonden var præget af den ustabile sikkerhedssituation (lokaliserede konflikter i Bangui og baglandet efterfulgt af perioder med relativ stabilitet), men også af den styrkede koordinering mellem regeringen, partnere og humanitære aktører.

På det finansielle plan beløb tilsagnene fra trustfondens bidragsydere sig til næsten 296 mio. EUR ved udgangen af 2019. Det er en stigning på 53 mio. EUR sammenlignet med 2018. 31 mio. EUR ud af disse 295 mio. EUR mangler stadig at blive bekræftet.

I 2019 undertegnede Bêkoutrustfonden 11 nye kontrakter for et samlet beløb på mere end 28 mio. EUR. Disse bidrager til gennemførelsen af trustfondens programmer, som sigter mod at styrke sundheden, øge modstandskraften og jobskabelsen i landdistrikter, bringe regioner ud af isolation og styrke den økonomiske genopretning.

Sidst, men ikke mindst, blev der udbetalt næsten 32 mio. EUR i 2019 udover de betalinger, der er foretaget i de foregående år, og de samlede udbetalinger er nået op på næsten 151 mio. EUR siden trustfondens oprettelse.

I årsregnskabet ses virkningerne af ovennævnte aktiviteter især på posterne:

- Forfinansiering: et fald på 11 405 000 EUR som følge af indregningen af åbne beløb ved udgangen af 2018 i løbet af 2019 og et fald i udbetalte forskud.
- Kontanter og andre likvide midler: en stigning på 3 506 000 EUR (se pengestrømsopgørelse), som primært skyldes faldende forfinansieringer som nævnt ovenfor.

BALANCEN

1 000 EUR

	Bemærkning	31.12.2019	31.12.2018
LANGFRISTEDE AKTIVER			
<i>Forfinansiering</i>		3 273	3 443
		3 273	3 443
KORTFRISTEDE AKTIVER			
<i>Forfinansiering</i>		18 312	29 546
<i>Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb</i>		1 853	1 138
<i>Kontanter og andre likvide midler</i>		17 432	13 926
		37 597	44 611
AKTIVER I ALT		40 870	48 054
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSE			
<i>Finansielle forpligtelser</i>		(29 727)	(42 737)
		(29 727)	(42 737)
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSE			
<i>Gældsforpligtelser</i>		(10)	(918)
<i>Periodeafgrænsningsposter</i>		(11 133)	(4 399)
		(11 143)	(5 317)
FORPLIGTELSE I ALT		(40 870)	(48 054)
NETTOAKTIVER		–	–
MIDLER OG RESERVER			
<i>Bidrag fra medlemmer</i>		–	–
<i>Akkumuleret overskud</i>		–	–
<i>Regnskabsårets økonomiske resultat</i>		–	–
NETTOAKTIVER		–	–

RESULTATOPGØRELSE

1 000 EUR

	Bemærkning	2019	2018
INDTÆGTER			
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner			
<i>Indtægter fra donationer</i>		48 343	33 682
<i>Inddrivelse af udgifter</i>		68	–
		48 410	33 682
Indtægter fra kommercielle transaktioner			
<i>Finansielle indtægter</i>		(2)	1
		(2)	1
Indtægter i alt		48 408	33 683
UDGIFTER			
<i>Driftsudgifter</i>		(47 620)	(32 825)
<i>Andre udgifter</i>		(789)	(858)
Udgifter i alt		(48 408)	(33 683)
ÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT		–	–

PENGESTRØMSOPGØRELSE

1 000 EUR

	2019	2018
<i>(Stigning)/fald i forfinansiering</i>	11 405	(24 839)
<i>(Stigning)/fald i kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb</i>	(715)	(261)
<i>Stigning/(fald) i finansielle forpligtelser</i>	(13 010)	(1 982)
<i>Stigning/(fald) i gældsforpligtelser</i>	(908)	202
<i>Stigning(fald) i periodeafgrænsningsposter</i>	6 734	863
NETTOPENGESTRØMME	3 506	(26 017)
<i>Nettostigning/(nettofald) i kontanter og andre likvide midler</i>	3 506	(26 017)
<i>Kontanter og andre likvide midler ved årets start</i>	13 926	39 943
<i>Kontanter og andre likvide midler ved årets udgang</i>	17 432	13 926

ÅRSREGNSKAB FOR EU-TRUSTFONDEN FOR AFRIKA 2019

Det bemærkes, at tallene er afrundet til tusinder euro (1 000 EUR), og at visse finansielle data i tabellerne derfor kan se ud til ikke at stemme.

BAGGRUNDSOPLYSNINGER OM TRUSTFONDEN FOR AFRIKA

Generelle baggrundsoplysninger om EU-trustfondene

I henhold til artikel 234 og 235 i forordningen om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget (i det følgende benævnt "EU-finansforordningen")⁶ og artikel 35 i finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond (i det følgende benævnt "finansforordningen for EUF")⁷ er Kommissionen bemyndiget til at oprette trustfonde for foranstaltninger udadtil (i det følgende benævnt "EU-trustfonde"). EU-trustfonde oprettes i henhold til en aftale, der indgås med andre donorer, med henblik på akutte nødhjælpsforanstaltninger og efterfølgende foranstaltninger, der er nødvendige for at reagere på en krise, eller på tematiske foranstaltninger.

EU-trustfonde oprettes ved en afgørelse truffet af Europa-Kommissionen efter høring eller godkendelse af Europa-Parlamentet og Rådet. Denne afgørelse indeholder den konstitutive aftale, der er indgået med andre donorer.

EU-trustfonde må kun oprettes og gennemføres på følgende betingelser:

- Unionens indsats indeholder en merværdi: Trustfondenes målsætninger kan, navnlig på grund af deres omfang eller potentielle virkninger, bedre nås på EU-plan end på nationalt plan, og anvendelsen af de eksisterende finansieringsinstrumenter ville ikke være tilstrækkelig til at nå Unionens politikmål.
- Trustfondene tilvejebringer klar politisk synlighed for Unionen og forvaltningsmæssige fordele samt bedre kontrol fra Unionens side med risici og udbetalinger af Unionens og andre donorerers bidrag.
- Trustfondene duplikerer ikke andre eksisterende finansieringskanaler eller lignende instrumenter uden at tilføje noget nyt.
- Trustfondenes målsætninger tilpasses målsætningerne for det EU-instrument eller den EU-budgetkonto, som de finansieres over.

For hver EU-trustfond oprettes en bestyrelse med Kommissionen som formand for at sikre en retfærdig repræsentation af donorerne og for at træffe afgørelse om anvendelsen af midlerne. Bestyrelsen omfatter en repræsentant for hver af de medlemsstater, der ikke bidrager, som observatør. Reglerne for bestyrelsens sammensætning og vedtægterne er fastlagt i aftalen om oprettelse af EU-trustfonden.

EU-trustfonde oprettes med en begrænset varighed, som fastlægges i aftalen om oprettelse. Denne varighed kan forlænges på anmodning fra trustfondens bestyrelse og efter at Kommissionen har fremlagt en rapport, der begrundet forlængelsen. Europa-Parlamentet og/eller Rådet kan anmode Kommissionen om at indstille bevillingerne til EUTF'en eller revidere den konstitutive retsakt med henblik på trustfondens afvikling.

Hvervet som EU-trustfondenes regnskabsfører varetages af Kommissionens regnskabsfører. Regnskabsføreren er ansvarlig for fastlæggelsen af regnskabsprocedurer og en kontoplan, der er fælles for alle EU's trustfonde. Kommissionens interne revisor, OLAF og Revisionsretten har samme beføjelser i forhold til EU-trustfonde som i forhold til andre foranstaltninger, der forestås af Kommissionen. EU-trustfondene underkastes hvert år en uafhængig ekstern revision.

Nuværende EU-trustfonde

Kommissionen driver i øjeblikket fire EU-trustfonde:

- **Bêkoutrustfonden** har til formål at yde bistand til alle aspekter af Den Centralafrikanske Republiks arbejde for at komme ud af krisen og genopbygning af landet. Oprettet den 15. juli 2014
- **Madadtrustfonden** er en regional MADAD oprettet som reaktion på den syriske krise. Oprettet den 15. december 2014
- **Trustfonden for Afrika** er EU's Nødtrustfond for Stabilitet og Håndtering af de Grundlæggende Årsager til Irregulær Migration og til Fordrivelse af Personer i Afrika. Oprettet den 12. november 2015

⁶ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 2018/1046 af 18. juli 2018 om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget.

⁷ Rådets forordning (EU) 2018/1877 af 26. november 2018 om finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond og om ophævelse af Rådets forordning (EU) 2015/323.

- **Trustfonden for Colombia** støtter gennemførelsen af fredsftalen i forbindelse med tidlige genopretnings-/stabiliseringsbestræbelser oven på konflikten. Oprettet den 12. december 2016.

Trustfonden for Afrika

Den Europæiske Unions Nødtrustfond for Stabilitet og Håndtering af de Grundlæggende Årsager til Irregulær Migration og til Fordrivelse af Personer i Afrika ("Trustfonden for Afrika") blev oprettet den 12. november 2015 på Vallettatopmødet om migration. Hovedformålene med denne fond er at støtte alle aspekter med hensyn til stabilitet og bidrage til en bedre migrationsforvaltning samt tackle de underliggende årsager til destabilisering, tvungen fordrivelse og ulovlig migration, navnlig ved at fremme resiliens, økonomiske og lige muligheder, sikkerhed og udvikling samt at sætte ind over for menneskerettighedskrænkelser.

Trustfonden opererer i tre primære geografiske områder, nemlig Sahelregionen og området omkring Tchad Sø-Bassinet, Afrikas Horn og Nordafrika. Nabolandene til de lande, der kan modtage bistand, kan få gavn af trustfondens projekter efter en konkret og individuel vurdering. Trustfonden er oprettet med en begrænset varighed, indtil den 31. december 2020, for på kort og mellemlang sigt at tilvejebringe løsninger på de udfordringer, der er i regionen. Trustfonden forvaltes fra Bruxelles.

Bestyrelsen og det operationelle udvalg i trustfonden for Afrika består af repræsentanter for donorerne og Kommissionen samt repræsentanter for ikkebidragsydende EU-medlemsstater, myndigheder fra støtteberettigede lande og regionale organisationer som observatører.

Bestyrelsen fastlægger og reviderer trustfondens strategi. Den samles mindst en gang om året.

Det operationelle udvalg vurderer, godkender og fører tilsyn med gennemførelsen af de aktioner, der finansieres af trustfonden. Det godkender desuden dens årsregnskaber og årsrapporter vedrørende aktiviteter finansieret af trustfonden.

Årsregnskab for Trustfonden for Afrika

I henhold til artikel 7 i aftalen om oprettelse af Den Europæiske Unions Nødtrustfond for Stabilitet og Håndtering af de Grundlæggende Årsager til Irregulær Migration og til Fordrivelse af Personer i Afrika og dens vedtægter ("aftalen"), består årsregnskabet af to dele: 1) årsberetningen, som trustfondens forvalter er ansvarlig for, og 2) årsregnskabet, der udarbejdes af Kommissionens regnskabsfører, der i henhold til samme artikel også er trustfondens regnskabsfører.

I henhold til artikel 8 i den konstitutive aftale udarbejdes årsregnskabet i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er vedtaget af Kommissionens regnskabsfører, dvs. EU's regnskabsregler, som tager udgangspunkt i de internationale regnskabsstandarder for den offentlige sektor (IPSAS).

Årsregnskabet er underlagt uafhængig ekstern revision, og trustfondens forvalter fremlægger sammen med regnskabsføreren det endelige årsregnskab for det administrative udvalg til vedtagelse (artikel 8.3.4, litra c)).

Årets højdepunkter

I 2019 har EU's Nødtrustfond for Afrika (EUTF) igen vist sig at være et hurtigt og effektivt gennemførelsesredskab. Trustfonden fremmede den politiske dialog med afrikanske partnerlande, anvendte innovative tilgange og frembragte konkrete resultater i de tre regioner i trustfonden (Sahel og Tchadsøen, Afrikas Horn og Nordafrika) ved at samle finansiering og ekspertise fra en bred vifte af interessenter.

Trustfonden har yderligere konsolideret sine resultater i samarbejde med EU-medlemsstaternes udviklingsagenturer, FN-organisationer, NGO'er og partnerlande med de operationelle udvalgs godkendelse af yderligere 36 programmer og 16 supplerende bevillinger i de tre regioner for et samlet beløb på 851 mio. EUR⁸. Dette bringer det samlede antal godkendte programmer op på 223 med et samlet budget på 4,4 mia. EUR⁸. Der blev indgået nye kontrakter for et beløb på 951 mio. EUR i 2019 med gennemførelsespartnere, hvilket bringer det samlede beløb for underskrevne kontrakter op på 3,4 mia. EUR. Ved udgangen af 2019 var betalingerne nået op på ca. 2 mia. EUR.

⁸ Der er en tidsforskydning mellem de operationelle udvalgs godkendelse af programmer og "supplerende bevillinger" og den formelle forpligtelse i ABAC. Ved årets udgang var det samlede forpligtede beløb i 2019 722,7 mio. EUR.

I 2019 fortsatte trustfonden arbejdet med at håndtere den dobbelte målsætning om at fremme stabilitet og tackle de underliggende årsager til tvungen fordrivelse og ulovlig migration i Sahelregionen og området omkring Tchad Sø-bassinet, Afrikas Horn og Nordafrika. Trustfonden anvendte fortsat en afbalanceret tilgang til imødegåelse af udfordringerne ved irregulær migration med fokus på områder af fælles interesse for EU og Afrika. Disse omfatter bekæmpelse af smugling af migranter og menneskehandel og støtte til frivillig tilbagevenden til og holdbar reintegration af migranter i deres oprindelsesland.

I det forløbne år fik trustfonden yderligere finansielle tilsagn på 486,6 mio. EUR, herunder 101 mio. EUR fra EU-medlemsstaterne og andre donorer. Pr. 31. december 2019 beløb de tildelte midler i trustfonden sig således til næsten 4,7 mia. EUR, hvoraf 590 mio. EUR blev tildelt af EU-medlemsstaterne og andre donorer (Norge og Schweiz).

Trustfonden har fortsat sit tætte samarbejde med en bred vifte af gennemførelsespartnere (agenturer fra medlemsstaterne, FN og internationale organisationer, lokale og internationale NGO'er) på samme måde som i 2018.

Trustfonden har også påbegyndt gennemførelsen af anbefalingerne i Den Europæiske Revisionsrets særberetning, der blev offentliggjort i slutningen af 2018. Kommissionen har særlig styrket åbenheden og den evidensbaserede tilgang i trustfonden, navnlig ved at vedtage en risikostyringsramme og revidere de operationelle rammer for de tre regioner, der blev vedtaget i 2016.

I løbet af året viste rapporterne vedrørende overvågnings- og læringssystemet for Sahel og Tchadsøen og Afrikas Horn, at trustfonden fortsat opnåede konkrete resultater på forskellige arbejdsområder. Nordafrika etablerede sin overvågnings- og læringsramme med henblik på at styre trustfondens aktioner i regionen og sikre ansvarlighed. Dens første rapport, der blev offentliggjort i september 2019, er nu tilgængelig på trustfondens websted sammen med rapporterne vedrørende overvågnings- og læringssystemerne for de to andre regioner.

I løbet af året blev der gjort gode fremskridt med midtvejsevalueringen af trustfonden. Evalueringsholdet udvalgte ca. 50 programmer til gennemgang og besøgte fire lande i de tre regioner (Senegal, Niger, Etiopien og Marokko), og de gjorde brug af nationale konsulenter til besøg og indsamling af oplysninger om projekter i Somalia og Libyen. Den endelige rapport om midtvejsevalueringen forventes at foreligge i april 2020.

Ansvarligheden og gennemsigtigheden er blevet forbedret gennem øget kommunikation, men situationen er fortsat skrøbelig. Dette er sket gennem regelmæssig ajourføring af trustfondens websted, offentliggørelse af opslag på sociale medier og tilrettelæggelse af kommunikationsarrangementer såsom to fotoudstillinger.

Sahel og området omkring Tchadsøen havde fortsat humanitære, udviklingsmæssige, miljømæssige og sikkerhedsmæssige udfordringer, og situationen var navnlig forværret i Mali og Burkina Faso. På denne baggrund har trustfonden godkendt nye programmer til et samlet beløb på 302,1 mio. EUR⁸, som bidrager til stabiliseringsindsatsen i regionen, hvilket skal styrke sammenhængen mellem humanitær bistand, udvikling og fred. Mere end 70 % af den godkendte finansiering skal bidrage til at styrke modstandsdygtigheden og forbedre regeringsførelsen og sikkerheden i regionen. Mere end 20 % skal bidrage yderligere til EUTF-IOM-initiativet og til nødtransitmekanismen, der skal støtte de mest sårbare migranter og flygtninge frem til udgangen af 2020. Den resterende del af finansieringen skal bidrage til at fremme grøn beskæftigelse og iværksætteri.

På trods af en positiv politisk udvikling såsom tilnærmelsen mellem Etiopien og Eritrea, og dannelsen af en civil overgangsregering i Sudan står Afrikas Horn stadig over for en række udfordringer (herunder politiske, miljømæssige, økonomiske). Levevilkårene er fortsat meget vanskelige, og varige løsninger for flygtninge og fordrevne er fortsat en høj prioritet. For at imødegå sådanne udfordringer har trustfonden godkendt nye programmer til et samlet beløb på 324,4 mio. EUR⁸, som skal yde yderligere støtte til de mest sårbare befolkningsgrupper, herunder flygtninge og internt fordrevne. Disse programmer skal fremme politisk og økonomisk stabilitet og forbedre migrationsforvaltningen. Trustfonden har navnlig godkendt fem nye programmer med yderligere støtte til gennemførelsen af den globale aftale om flygtninge i regionen.

Nordafrika stod over for udfordringer, der krævede en omfattende EU-reaktion for at redde liv, beskytte de mest sårbare, støtte værtssamfund og skabe muligheder for sikker mobilitet. Trustfonden godkendte på denne baggrund en række nye aktioner i 2019, herunder "supplerende bevillinger" til et samlet beløb på 224,8 mio. EUR⁸. Fire af disse programmer skal yde yderligere støtte til Libyen med følgende formål:

- i. Styrke beskyttelsesaktiviteter
- ii. Yderligere forbedre den sociale infrastruktur
- iii. Bygge videre på aktiviteter til fremme af stabilisering af lokalsamfund
- iv. Øge lokalbefolkningernes og migranternes modstandsdygtighed
- v. Støtte frivillig humanitær tilbagesendelse af strandede migranter. Et omfattende budgetstøtteprogram skal støtte Marokko i forvaltningen af landets grænser og bekæmpelsen af smugling af migranter.

Desuden skal fire regionale programmer bidrage til at styrke modstandsdygtigheden hos mennesker i nød, støtte flygtninges og asylansøgers rettigheder, fremme indvandrersamfunds investeringer i oprindelseslande og yderligere fremme arbejdskraftens mobilitet for at fremme lovlig migration. Der blev også godkendt en supplerende bevilling til faciliteten for teknisk samarbejde.

I balancen er stigningen i trustfondens aktiviteter, dvs. undertegnelsen af 188 nye kontrakter, mest synlig i forbindelse med forfinansieringen, der er forøget med 157 912 000 EUR som følge af udbetalte forskud til disse nye kontrakter. I resultatopgørelsen havde de nye aktiviteter den største indvirkning på driftsudgifterne, som steg med 201 322 000 EUR. Samtidig har der været en betydelig stigning i indtægter fra donationer (stigning på 206 775 000 EUR i forhold til 2018) for at understøtte stigningen i udgifterne.

BALANCEN

1 000 EUR

	Bemærkning	31.12.2019	31.12.2018
LANGFRISTEDE AKTIVER			
<i>Forfinansiering</i>		48 539	34 144
		48 539	34 144
KORTFRISTEDE AKTIVER			
<i>Forfinansiering</i>		418 569	273 214
<i>Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb</i>		18 471	16 656
<i>Kontanter og andre likvide midler</i>		26 915	146 864
		463 955	436 734
AKTIVER I ALT		512 495	470 878
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSE			
<i>Finansielle forpligtelser</i>		(384 411)	(369 999)
		(384 411)	(369 999)
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSE			
<i>Gældsforpligtelser</i>		(25 969)	(12 733)
<i>Periodeafgrænsningsposter</i>		(102 114)	(88 146)
		(128 083)	(100 879)
FORPLIGTELSE I ALT		(512 495)	(470 878)
NETTOAKTIVER		–	–
MIDLER OG RESERVER			
<i>Bidrag fra medlemmer</i>		–	–
<i>Akkumuleret overskud</i>		–	–
<i>Regnskabsårets økonomiske resultat</i>		–	–
NETTOAKTIVER		–	–

RESULTATOPGØRELSE

1 000 EUR

	Bemærkning	2019	2018
INDTÆGTER			
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner			
<i>Inddrivelse af udgifter</i>		467	–
<i>Indtægter fra donationer</i>		774 090	576 802
		774 557	576 802
Indtægter fra kommercielle transaktioner			
<i>Finansielle indtægter</i>		(7)	2
<i>Andre kommercielle indtægter</i>		1 855	5
		1 848	6
Indtægter i alt		776 405	576 808
UDGIFTER			
<i>Driftsudgifter</i>		(755 904)	(561 761)
<i>Finansieringsomkostninger</i>		(9)	–
<i>Andre udgifter</i>		(20 492)	(15 047)
Udgifter i alt		(776 405)	(576 808)
ÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT		–	–

PENGESTRØMSOPGØRELSE

1 000 EUR

	2019	2018
Regnskabsårets økonomiske resultat	–	–
Driftsaktivitet		
(Stigning)/fald i forfinansiering	(159 750)	(57 110)
(Stigning)/fald i kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb	(1 815)	(13 636)
Stigning/(fald) i finansielle forpligtelser	14 412	(26 713)
Stigning/(fald) i gældsforpligtelser	13 236	12 207
Stigning(fald) i periodeafgrænsningsposter	13 968	69 546
NETTOPENGESTRØMME	(119 949)	(15 706)
Nettostigning/(nettofald) i kontanter og andre likvide midler	(119 949)	(15 706)
Kontanter og andre likvide midler ved årets start	146 864	162 571
Kontanter og andre likvide midler ved årets udgang	26 915	146 864

KONSOLIDERET ÅRSREGNSKAB FOR EUF OG EU'S TRUSTFONDE

Det bemærkes, at tallene er afrundet til millioner euro, og at visse finansielle data i tabellerne derfor kan se ud til ikke at stemme.

KONSOLIDERET BALANCE

Mio. EUR

	31.12.2019	31.12.2018
LANGFRISTEDE AKTIVER		
Finansielle aktiver	36	–
Forfinansiering	962	924
	998	924
KORTFRISTEDE AKTIVER		
Forfinansiering	1 725	1 751
Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb	143	156
Kontanter og andre likvide midler	1 223	548
	3 092	2 455
AKTIVER I ALT	4 090	3 379
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSE		
Finansielle forpligtelser	(167)	(229)
	(167)	(229)
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSE		
Gældsforpligtelser	(542)	(255)
Periodeafgrænsningsposter	(1 432)	(1 374)
	(1 974)	(1 629)
FORPLIGTELSE I ALT	(2 141)	(1 857)
NETTOAKTIVER	1 948	1 521
MIDLER OG RESERVER		
Dagsværdireserve	(2)	–
Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er	54 809	50 423
Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført	2 252	2 252
Økonomisk resultat fremført fra tidligere regnskabsår	(51 155)	(47 037)
Regnskabsårets økonomiske resultat	(3 956)	(4 118)
NETTOAKTIVER	1 948	1 521

KONSOLIDERET RESULTATOPGØRELSE

	Mio. EUR	
	2019	2018
INDTÆGTER		
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner		
<i>Inddrivelser</i>	28	4
<i>Indtægter fra trustfondsdonationer</i>	287	303
	316	307
Indtægter fra kommercielle transaktioner		
<i>Finansielle indtægter</i>	7	10
<i>Andre indtægter</i>	41	46
	48	57
Indtægter i alt	364	364
UDGIFTER		
<i>Støtteinstrumenter</i>	(3 220)	(3 747)
<i>Udgifter afholdt af trustfonde</i>	(804)	(595)
<i>Samfinansieringsudgifter</i>	(14)	17
<i>Finansieringsomkostninger</i>	(1)	7
<i>Andre udgifter</i>	(282)	(164)
Udgifter i alt	(4 320)	(4 482)
ÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT	(3 956)	(4 118)

KONSOLIDERET PENGESTRØMSOPGØRELSE

Mio. EUR

	2019	2018
<i>Regnskabsårets økonomiske resultat</i>	<i>(3 956)</i>	<i>(4 118)</i>
Driftsaktivitet		
<i>Kapitaludvidelse – bidrag</i>	<i>4 385</i>	<i>4 250</i>
<i>(Stigning)/fald i forfinansiering</i>	<i>(12)</i>	<i>(317)</i>
<i>(Stigning)/fald i kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb</i>	<i>13</i>	<i>(60)</i>
<i>Stigning/(fald) i hensættelser</i>	<i>–</i>	<i>(4)</i>
<i>Stigning/(fald) i finansielle forpligtelser</i>	<i>(62)</i>	<i>(63)</i>
<i>Stigning/(fald) i gældsforpligtelser</i>	<i>288</i>	<i>(309)</i>
<i>Stigning/(fald) i periodeafgrænsningsposter</i>	<i>58</i>	<i>618</i>
<i>Andre ikkelikvide bevægelser</i>	<i>(2)</i>	<i>–</i>
Investeringsaktivitet		
<i>(Stigning)/fald i finansielle aktiver, der besiddes med handel for øje</i>	<i>(36)</i>	<i>–</i>
NETTOPENGESTRØMME	676	(2)
 Nettostigning/(nettofald) i kontanter og andre likvide midler	 676	 (2)
Kontanter og andre likvide midler ved årets start	548	550
Kontanter og andre likvide midler ved årets udgang	1 223	548

KONSOLIDERET OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER

Mio. EUR

	Fondsmidler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A) – (B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som	Dagsværdireserve (F)	Nettoaktiver i alt (C)+(D)+(E)+(F)
SALDO PR. 31.12.2017	73 264	27 090	46 173	(47 037)	2 252	–	1 389
Kapitaludvidelse – bidrag		(4 250)	4 250	–	–		4 250
Regnskabsårets økonomiske	–	–	–	(4 118)	–		(4 118)
SALDO PR. 31.12.2018	73 264	22 840	50 423	(51 155)	2 252	–	1 521
Bevægelser i dagsværdien						(2)	(2)
Kapitaludvidelse – bidrag		(4 385)	4 385				4 385
Regnskabsårets økonomiske			–	(3 956)			(3 956)
SALDO PR. 31.12.2019	73 264	18 455	54 809	(55 111)	2 252	(2)	1 948

BERETNING OM DEN FINANSIELLE GENNEMFØRELSE FOR EUF

INDLEDENDE BEMÆRKNINGER

1. Tidligere EUF'er

Eftersom 6. EUF blev afsluttet i 2006 og 7. EUF blev afsluttet i 2008, indgår der ikke længere nogen tabeller over gennemførelsen af disse EUF i årsregnskaberne. Derimod er gennemførelsen af de overførte restbeløb medtaget i 9. EUF.

For at gøre præsentationen af årsregnskabet for 2019 mere gennemskuelig fremgår det ligesom de foregående år af tabellerne, hvilken del af 8. EUF der anvendes til henholdsvis Lomékonventionens og Cotonouaftalens planlægning.

I overensstemmelse med artikel 1, stk. 2, litra b), i den interne aftale om 9. EUF er balancerne og de frigjorte bevillinger for EUF før 9. EUF blevet overført til 9. EUF og i løbet af 9. EUF's løbetid blevet forpligtet som 9. EUF-midler.

I 2019 afsluttede Kommissionen den særlige procedure for afslutning af de resterende projekter under 8. EUF. Den endelige rapport om den finansielle gennemførelse af 8. EUF offentliggøres sammen med dette årsregnskab for 2019. Kommissionen agter at fortsætte disse bestræbelser ved at afslutte 9. EUF ved udgangen af 2020.

2. 11. EUF

AVS-EF-partnerskabsaftalen, der blev undertegnet den 23. juni 2000 i Cotonou af Det Europæiske Fællesskabs medlemsstater og landene i Afrika, Vestindien og Stillehavet (AVS-landene), trådte i kraft den 1. april 2003. Cotonouaftalen blev ændret to gange, først ved den aftale, der blev underskrevet i Luxembourg den 25. juni 2005, og dernæst ved den aftale, der blev underskrevet i Ouagadougou den 22. juni 2010.

En afgørelse om de oversøiske landes og territoriers (OLT) associering med Den Europæiske Union (2001/822/EF), der blev vedtaget den 27. november 2001 af Rådet for Den Europæiske Union, trådte i kraft den 2. december 2001. Denne afgørelse blev ændret den 19. marts 2007 (afgørelse 2007/249/EF).

Den interne aftale om finansiering af Fællesskabets bistand under den flerårige finansielle ramme 2014-2020, jf. den reviderede Cotonouaftale, blev vedtaget af repræsentanterne for regeringerne for Det Europæiske Fællesskabs medlemsstater i august 2013 og trådte i kraft i marts 2015.

I henhold til Cotonouaftalen finansieres den tredje periode (2014-2020) af Fællesskabsstøtten til AVS-landene og OLT gennem 11. EUF med et beløb på 30 506 mio. EUR, heraf:

- 29 089 mio. EUR, som er tildelt AVS-landene i overensstemmelse med artikel 1, stk. 2, litra a), og artikel 2, litra d), i den interne aftale, hvoraf 27 955 mio. EUR forvaltes af Kommissionen
- 364,5 mio. EUR, som er tildelt OLT i overensstemmelse med artikel 1, stk. 2, litra a), og artikel 3, stk. 1, i den interne aftale, hvoraf 359,5 mio. EUR forvaltes af Europa-Kommissionen
- 1 052,5 mio. EUR, som er tildelt Kommissionen til finansiering af omkostningerne i forbindelse med programmering og gennemførelse af 11. EUF's midler, jf. artikel 1, stk. 2, litra a), i den interne aftale.

– Resterende midler på resultatreserver, der ikke kan trækkes på pr. 31.12.2019

De beløb, der er frigivet fra projekter under 9. EUF og tidligere EUF'er, er blevet overført til resultatreserven for 10. EUF, dog med undtagelse af Stabex-midlerne.

De beløb, der er frigivet fra projekter under 10. EUF, er blevet overført til resultatreserven for 11. EUF.

I 2019 blev alle frigjorte midler fra tidligere EUF'er overført til de respektive reserver.

I overensstemmelse med artikel 1, stk. 4, i den interne aftale om 11. EUF og Rådets afgørelse af 15. april 2019 (2019/640) er der afsat et beløb i frigjorte midler fra projekter under 10. EUF med henblik på at genopfylde fredsfaciliteten for Afrika for perioden 2019-2020 op til et maksimum på 445 860 000 EUR, hvoraf 14 860 000 EUR afsættes til støtteudgifter.

	Mio. EUR
I alt til rådighed i resultatreserver, der ikke kan trækkes på pr. 31.12.2019	
Reserven, der ikke kan trækkes på, fra frigjorte midler under 8. og 9. EUF	197,3
Reserven, der ikke kan trækkes på, fra frigjorte midler under 10. EUF	142,6
I alt til rådighed i resultatreserver, der ikke kan trækkes på pr. 31.12.2019	339,9

Med hensyn til EUF-samfinansiering under 10. og 11. EUF er der undertegnet overførselsaftaler om medlemsstaternes samfinansiering, og der er frigjort forpligtelsesbevillinger til et samlet beløb på 275,2 mio. EUR. Der er frigjort betalingsbevillinger svarende til de indbetalte beløb på i alt 258,4 mio. EUR.

Nedenfor vises situationen for samfinansieringsbevillinger pr. 31.12.2019:

	Mio. EUR	
	Forpligtelsesbevillinger	Betalingsbevillinger
Samfinansiering – A-ramme	230,8	214,4
Samfinansiering – internt i AVS	36,2	36,2
Samfinansiering – administrative udgifter	8,3	7,8
	275,2	258,4

Beløbene i nedenstående tabeller vedrørende de fastsatte, kontraherede og udbetalte beløb er nettobeløb.

De vedlagte tabeller viser situationen pr. instrument.

Tabel 1.1

8. EUF
BEVILLINGSSITUATION: 31. december 2019
FORDELING AF MIDLER EFTER INSTRUMENT

(mio. EUR)

INSTRUMENT		OPRINDELIG BEVILLING	KUMULERET STIGNING ELLER FALD I MIDLER PR. 31. DECEMBER 2018	STIGNING ELLER FALD I MIDLER I 2019	Bemærk ninger	NUVÆRENDE BEVILLING
AVS	Lomé					
	Medlemsstaternes faste bidrag	–	47			47
	Strukturtilpasning	–	18			18
	Vejledende programmer i alt	–	29			29
	AVS SUBTOTAL	–	47			47
AVS	Lomé					
	Medlemsstaternes faste bidrag	12 967	(3 332)	(1) *1		9 635
	Bistand til flygtninge	120	(20)			100
	Katastrofebistand (Lomé)	140	(4)			136
	Stærkt forgældede fattige lande (Lomé)	–	1 060			1 060
	Rentegodtgørelser	370	(301)			69
	Risikokapital	1 000	12			1 012
	Stabex	1 800	(1 077)			723
	Strukturtilpasning	1 400	79	–		1 479
	Sysmin	575	(474)			101
	Vejledende programmer i alt	7 562	(2 640)	(1)		4 921
	Anvendelse af renteindtægter	–	35			35
	Cotonou					
	Medlemsstaternes faste bidrag	–	650			650
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	417			417
	B-ramme – Nationale tildelinger	–	233			233
	Renter og andre indtægter	–	–			–
	AVS SUBTOTAL	12 967	(2 681)	(1) *1		10 285
OLT	Lomé					
	Medlemsstaternes faste bidrag	–	46			46
	Rentegodtgørelser	–	1			1
	Risikokapital	–	6			6
	Stabex	–	1			1
	Sysmin	–	2			2
	Vejledende programmer i alt	–	35			35
	OLT SUBTOTAL	–	46			46
8. EUF I ALT		12 967	(2 588)	(1) *1		10 378

*1 Fald er frigjorte midler, der overføres til resultatreserven for 10. EUF, der ikke kan trækkes på.

Tabel 1.2

9. EUF
BEVILLINGSSITUATION: 31. december 2019
FORDELING AF MIDLER EFTER INSTRUMENT

(mio. EUR)

INSTRUMENT		OPRINDELIG BEVILLING	KUMULERET STIGNING ELLER FALD I MIDLER PR. 31. DECEMBER 2018	STIGNING ELLER FALD I MIDLER I 2019	Bemærk ninger	NUVÆRENDE BEVILLING
AVS	Lomé					
	Medlemsstaternes faste bidrag	–	–			–
	Overførsler fra 7. EUF – Lomé	–	–			–
	Cotonou					
	Medlemsstaternes faste bidrag	–	50			50
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	44			44
	B-ramme – Nationale tildelinger	–	6			6
AVS SUBTOTAL		–	50			50
AVS	Lomé					
	Medlemsstaternes faste bidrag	–	667	–	*1	667
	Overførsler fra 6. EUF – Lomé	–	20			20
	Overførsler fra 7. EUF – Lomé	–	647	–	*1	647
	Cotonou					
	Medlemsstaternes faste bidrag	8 919	5 464	(41)	*1	14 342
	A-ramme – Nationale tildelinger	5 318	3 246	(10)	*1	8 554
	B-ramme – Nationale tildelinger	2 108	(905)	–	*1	1 203
	CVU, TCL og Den Parlamentariske Forsamling	164	(10)			154
	Gennemførelsesomkostninger	125	52	(1)	*1	177
	Renter og andre indtægter	–	63			63
	Andre AVS-interne tildelinger	300	2 289	(5)	*1	2 584
	Fredsfaciliteten	–	353			353
	Regionale tildelinger	904	(145)	(11)	*1	749
	Særlig tildeling til Den Demokratiske Republik Congo	–	105			105
	Særlig tildeling til Sydsudan	–	267		*3	267
	Særlig tildeling til Sudan	–	110		*2	110
	Frivilligt bidrag til Fredsfaciliteten	–	39	(15)	*4	24
AVS SUBTOTAL		8 919	6 131	(42)	*1 *4	15 009
OLT	Lomé					
	Medlemsstaternes faste bidrag	–	3			3
	Overførsler fra 6. EUF – Lomé	–	–			–
	Overførsler fra 7. EUF – Lomé	–	3			3
	Cotonou					
	Medlemsstaternes faste bidrag	–	287	(1)	*1	286
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	237	–	*1	236
	B-ramme – Nationale tildelinger	–	4			4
	Regionale tildelinger	–	45	–	*1	45
	Undersøgelser/faglig bistand OLT	–	1			1
OLT SUBTOTAL		–	290	(1)	*1	289
9. EUF I ALT		8 919	6 471	(42)	*1 *4	15 348

*1 Alle fald er frigjorte midler, der overføres til resultatreserven for 10. EUF, der ikke kan trækkes på.

*2 Efter Rådets afgørelse 2010/406/EU blev der tilført 150 mio. EUR fra resultatreserven for 10. EUF, der ikke kan trækkes på, til Sudan (147 mio. EUR til særlig tildeling til Sudan og 3 mio. EUR til gennemførelsesomkostninger).

*3 Efter Rådets afgørelse 2011/315/EU blev der tilført 200 mio. EUR fra resultatreserven for 10. EUF, der ikke kan trækkes på, til Sudan (194 mio. til særlig tildeling til Sydsudan og 6 mio. EUR til gennemførelsesomkostninger).

* 4 Alle nedsættelser af frivillige bidrag tilbagebetales til donorer.

Tabel 1.3

10. EUF
BEVILLINGSSITUATION: 31. december 2019
FORDELING AF MIDLER EFTER INSTRUMENT

(mio. EUR)

INSTRUMENT		OPRINDELIG BEVILLING	KUMULERET STIGNING ELLER FALD I MIDLER PR. 31. DECEMBER 2018	STIGNING ELLER FALD I MIDLER I 2019	Bemærk ninger	NUVÆRENDE BEVILLING
AVS	Medlemsstaternes faste bidrag	–	66	(1)	*2	65
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	57	(1)	*2	56
	B-ramme – Nationale tildelinger	–	9			9
	Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme	–	–			–
	AVS SUBTOTAL	–	66	(1)	*2	65
AVS	Medlemsstaternes faste bidrag	20 896	(19)	213	*2 *4	20 891
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	12 865	(169)	*2	12 696
	A-ramme, reserve	13 500	(13 500)			–
	B-ramme – Nationale tildelinger	–	1 991	(9)	*2	1 983
	B-ramme, reserve	1 800	(1 800)			–
	Gennemførelsesomkostninger	430	15	15	*4	460
	Institutionelle udgifter og støtteudgifter	–	230	(5)	*2	226
	Renter og andre indtægter	–	85	(14)	*2	71
	AVS-intern reserve	2 700	(2 700)			–
	Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme	–	–	–	*2	–
	NVP/RVP-reserve	683	(683)			–
	Reserve, der ikke kan trækkes på	–	131	40	*1	171
	Andre AVS-interne tildelinger	–	1 868	(13)	*2	1 855
	Fredsfaciliteten	–	1 119	408	*4	1 527
	Regionale tildelinger	–	1 942	(40)	*2	1 902
	Regionale tildelinger, reserve	1 783	(1 783)			–
	Samfinansiering	–	204	(2)	*3	203
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	187	(2)	*3	185
	Gennemførelsesomkostninger	–	5	–	*3	5
	Andre AVS-interne tildelinger	–	12			12
	Fredsfaciliteten	–	1			1
	AVS SUBTOTAL	20 896	186	211	*2 *4	21 093
OLT	Medlemsstaternes faste bidrag	–	275	(4)	*2	271
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	190	(4)	*2	187
	A-ramme, reserve	–	–			–
	B-ramme – Nationale tildelinger	–	15	–	*2	15
	B-ramme, reserve	–	–			–
	Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme	–	–			–
	Reserve, der ikke kan trækkes på	–	25	1	*1	26
	Regionale tildelinger	–	40	(1)	*2	39
	Regionale tildelinger, reserve	–	–			–
	Undersøgelser/faglig bistand OLT	–	5	–	*2	5
	OLT SUBTOTAL	–	275	(4)	*2	271
10. EUF I ALT		20 896	527	206	*2 *4	21 430

*1 Overførsler fra frigjorte midler i 8. og 9. EUF til reserverne i 10. EUF.

*2 Alle fald er frigjorte midler, der overføres til resultatreserven for 11. EUF, der ikke kan trækkes på.

*3 Angående samfinansiering viser tabellen kun forpligtelsesbevillinger.

*4 Efter Rådets afgørelse 2017/xxx/EU blev der tilført xxx mio. EUR fra resultatreserven for 10. EUF, der ikke kan trækkes på, til fredsfaciliteten for Afrika.

Tabel 1.4

11. EUF
BEVILLINGSSITUATION: 31. december 2019
FORDELING AF MIDLER EFTER INSTRUMENT

INSTRUMENT		OPRINDELIG BEVILLING	KUMULERET STIGNING ELLER FALD I MIDLER PR. 31. DECEMBER 2018	STIGNING ELLER FALD I MIDLER I 2019	Bemærk ninger	NUVÆRENDE BEVILLING
(mio. EUR)						
AVS	Medlemsstaternes faste bidrag	–	82			82
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	65			65
	B-ramme – Nationale tildelinger	–	17			17
	Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme	–	–			–
	AVS SUBTOTAL	–	82			82
AVS	Medlemsstaternes faste bidrag	29 008	253	(179)		29 081
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	15 354	213		15 567
	B-ramme – Nationale tildelinger	–	700	139		838
	B-ramme, reserve	–	–	–		–
	Gennemførelsesomkostninger	1 053	–	–		1 053
	Institutionelle udgifter og støtteudgifter	–	246	(49)		197
	Renter og andre indtægter	–	16	2		18
	AVS-intern reserve	3 590	(3 521)	(42)		27
	Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme	–	–	–		–
	NVP/RVP-reserve	24 365	(23 095)	(731)		540
	Reserve, der ikke kan trækkes på	–	311	(181)	*1	130
	Andre AVS-interne tildelinger	–	2 700	91		2 791
	Fredsfaciliteten	–	1 000	–		1 000
	Regionale tildelinger	–	6 541	379		6 920
	Samfinansiering	–	38	35	*2	73
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	23	19	*2	42
	Gennemførelsesomkostninger	–	2	1	*2	3
	Fredsfaciliteten	–	11	13	*2	24
	Regionale tildelinger	–	2	2	*2	4
	Kommissionens interne serviceleveranceaftale	–	1	–		1
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	1	–		1
	AVS SUBTOTAL	29 008	291			29 155
OLT	Medlemsstaternes faste bidrag	–	350	5		355
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	196	–		196
	B-ramme – Nationale tildelinger	–	8	–		8
	NVP/RVP-reserve	–	49	(18)		32
	Reserve, der ikke kan trækkes på	–	7	5	*1	12
	Regionale tildelinger	–	81	18		99
	Undersøgelser/faglig bistand OLT	–	9	–		9
	Samfinansiering	–	–	–		–
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	–	–		–
	Kommissionens interne serviceleveranceaftale	–	–	–		–
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	–	–		–
	OLT SUBTOTAL	–	350			355
	Medlemsstaternes faste bidrag	–	17	–		17
	A-ramme – Nationale tildelinger	–	10	–		10
	B-ramme – Nationale tildelinger	–	7	–		7
SUBTOTAL		–	17	–		17
11. EUF I ALT		29 008	740	(139)		29 608

*1 Overførsler fra frigjorte midler i 10. EUF til reserveerne i 10. EUF

*2 Angående samfinansiering viser tabellen kun forpligtelsesbevillinger.

Tabel 2.1

EUF'S AGGREGEREDE REGNSKABER PR. 31. DECEMBER 2019
STATUSRAPPORT

(mio. EUR)

BEVILLINGER		EUF				
		8	9	10	11	I ALT
L o n e	Diverse indtægter	35				35
	Vejledende programmer i alt	4 985				4 985
	Ikke-programmerbar bistand i alt	4 707				4 707
	Overførsel fra andre fonde		670			670
	SUBTOTAL: MEDLEMSSTATERNES FASTE BIDRAG	9 728	670			10 398
C o t o n o u	A-ramme – Nationale tildelinger	417	8 835	12 939	15 838	38 029
	B-ramme – Nationale tildelinger	233	1 213	2 006	870	4 322
	Overgangsfaciliteten				–	–
	CVU, TCL og Den Parlamentariske Forsamling		154			154
	Landereserve			–	–	–
	Gennemførelsesomkostninger og renteindtægter	–	240	535	1 079	1 855
	AVS-interne tildelinger		2 937	3 608	3 988	10 534
	AVS-intern reserve			–	27	27
	Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme			–	–	–
	NVP/RVP-reserve			–	571	571
	Reserve, der ikke kan trækkes på			197	142	340
	Regionale tildelinger		793	1 941	7 018	9 752
	Regionale tildelinger, reserve			–		–
	Særlig tildeling til Den Demokratiske Republik Congo		105			105
	Særlig tildeling til Sydsudan		267			267
	Særlig tildeling til Sudan		110			110
	Frivilligt bidrag til Fredsfaciliteten		24			24
	SUBTOTAL: MEDLEMSSTATERNES FASTE BIDRAG	650	14 678	21 227	29 535	66 089
	A-ramme – Nationale tildelinger				1	1
	SUBTOTAL: KOMMISSIONENS INTERNE SERVICELEVERANCEAFTALE				1	1
	A-ramme – Nationale tildelinger			185	42	227
	Gennemførelsesomkostninger og renteindtægter			5	3	8
	AVS-interne tildelinger			12	24	36
	Regionale tildelinger				4	4
	SUBTOTAL: SAMFINANSIERING			203	73	275
I ALT		10 378	15 348	21 430	29 608	76 764

Årsregnskab for Den Europæiske Udviklingsfond 2019

Afgørelser	E	I alt			Kumulerede	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år
		Pr.31-12-	Uindfriede	% af bevilling	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	8	10 375	1	100 %	10 786	(42)	(45)	(60)	(64)	(98)	(63)	(12)	(13)	(9)	(4)	(2)
	9	15 335	134	100 %	16 633	(54)	(116)	(9)	(297)	(72)	(381)	(170)	(104)	(38)	(33)	(22)
	10	21 088	1 803	98 %	4 766	3 501	2 349	3 118	3 524	4 131	(95)	(156)	(80)	(5)	(147)	183
	11	26 511	13 959	90 %							1 160	5 372	6 688	5 807	4 332	3 153
I alt		73 309	15 896		32 185	3 405	2 187	3 049	3 163	3 961	621	5 034	6 491	5 754	4 147	3 311
Tildelte midler	E	I alt			Kumulerede	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år
		Pr.	RAP	% af bevilling	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	8	10 374	–	100 %	10 541	(42)	8	(13)	(46)	(11)	(37)	(16)	(6)	(3)	–	(1)
	9	15 302	100	100 %	14 209	997	476	9	(187)	(96)	(1)	(52)	(46)	(20)	16	(4)
	10	20 310	1 025	95 %	130	3 184	2 820	2 514	3 460	3 457	2 687	783	541	550	236	(51)
	11	21 697	9 144	73 %							731	3 293	3 745	5 684	4 687	3 557
I alt		67 683	10 269		24 881	4 140	3 304	2 509	3 226	3 350	3 380	4 008	4 234	6 211	4 940	3 501
Betalingen	E	I alt			Kumulerede	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år	Pr. år
		Pr.		% af bevilling	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	8	10 374		100 %	9 930	152	158	90	15	18	16	(3)	–	(1)	–	–
	9	15 201		99 %	10 011	1 806	1 304	906	539	231	145	43	68	111	23	14
	10	19 285		90 %	90	1 111	1 772	1 879	2 655	2 718	2 760	2 024	1 466	1 277	1 076	456
	11	12 553		42 %							595	1 024	1 816	2 770	2 970	3 377
I alt		57 414			20 031	3 069	3 233	2 874	3 209	2 967	3 516	3 088	3 350	4 158	4 069	3 847

Tabel 2.2

EUF'S AGGREGEREDE REGNSKABER PR. 31. DECEMBER 2019
BISTANDENS ART

(mio. EUR)

		EUF									
		8	%	9	%	10	%	11	%	I ALT	%
					(1)		(1)		(1)		(1)
Lomé	Diverse indtægter										
	Bevillinger	35								35	
	Afgørelser	35	100 %							35	100 %
	Tildelte midler	35	100 %							35	100 %
	Betalinger	35	100 %							35	100 %
	Vejledende programmer i										
	Bevillinger	4 985								4 985	
	Afgørelser	4 985	100 %							4 985	100 %
	Tildelte midler	4 985	100 %							4 985	100 %
	Betalinger	4 985	100 %							4 985	100 %
	Ikke-programmerbar										
	Bevillinger	4 707								4 707	
	Afgørelser	4 706	100 %							4 706	100 %
	Tildelte midler	4 706	100 %							4 706	100 %
	Betalinger	4 706	100 %							4 706	100 %
	Overførsel fra andre										
	Bevillinger			670						670	
	Afgørelser			670	100 %					670	100 %
	Tildelte midler			670	100 %					670	100 %
	Betalinger			670	100 %					670	100 %
	Medlemsstaternes faste										
Cotonou	A-ramme – Nationale tildelinger										
	Bevillinger	417		8 835		12 939		15 838		38 029	
	Afgørelser	417	100 %	8 834	100 %	12 837	99 %	14 456	91 %	36 545	96 %
	Tildelte midler	417	100 %	8 822	100 %	12 621	98 %	11 325	72 %	33 186	87 %
	Betalinger	417	100 %	8 800	100 %	12 011	93 %	6 248	39 %	27 477	72 %
	B-ramme – Nationale tildelinger										
	Bevillinger	233		1 213		2 006		870		4 322	
	Afgørelser	231	99 %	1 213	100 %	2 005	100 %	853	98 %	4 301	100 %
	Tildelte midler	231	99 %	1 209	100 %	1 984	99 %	734	84 %	4 158	96 %
	Betalinger	231	99 %	1 203	99 %	1 964	98 %	644	74 %	4 042	94 %
	Overgangsfaciliteten										
	Bevillinger							–		–	
	Afgørelser										
	Tildelte midler										
	Betalinger										
	CVU, TCL og Den Parlamentariske										
	Bevillinger			154						154	
	Afgørelser			154	100 %					154	100 %
	Tildelte midler			154	100 %					154	100 %
	Betalinger			154	100 %					154	100 %
	Gennemførelsesomkostninger og renteindtægter										
	Bevillinger	–		240		535		1 079		1 855	
	Afgørelser			240	100 %	514	96 %	871	81 %	1 625	88 %
	Tildelte midler			240	100 %	512	96 %	836	77 %	1 588	86 %
	Betalinger			240	100 %	512	96 %	779	72 %	1 531	83 %
	AVS-interne tildelinger										
	Bevillinger			2 937		3 608		3 988		10 534	
	Afgørelser			2 931	100 %	3 600	100 %	3 524	88 %	10 054	95 %
	Tildelte midler			2 924	100 %	3 139	87 %	3 020	76 %	9 083	86 %
	Betalinger			2 920	99 %	2 973	82 %	2 256	57 %	8 149	77 %
	Regionale tildelinger										
	Bevillinger			793		1 941		7 018		9 752	
	Afgørelser			792	100 %	1 935	100 %	6 748	96 %	9 475	97 %
	Tildelte midler			786	99 %	1 863	96 %	5 724	82 %	8 373	86 %
	Betalinger			777	98 %	1 658	85 %	2 604	37 %	5 040	52 %
	Særlig tildeling til Den Demokratiske Republik Congo										
	Bevillinger			105						105	
	Afgørelser			105	100 %					105	100 %
	Tildelte midler			105	100 %					105	100 %
	Betalinger			105	100 %					105	100 %
	Særlig tildeling til Sydsudan										
	Bevillinger			267						267	
	Afgørelser			266	100 %					266	100 %
	Tildelte midler			263	99 %					263	99 %
	Betalinger			208	78 %					208	78 %
	Særlig tildeling til Sudan										
	Bevillinger			110						110	
	Afgørelser			107	97 %					107	97 %

Årsregnskab for Den Europæiske Udviklingsfond 2019

Tildelte midler			105	95 %					105	95 %
Betalinger			101	91 %					101	91 %
Frivilligt bidrag til Fredsfaciliteten										
Bevillinger			24						24	
Afgørelser			24	100 %					24	100 %
Tildelte midler			24	100 %					24	100 %
Betalinger			24	100 %					24	100 %
Medlemsstaternes faste bidrag										
A-ramme – Nationale tildelinger										
Bevillinger					185		42		227	
Afgørelser					181	98 %	31	75 %	212	94 %
Tildelte midler					177	96 %	31	75 %	208	92 %
Betalinger					152	82 %	2	5 %	154	68 %
Gennemførelsesomkostn inger og renteindtægter										
Bevillinger					5		3		8	
Afgørelser					5	100 %	3	86 %	8	95 %
Tildelte midler					3	65 %	1	24 %	4	49 %
Betalinger					3	51 %	–	1 %	3	31 %
AVS-interne tildelinger										
Bevillinger					12		24		36	
Afgørelser					11	92 %	23	95 %	34	94 %
Tildelte midler					11	91 %	22	93 %	33	92 %
Betalinger					11	91 %	17	73 %	29	79 %
Regionale tildelinger										
Bevillinger							4		4	
Afgørelser							2	50 %	2	50 %
Tildelte midler							2	50 %	2	50 %
Betalinger							2	50 %	2	50 %
Samfinansiering										
A-ramme – Nationale tildelinger										
Bevillinger							1		1	
Afgørelser							1	71 %	1	71 %
Tildelte midler							1	52 %	1	52 %
Betalinger							1	52 %	1	52 %
Kommissionens interne										

Bevillinger		8	%	9	%	10	%	11	%	I ALT	%
					(1)		(1)		(1)		(1)
Cotonou	Landereserve					–		–		–	
	AVS-intern reserve					–		27		27	
	Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme					–		–		–	
	NVP/RVP-reserve					–		571		571	
	Regionale tildelinger,					–				–	
	Reserver, der kan										
	Reserve, der ikke kan					197		142		340	
	Reserve, der ikke kan										

		8	%	9	%	10	%	11	%	I ALT	%
					(1)		(1)		(1)		(1)
	Bevillinger	10 378		15 348		21 630		29 608		76 964	
	Afgørelser	10 375	100 %	15 335	100 %	21 088	97 %	26 511	90 %	73 309	95 %
	Tildelte midler	10 374	100 %	15 302	100 %	20 310	94 %	21 697	73 %	67 683	88 %
	Betalinger	10 374	100 %	15 201	99 %	19 285	89 %	12 553	42 %	57 414	75 %
	I ALT: ALLE TILDELINGER										

(1) % af bevillinger

Tabel 2.3

EUF'S AGGREGEREDE REGNSKABER PR. 31. DECEMBER 2019
BISTANDENS ART
AVS + OLT – 8. EUF

		MIDLE	AFGØRELSE			TILDELTE MIDLER			BETALINGER		
		R	AGGR	ÅRLIG	%	AGGR	ÅRLIG	%	AGGR	ÅRLIG	%
		(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
L o m é	AVS										
	Medlemsstaternes faste bidrag										
	Vejledende programmer i alt	29	29		100 %	29		100 %	29		100 %
	SUBTOTAL: VEJLEDEnde PROGRAMMER I ALT	29	29		100 %	29		100 %	29		100 %
	Strukturtilpasning	18	18		100 %	18		100 %	18		100 %
SUBTOTAL: IKKE-PROGRAMMERBAR BISTAND I ALT		18	18		100 %	18		100 %	18		100 %
AVS I ALT		47	47		100 %	47		100 %	47		100 %
L o m é	AVS										
	Medlemsstaternes faste bidrag										
	Anvendelse af renteindtægter	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
	SUBTOTAL: DIVERSE INDTEGTER	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
	Vejledende programmer i alt	4 921	4 921	–	100 %	4 921	–	100 %	4 921	–	100 %
	SUBTOTAL: VEJLEDEnde PROGRAMMER I ALT	4 921	4 921	–	100 %	4 921	–	100 %	4 921	–	100 %
	Bistand til flygtninge	100	100		100 %	100		100 %	100		100 %
	Katastrofebistand (Lomé)	136	136		100 %	136		100 %	136		100 %
	Stærkt forgældede fattige lande (Lomé)	1 060	1 060		100 %	1 060		100 %	1 060		100 %
	Rentegodtgørelser	69	69	–	100 %	68		100 %	68		100 %
	Risikokapital	1 012	1 012		100 %	1 012		100 %	1 012		100 %
	Stabex	723	722	–	100 %	722		100 %	722		100 %
	Strukturtilpasning	1 479	1 479		100 %	1 479		100 %	1 479		100 %
	Sysmin	101	101		100 %	101		100 %	101		100 %
	SUBTOTAL: IKKE-PROGRAMMERBAR BISTAND I ALT	4 679	4 678	–	100 %	4 677		100 %	4 677		100 %
C o t t o u	AVS										
	Medlemsstaternes faste bidrag										
	A-ramme – Nationale tildelinger	417	417	–	100 %	417	–	100 %	417		100 %
	SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	417	417	–	100 %	417	–	100 %	417		100 %
	B-ramme – Nationale tildelinger	233									
	Kompensation for eksportindtægter		231	(2)		231	–	100 %	231		100 %
	SUBTOTAL: B-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	233	231	(2)	99 %	231	–	100 %	231		100 %
Renter og andre indtægter		–									
SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG		–									
AVS I ALT (A)		10 285	10 282	(2)	100 %	10 282	(1)	100 %	10 282	–	100 %
L o m é	OLT										
	Medlemsstaternes faste bidrag										
	Vejledende programmer i alt	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
	SUBTOTAL: VEJLEDEnde PROGRAMMER I ALT	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
	Rentegodtgørelser	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
	Risikokapital	6	6		100 %	6		100 %	6		100 %
	Stabex	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
	Sysmin	2	2		100 %	2		100 %	2		100 %
SUBTOTAL: IKKE-PROGRAMMERBAR BISTAND I ALT		10	10		100 %	10		100 %	10		100 %
OLT I ALT		46	46		100 %	46		100 %	46		100 %
I ALT: AVS + OLT (A+B)		10 378	10 375	(2)	100 %	10 374	(1)	100 %	10 374	–	100 %

Tabel 2.4

EUF'S AGGREGEREDE REGNSKABER PR. 31. DECEMBER 2019
BISTANDENS ART
AVS + OLT – 9. EUF

(mio. EUR)

	MIDLE R (1)	AFGØRELSE			TILDELTE MIDLER			BETALINGER		
		AGGR (2)	ÅRLIG (2): (1)	% (2): (1)	AGGR (3)	ÅRLIG (3): (2)	% (3): (2)	AGGR (4)	ÅRLIG (4): (3)	% (4): (3)
AVS										
Medlemsstaternes faste bidrag										
Overførsler fra 7. EUF – Lomé	–	–		100 %	–		100 %	–		100 %
SUBTOTAL: OVERFØRSLER FRA ANDRE FONDE	–	–		100 %	–		100 %	–		100 %
AVS										
Medlemsstaternes faste bidrag										
A-ramme – Nationale tildelinger	44	44		100 %	44		100 %	44		100 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	44	44		100 %	44		100 %	44		100 %
B-ramme – Nationale tildelinger	6									
Katastrofebistand		6			6		100 %	6		100 %
SUBTOTAL: B-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	6	6		100 %	6		100 %	6		100 %
I ALT: AVS	50	50		100 %	50		100 %	50		100 %
AVS										
Medlemsstaternes faste bidrag										
Overførsler fra 6. EUF – Lomé	20	20		100 %	20		100 %	20		100 %
Overførsler fra 7. EUF – Lomé	647	647	–	100 %	646	(1)	100 %	646		100 %
SUBTOTAL: OVERFØRSLER FRA ANDRE FONDE	667	667	–	100 %	667	(1)	100 %	667		100 %
AVS										
Medlemsstaternes faste bidrag										
A-ramme – Nationale tildelinger	8 554	8 553	(3)	100 %	8 543	(3)	100 %	8 521	1	100 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	8 554	8 553	(3)	100 %	8 543	(3)	100 %	8 521	1	100 %
B-ramme – Nationale tildelinger	1 203									
Kompensation for eksportindtægter		148			148		100 %	148		100 %
Katastrofebistand		1 044	–		1 040	–	100 %	1 034	–	99 %
Stærkt forgældede fattige lande		11			11		100 %	11		100 %
SUBTOTAL: B-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	1 203	1 203	–	100 %	1 199	–	100 %	1 193	–	100 %
CVU, TCL og Den Parlamentariske Forsamling	154	154		100 %	154		100 %	154		100 %
SUBTOTAL: CVU, TCL OG DEN PARLAMENTARISKE	154	154		100 %	154		100 %	154		100 %
Gennemførelsesomkostninger	177	177		100 %	177		100 %	177		100 %
Renter og andre indtægter	63	63		100 %	63		100 %	63		100 %
SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG	239	239		100 %	239		100 %	239		100 %
Andre AVS-interne tildelinger	2 584	2 578	(9)	100 %	2 571	(7)	100 %	2 567	(1)	100 %
Fredsfaciliteten	353	353		100 %	353		100 %	353		100 %
SUBTOTAL: AVS-INTERNE TILDELINGER	2 937	2 931	(9)	100 %	2 924	(7)	100 %	2 920	(1)	100 %
Regionale tildelinger	749	748	(8)	100 %	741	(4)	99 %	732	4	99 %
SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	749	748	(8)	100 %	741	(4)	99 %	732	4	99 %
Særlig tildeling til Den Demokratiske Republik Congo	105	105		100 %	105		100 %	105		100 %
SUBTOTAL: SÆRLIG TILDELING TIL DEN DEMOKRATISKE	105	105		100 %	105		100 %	105		100 %
Særlig tildeling til Sydsudan	267	266	(1)	100 %	263	10	99 %	208	8	79 %
SUBTOTAL: SÆRLIG TILDELING TIL SYDSUDAN	267	266	(1)	100 %	263	10	99 %	208	8	79 %
Særlig tildeling til Sudan	110	107		97 %	105	(1)	98 %	101	3	96 %
SUBTOTAL: SÆRLIG TILDELING TIL SUDAN	110	107		97 %	105	(1)	98 %	101	3	96 %
Frivilligt bidrag til Fredsfaciliteten	24	24		100 %	24		100 %	24		100 %
SUBTOTAL: FRIVILLIGT BIDRAG TIL FREDSFACILITETEN	24	24		100 %	24		100 %	24		100 %
I ALT: ACP (A)	15 009	14 996	(21)	100 %	14 964	(4)	100 %	14 864	14	99 %
OLT										
Medlemsstaternes faste bidrag										
Overførsler fra 6. EUF – Lomé	–	–		100 %	–		100 %	–		100 %
Overførsler fra 7. EUF – Lomé	3	3		100 %	3		100 %	3		100 %
SUBTOTAL: OVERFØRSLER FRA ANDRE FONDE	3	3		100 %	3		100 %	3		100 %
OLT										
Medlemsstaternes faste bidrag										
A-ramme – Nationale tildelinger	236	236	–	100 %	235	–	99 %	235	–	100 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	236	236	–	100 %	235	–	99 %	235	–	100 %
B-ramme – Nationale tildelinger	4									
Katastrofebistand		4			4		100 %	4		100 %
SUBTOTAL: B-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	4	4		100 %	4		100 %	4		100 %
Undersøgelser/faglig bistand OLT	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
Regionale tildelinger	45	45	–	100 %	45		100 %	45		100 %
SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	45	45	–	100 %	45		100 %	45		100 %
I ALT: OLT	289	289	(1)	100 %	288	–	99 %	288	–	100 %
I ALT: AVS + OLT (A+B)	15 348	15 335	(22)	100 %	15 302	(4)	100 %	15 201	14	99 %

Tabel 2.6

EUF'S AGGREGEREDE REGNSKABER PR. 31. DECEMBER 2019
BISTANDENS ART
AVS + OLT – 10. EUF

(mio. EUR)

	MIDLE	AFGØRELSE			TILDELTE MIDLER			BETALINGER		
	R	AGGR	ÅRLIG	%	AGGR	ÅRLIG	%	AGGR	ÅRLIG	%
	(1)	(2)	(3)	(4): (1)	(5)	(6)	(7): (5)	(8)	(9)	(10): (8)
Medlemsstaternes faste bidrag										
Tildelinger										
A-ramme – Nationale tildelinger	56	56	(1)	100 %	56	–	99 %	56	–	100 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	56	56	(1)	100 %	56	–	99 %	56	–	100 %
B-ramme – Nationale tildelinger	9									
Andre omvæltninger med budgetmæssige følger		9			9		100 %	9		100 %
SUBTOTAL: B-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	9	9		100 %	9		100 %	9		100 %
Reserver, der kan trækkes på										
Reserver										
Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme	–									
SUBTOTAL: NATIONALE TILDELINGER, RESERVE, STABEX A-	–									
Medlemsstaternes faste bidrag										
Tildelinger										
A-ramme – Nationale tildelinger	12 696	12 594	(168)	99 %	12 384	(42)	98 %	11 798	286	95 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	12 696	12 594	(168)	99 %	12 384	(42)	98 %	11 798	286	95 %
B-ramme – Nationale tildelinger	1 983									
Kompensation for eksportindtægter		202	(1)		197	(4)	97 %	191	–	97 %
Katastrofebistand		835	(4)		829	(2)	99 %	821	8	99 %
Stærkt forgældede fattige lande		49	–		49		100 %	49		100 %
Andre omvæltninger med budgetmæssige følger		895			887	–	99 %	880	3	99 %
SUBTOTAL: B-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	1 983	1 981	(5)	100 %	1 961	(6)	99 %	1 941	11	99 %
Gennemførelsesomkostninger	460	440	4	96 %	440	4	100 %	440	5	100 %
Renter og andre indtægter	71	68	–	96 %	67	–	98 %	67	–	100 %
SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG	530	509	4	96 %	507	4	100 %	507	5	100 %
Institutionelle udgifter og støtteudgifter	226	226	(3)	100 %	226	(3)	100 %	209	–	93 %
Andre AVS-interne tildelinger	1 855	1 848	(17)	100 %	1 826	2	99 %	1 726	43	95 %
Fredsfaciliteten	1 527	1 527	408	100 %	1 087	(12)	71 %	1 038	15	95 %
SUBTOTAL: AVS-INTERNE TILDELINGER	3 608	3 600	388	100 %	3 139	(13)	87 %	2 973	58	95 %
Regionale tildelinger	1 902	1 896	(30)	100 %	1 827	8	96 %	1 625	70	89 %
SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	1 902	1 896	(30)	100 %	1 827	8	96 %	1 625	70	89 %
Samfinansiering										
Tildelinger										
A-ramme – Nationale tildelinger	185	181	(2)	98 %	177	(1)	98 %	152	9	86 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	185	181	(2)	98 %	177	(1)	98 %	152	9	86 %
Gennemførelsesomkostninger	5	5	–	100 %	3	–	65 %	3	1	78 %
SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG	5	5	–	100 %	3	–	65 %	3	1	78 %
Andre AVS-interne tildelinger	12	11		92 %	10	–	99 %	10	–	100 %
Fredsfaciliteten	1	1	–	99 %	1		100 %	1		100 %
SUBTOTAL: AVS-INTERNE TILDELINGER	12	11	–	92 %	11	–	99 %	11	–	100 %
Reserver, der kan trækkes på										
Reserver										
A-ramme, reserve	–									
B-ramme, reserve	–									
SUBTOTAL: LANDERESERVE	–									
AVS-intern reserve	–									
SUBTOTAL: AVS-INTERN RESERVE	–									
Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme	–									
SUBTOTAL: NATIONALE TILDELINGER, RESERVE, STABEX A-	–									
NVP/RVP-reserve	–									
SUBTOTAL: NVP/RVP-RESERVE	–									
Regionale tildelinger, reserve	–									
SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER, RESERVE	–									
Reserve, der ikke kan trækkes på										
Reserver										
Reserve, der ikke kan trækkes på	171									
SUBTOTAL: RESERVE, DER IKKE KAN TRÆKKES PÅ	171									
Medlemsstaternes faste bidrag										
Tildelinger										
A-ramme – Nationale tildelinger	187	187	(2)	100 %	182	–	97 %	157	13	87 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	187	187	(2)	100 %	182	–	97 %	157	13	87 %
B-ramme – Nationale tildelinger	15									
Katastrofebistand		9	–		8	–	99 %	8	1	99 %
Andre omvæltninger med budgetmæssige følger		6			6		100 %	6		100 %
SUBTOTAL: B-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	15	15	–	100 %	14	–	99 %	14	1	99 %
Undersøgelser/faglig bistand OLT	5	5	–	100 %	5		100 %	5		100 %
SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG	5	5	–	100 %	5		100 %	5		100 %
Regionale tildelinger	39	39	–	100 %	36	(1)	93 %	34	2	94 %
SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	39	39	–	100 %	36	(1)	93 %	34	2	94 %
Reserver, der kan trækkes på										
Reserver										
A-ramme, reserve	–									
B-ramme, reserve	–									
SUBTOTAL: LANDERESERVE	–									
Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme	–									
SUBTOTAL: NATIONALE TILDELINGER, RESERVE, STABEX A-	–									
Regionale tildelinger, reserve	–									
SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER, RESERVE	–									

Årsregnskab for Den Europæiske Udviklingsfond 2019

Reserve, der ikke kan trækkes på										
Reserver										
Reserve, der ikke kan trækkes på	26									
SUBTOTAL: RESERVE, DER IKKE KAN TRÆKKES PÅ	26									
I ALT: AVS+OLT (INKL. RESERVER) (A+B)	21 430	21 088	183	97 %	20 310	(51)	96 %	19 285	456	95 %

Tabel 2.6

EUF'S AGGREGEREDE REGNSKABER PR. 31. DECEMBER 2019
BISTANDENS ART
AVS + OLT – 11. EUF

(mio. EUR)

	MIDLE R (1)	AFGØRELSE			TILDELTE MIDLER			BETALINGER		
		AGGR (2)	ÅRLIG (3)	% (4): (1)	AGGR (5)	ÅRLIG (6)	% (7): (5)	AGGR (8)	ÅRLIG (9)	% (10): (8)
Medlemsstaternes faste bidrag										
Tildelinger										
A-ramme – Nationale tildelinger	65	65		100 %	64	5	98 %	45	18	70 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	65	65		100 %	64	5	98 %	45	18	70 %
B-ramme – Nationale tildelinger	17									
Katastrofebistand		17			17		100 %	17		100 %
SUBTOTAL: B-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	17	17		100 %	17		100 %	17		100 %
Reserver, der kan trækkes på										
Reserver										
Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme	–									
SUBTOTAL: NATIONALE TILDELINGER, RESERVE, STABEX A-	–									
Medlemsstaternes faste bidrag										
Tildelinger										
A-ramme – Nationale tildelinger	15 567	14 186	1 617	91 %	11 063	1 920	78 %	6 077	1 637	55 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	15 567	14 186	1 617	91 %	11 063	1 920	78 %	6 077	1 637	55 %
B-ramme – Nationale tildelinger	838									
Katastrofebistand		712	137		600	29	84 %	511	35	85 %
Andre omvæltninger med budgetmæssige følger		109			109	–	100 %	109	–	100 %
SUBTOTAL: B-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	838	821	137	98 %	709	29	86 %	620	35	87 %
Overgangsfaciliteten	–									
SUBTOTAL: OVERGANGSFACILITETEN	–									
Gennemførelsesomkostninger	1 053	855	155	81 %	824	177	96 %	769	166	93 %
Renter og andre indtægter	18	9	–	51 %	8	1	85 %	7	–	85 %
SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG	1 071	864	154	81 %	832	178	96 %	775	166	93 %
Institutionelle udgifter og støtteudgifter	197	127	(6)	64 %	103	5	81 %	95	10	93 %
Andre AVS-interne tildelinger	2 791	2 397	281	86 %	1 938	591	81 %	1 279	380	66 %
Fredsfaciliteten	1 000	1 000		100 %	980	34	98 %	881	22	90 %
SUBTOTAL: AVS-INTERNE TILDELINGER	3 988	3 524	275	88 %	3 020	630	86 %	2 256	413	75 %
Regionale tildelinger	6 920	6 649	846	96 %	5 644	704	85 %	2 591	1 038	46 %
SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	6 920	6 649	846	96 %	5 644	704	85 %	2 591	1 038	46 %
Samfinansiering										
Tildelinger										
A-ramme – Nationale tildelinger	42	31	11	75 %	31	11	100 %	2	1	6 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	42	31	11	75 %	31	11	100 %	2	1	6 %
Gennemførelsesomkostninger	3	3	1	86 %	1	1	28 %	–	–	3 %
SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG	3	3	1	86 %	1	1	28 %	–	–	3 %
Fredsfaciliteten	24	23	21	95 %	22	20	98 %	17	16	78 %
SUBTOTAL: AVS-INTERNE TILDELINGER	24	23	21	95 %	22	20	98 %	17	16	78 %
Regionale tildelinger	4	2		50 %	2		100 %	2	2	100 %
SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	4	2		50 %	2		100 %	2	2	100 %
Reserver, der kan trækkes på										
Reserver										
B-ramme, reserve	–									
SUBTOTAL: LANDERESERVE	–									
AVS-intern reserve	27									
SUBTOTAL: AVS-INTERN RESERVE	27									
Nationale tildelinger, reserve, Stabex A-ramme	–									
SUBTOTAL: NATIONALE TILDELINGER, RESERVE, STABEX A-	–									
NVP/RVP-reserve	540									
SUBTOTAL: NVP/RVP-RESERVE	540									
Reserve, der ikke kan trækkes på										
Reserver										
Reserve, der ikke kan trækkes på	130									
SUBTOTAL: RESERVE, DER IKKE KAN TRÆKKES PÅ	130									
Kommissionens interne serviceleveranceaftale										
Reserver										
A-ramme – Nationale tildelinger	1	1		71 %	1	–	73 %	1		100 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	1	1		71 %	1	–	73 %	1		100 %
Medlemsstaternes faste bidrag										
Tildelinger										
A-ramme – Nationale tildelinger	196	196	13	100 %	192	13	98 %	120	44	63 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	196	196	13	100 %	192	13	98 %	120	44	63 %
B-ramme – Nationale tildelinger	8									
Katastrofebistand		5	2		5	2	99 %	4	2	78 %
Andre omvæltninger med budgetmæssige følger		3			3		100 %	3		100 %
SUBTOTAL: B-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	8	8	2	100 %	8	2	99 %	7	2	87 %
Overgangsfaciliteten	–									
SUBTOTAL: OVERGANGSFACILITETEN	–									
Undersøgelser/faglig bistand OLT	9	7	2	84 %	5	–	65 %	4	1	87 %
SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG	9	7	2	84 %	5	–	65 %	4	1	87 %
Regionale tildelinger	99	99	62	100 %	80	43	81 %	13	5	16 %
SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	99	99	62	100 %	80	43	81 %	13	5	16 %
Samfinansiering										
Tildelinger										
A-ramme – Nationale tildelinger	–									
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	–									
Reserver, der kan trækkes på										
Reserver										

Årsregnskab for Den Europæiske Udviklingsfond 2019

NVP/RVP-reserve	32									
SUBTOTAL: NVP/RVP-RESERVE	32									
Reserve, der ikke kan trækkes på										
Reserver										
Reserve, der ikke kan trækkes på	12									
SUBTOTAL: RESERVE, DER IKKE KAN TRÆKKES PÅ	12									
Kommissionens interne serviceleveranceaftale										
Reserver										
A-ramme – Nationale tildelinger	–									
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	–									
Medlemsstaternes faste bidrag										
Tildelinger										
A-ramme – Nationale tildelinger	10	10	4	100 %	6		59 %	6	–	99 %
SUBTOTAL: A-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	10	10	4	100 %	6		59 %	6	–	99 %
B-ramme – Nationale tildelinger	7									
Katastrofebistand		7	7							
SUBTOTAL: B-RAMME – NATIONALE TILDELINGER	7	7	7	100 %						
I ALT: AVS+OLT (INKL. RESERVER) (A+B)	29 608	26 511	3 153	90 %	21 697	3 557	82 %	12 553	3 377	58 %

ÅRSBERETNING OM GENNEMFØRELSEN – MIDLER FORVALTET AF DEN EUROPÆISKE INVESTERINGSBANK

DEN EUROPÆISKE INVESTERINGSBANK

CA/531/20

12. marts 2020

Dokument nr. 20/108

BESTYRELSEN

**INVESTERINGSFACILITETEN
ÅRSREGNSKAB
PR. 31. DECEMBER 2019**

- a) Opgørelse af finansiell stilling
- b) Resultatopgørelse og opgørelse af anden totalindkomst
- c) Opgørelse over bevægelser i bidragydernes midler
- d) Pengestrømsopgørelse
- e) Bemærkninger til årsregnskabet

OPGØRELSE AF FINANSIEL STILLING
pr. 31. december 2019
(1 000 EUR)

	Bemærknin ger	31.12.2019	31.12.2018
AKTIVER			
Konter og andre likvide midler	5	837 777	573 708
Tilgodehavender hos bidragydere	9/17	86 330	100 000
Likvide finansielle aktiver	10	330 587	335 140
Afledte finansielle instrumenter	6	14 184	9 873
Lån og forskud	7	1 518 675	1 540 991
Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	8	619 928	567 292
Andre aktiver	11	–	171
Aktiver i alt		3 407 481	3 127 175
FORPLIGTELSE OG BIDRAGYDERES MIDLER			
FORPLIGTELSE			
Afledte finansielle instrumenter	6	191	8 493
Udskudt indtægt	12	32 566	33 764
Hensættelser til udstedte garantier	13	628	793
Hensættelser til låneforpligtelser	14	37 269	23 822
Skyldige beløb til tredjeparter	15	147 438	143 813
Andre forpligtelser	16	2 353	2 493
Forpligtelser i alt		220 445	213 178
BIDRAGYDERES MIDLER			
Bidrag indkaldt hos medlemsstaterne	17	2 967 000	2 697 000
Overført resultat		220 036	216 997
Bidragydernes midler i alt		3 187 036	2 913 997
Forpligtelser og bidragydernes midler i alt		3 407 481	3 127 175

RESULTATOPGØRELSE OG OPGØRELSE AF ANDEN TOTALINDKOMST
FOR DET REGNSKABSÅR, DER UDLØB DEN 31. DECEMBER 2019
 (1 000 EUR)

	Bemærknin ger	Fra 1.1.2019 til 31.12.2019	Fra 1.1.2018 til 31.12.2018
Renteindtægter og lignende indtægter	19	93 923	96 730
Renter og lignende udgifter	19	-2 948	-2 539
Renter og lignende indtægter, netto		90 975	94 191
Indtægter fra provisioner og gebyrer	20	4 438	284
Gebyr- og provisionsudgifter	20	-721	-106
Gebyr- og provisionsindtægter, netto		3 717	178
Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter		12 611	-9 987
Nettoresultat af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	21	9 904	-10 179
Nettoresultat af lån og forskud målt til FVTPL	7	-8 331	-702
Nettoresultat af salg af lån	7	2 064	–
Nettoresultat af valutakurser		-61 998	-32 436
Nettoresultat af finansielle transaktioner		-45 750	-53 304
Ændring i tab ved værdiforringelse af lån og forskud, efter tilbageførsler	7	17 243	-22 771
Ændring i hensættelser til garantier efter tilbageførsler	13	107	-485
Ændring i hensættelser til låneforpligtelser efter tilbageførsler	14	-13 244	-19 612
Generelle administrationsomkostninger	22	-50 009	-47 799
Regnskabsårets resultat		3 039	-49 602
Øvrig totalindkomst		–	–
Totalindkomst i alt for året		3 039	-49 602

* For det regnskabsår, der udløb den 31. december 2019, omfattede renter og lignende indtægter 93,9 mio. EUR (2018: 96,7 mio. EUR) fra aktiver målt til amortiseret kostpris beregnet efter den effektive rentes metode.

**OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I BIDRAGYDERNES MIDLER
FOR DET REGNSKABSÅR, DER UDLØB DEN 31. DECEMBER 2019**
(1 000 EUR)

		Indkaldt bidrag	Overført resultat	I alt
Pr. 1. januar 2019	Bemærkninger	2 697 000	216 997	2 913 997
Bidrag fra medlemsstaterne indkaldt i løbet af året	17	270 000	–	270 000
Fortjeneste i 2019		–	3 039	3 039
Ændringer i bidragydernes midler		270 000	3 039	273 039
Pr. 31. december 2019		2 967 000	220 036	3 187 036
		Indkaldt bidrag	Overført resultat	I alt
Pr. 1. januar 2018		2 517 000	266 599	2 783 599
Bidrag fra medlemsstaterne indkaldt i løbet af året		180 000	–	180 000
Tab i 2018		–	-49 602	-49 602
Ændringer i bidragydernes midler		180 000	-49 602	130 398
Pr. 31. december 2018		2 697 000	216 997	2 913 997

PENGESTRØMSOPGØRELSE
FOR DET REGNSKABSÅR, DER UDLØB DEN 31. DECEMBER 2019
(1 000 EUR)

	Bemærkninger	Fra 1.1.2019 til 31.12.2019	Fra 1.1.2018 til 31.12.2018
DRIFTSAKTIVITETER			
Regnskabsårets resultat		3 039	-49 602
Justeringer:			
Nettoresultat i dagsværdi af aktiver og andre variabelt forrentede værdipapirer	8	-8 629	20 665
Ændring i tab ved værdiforringelse af lån og forskud, efter tilbageførsler	7	-17 243	22 771
Nettoresultat af lån og forskud målt til FVTPL		8 331	702
Ændring i påløbne renter og amortiseret kostpris for lån og forskud	7	-5 087	-1 833
Nettoændring i hensættelser til udstedte garantier efter tilbageførsler	13	-107	309
Nettoændring i hensættelser til låneforpligtelser efter tilbageførsler		13 447	19 666
Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter		-12 611	9 987
Ændring i påløbne renter og amortiseret kostpris for likvide finansielle aktiver	10	331	-1 645
Ændring i periodiserede indtægter		-1 198	7 962
Valutakursændringers indvirkning på lån	7	-17 752	-44 927
Valutakursændringers indvirkning på aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	8	-6 812	-17 300
Valutakursændringers indvirkning på indeståender		2 369	2 561
Tab på driftsaktiviteter inden ændringer i driftsaktiver og -passiver		-41 922	-30 684
Udbetalinger af lån	7	-311 185	-259 214
Tilbagebetalinger af lån	7	355 078	354 855
Salg af lån		2 194	–
Ændring i påløbne renter for kontanter og andre likvide midler	5	-93	-178
(Stigning) i likvide finansielle aktiver	10	-2 948 021	-2 219 062
Løbetider på likvide finansielle aktiver	10	2 952 905	2 026 659
(Stigning) i aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	8	-106 943	-95 434
Nettogevinst af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer		71 024	32 802
(Fald) i andre aktiver		-171	-4 214
Stigning i andre forpligtelser		140	31
Stigning i skyldige beløb til Den Europæiske Investeringsbank		2 187	2 168
Nettopengestrømme brugt på driftsaktiviteter		-24 807	-192 271
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Bidrag fra medlemsstaterne		284 820	230 000
Beløb modtaget fra medlemsstaterne vedrørende rentegodtgørelser og teknisk bistand		30 000	20 000
Beløb indbetalt på vegne af medlemsstaterne vedrørende rentegodtgørelser og teknisk bistand		-28 220	-35 641
Nettopengestrøm fra finansieringsaktiviteter		286 600	214 359
Nettostigning i kontanter og andre likvide midler		261 793	22 088
Kortfattet oversigt over pengestrømme:			
Kontanter og andre likvide midler ved regnskabsårets begyndelse		573 818	549 169
Nettopengestrømme fra:			
Driftsaktiviteter		-24 937	-192 271
Finansieringsaktiviteter		286 730	214 359
Virkningerne af valutakursændringer på kontanter og andre likvide midler		2 369	2 561
Kontanter og andre likvide midler ved regnskabsårets udgang		837 980	573 818
Kontanter og andre likvide midler består af:			
Kassebeholdning	5	72 166	51 936
Tidsindskud (ekskl. påløbne renter)	5	622 991	521 882
Kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers)	5	142 823	–
		837 980	573 818

Bemærkninger til årsregnskabet pr. 31. december 2019

1 Generelle oplysninger

Investeringsfaciliteten ("faciliteten") blev oprettet inden for rammerne af Cotonouaftalen om samarbejde og udviklingsbistand ("aftalen"), der blev indgået mellem landene i Afrika, Vestindien og Stillehavet ("AVS-landene") og Den Europæiske Union og dens medlemsstater den 23. juni 2000 som revideret den 25. juni 2005 og den 22. juni 2010.

Faciliteten er ikke en særskilt retlig enhed, og Den Europæiske Investeringsbank ("EIB") forvalter bidragene på vegne af medlemsstaterne ("bidragyderne") i overensstemmelse med betingelserne i aftalen og fungerer som administrator af faciliteten.

Finansiering under aftalen ydes over EU-medlemsstaternes budgetter. EU-medlemsstaterne bidrager med de beløb, der er tildelt faciliteten, og med tilskud til finansiering af rentegodtgørelser i henhold til de flerårige finansielle rammer (den første finansprotokol for perioden 2000-2007, også kaldet 9. EUF, den anden finansprotokol for perioden 2008-2013, også kaldet 10. EUF og den tredje finansprotokol, der dækker perioden 2014-2020, også kaldet 11. EUF). EIB står for forvaltningen af:

- Faciliteten, en risikobærende revolverende fond på 3 685,5 mio. EUR, der skal fremme den private sektors investeringer i AVS-stater. Af dette beløb afsættes 48,5 mio. EUR til oversøiske lande og territorier ("OLT")
- Tilskud til finansiering af rentegodtgørelser i form af et beløb på maksimalt 1 220,85 mio. EUR til AVS-stater og maksimalt 8,5 mio. EUR til OLT. Op til 15 % af disse godtgørelser kan bruges til at finansiere projektrelateret teknisk bistand.

EU og AVS-staterne har aftalt overgangsordninger, som vil gøre det muligt for EIB at finansiere operationer i AVS-regionen indtil udgangen af 2020 (AVS-EU-Ambassadørudvalgets afgørelse nr. 3/2019 af 17. december 2019 om at træffe overgangsforanstaltninger i henhold til artikel 95, stk. 4, i AVS-EU-partnerskabsaftalen). Banken vil fortsat godkende transaktioner i overensstemmelse med sit mandat indtil udgangen af 2020, som er udløbet af forpligtelsesperioden for anvendelsen af facilitetens revolverende fonde under 11. EUF.

I juni 2018 offentliggjorde Kommissionen også et budgetforslag for EU's optræden udadtil for perioden 2021-2027, forordningen om oprettelse af instrumentet for naboskab, udviklingssamarbejde og internationalt samarbejde ("NDICI"). Et vigtigt aspekt af forslaget er forenklingen af finansieringsarkitekturen, idet ni separate instrumenter og fonde samles samt integreringen af den nuværende EUF uden for budgettet i EU-budgettet. NDICI-forordningen vil udgøre retsgrundlaget for Kommissionens overdragelse af fremtidige EU-mandater til EIB for dens aktiviteter uden for EU. Forordningen vil også tilvejebringe den eksterne investeringsramme for Unionens samarbejde med partnerinstitutioner gennem tilskud eller garantier fra EU-budgettet. NDICI-forhandlingerne er stadig i gang. Med forbehold af en rådsafgørelse drøfter EIB og Kommissionen i øjeblikket et forslag om fortsat at anvende facilitetens tilbageførsler i et aftalt antal år.

Nærværende årsregnskab dækker perioden fra den 1. januar 2019 til den 31. december 2019.

På forslag af EIB's direktion vedtog EIB's bestyrelse årsregnskabet den 12. marts 2020 og tillod, at det blev forelagt styrelsesrådet til godkendelse inden den 24. april 2020.

2 Væsentlige regnskabspolitikker

2

2.1 Grundlag – Erklæring om overensstemmelse

Årsregnskabet for faciliteten er udarbejdet i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder (IFRS) som vedtaget af Den Europæiske Union.

2.2 Væsentlige regnskabsmæssige vurderinger og skøn

Udarbejdelsen af årsregnskaber kræver, at der anvendes regnskabsmæssige skøn. Den kræver også, at EIB's ledelse udøver et skøn ved anvendelsen af facilitetens regnskabspolitikker. De områder, der indebærer en større grad af skøn eller kompleksitet, eller hvor antagelser og skøn er væsentlige for årsregnskabet, er nærmere angivet nedenfor.

Betydningen af vurderinger og skøn er størst ved:

▪ **Måling af dagsværdien af finansielle instrumenter**

Dagsværdierne af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, der handles på aktive markeder, baseres på noterede markedspriser eller mæglers prisnoteringer. Hvis dagsværdierne ikke kan udledes af de aktive markeder, beregnes de ved anvendelse af forskellige værdiansættelsesteknikker, herunder matematiske modeller. Input til disse modeller hentes så vidt muligt fra de observerbare markeder, men hvis dette ikke kan lade sig gøre, må dagsværdien fastsættes med et vist skøn. Disse værdiansættelser kategoriseres på forskellige niveauer i dagsværdihierarkiet på baggrund af de input, som anvendes i de værdiansættelsesteknikker, der er beskrevet og anført i bemærkning 2.4.2 og 4.

▪ **Tab ved værdiforringelse af lån og forskud**

Ledelsen skal ved målingen af det forventede kredittab foretage væsentlige vurderinger, navnlig en vurdering af, om kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning, inddragelse af fremadrettede oplysninger samt et skøn over størrelsen af og tidspunktet for fremtidige pengestrømme og sikkerhedsstillelsesværdier ved bestemmelsen af tab på værdiforringelser. Disse skøn bygger på en række forhold, som i tilfælde af ændringer kan resultere i væsentlige ændringer af tidspunktet for indregning af tab for værdiforringelser samt omfanget heraf (bemærkning 2.4.2).

▪ **Værdiansættelse af unoterede egenkapitalinvesteringer**

Værdiansættelsen af unoterede egenkapitalinvesteringer er normalt baseret på et af følgende elementer:

- nylige markedstransaktioner på armslængdevilkår
- den aktuelle dagsværdi af et andet instrument, der i store træk er det samme
- de forventede pengestrømme tilbagediskonteret til de gældende kurser for aktiver, der er karakteriseret ved samme vilkår og risici
- metoden med korrigerede nettoaktiver, eller
- andre værdiansættelsesmodeller.

Beregningen af pengestrømme og diskonteringsfaktorer for unoterede egenkapitalinvesteringer indebærer en høj grad af skøn. Facilitetens værdiansættelsesmetoder justeres med jævne mellemrum, og gyldigheden testes ved hjælp af priserne på observerbare aktuelle markedstransaktioner gennemført med samme instrument eller ved hjælp af andre tilgængelige observerbare markedsdata.

▪ **Konsolidering af enheder, som faciliteten har kapitalandele i**

Faciliteten har foretaget den væsentlige antagelse, at ingen af de enheder, som faciliteten har kapitalandele i, kontrolleres af faciliteten. Det skyldes det faktum, at det i alle sådanne enheder er enten komplementaren, fondsforvalteren eller bestyrelsen eneansvarlig for forvaltningen af og kontrollen med partnerskabets aktiviteter og forretninger og har hjemmel og bemyndigelse til at træffe de nødvendige foranstaltninger til gennemførelse af formålet med og målene for partnerskabet i overensstemmelse med retningslinjerne for investering samt de politiske retningslinjer.

2.3 Ændringer i regnskabspolitikken

Med undtagelse af de nedenfor beskrevne ændringer har faciliteten konsekvent anvendt de regnskabsprincipper, der beskrives i bemærkning 2.4, på alle perioder, der præsenteres i dette årsregnskab. Faciliteten har vedtaget nedenstående nye standarder og ændringer til standarder.

Vedtagne standarder

Følgende fortolkninger og ændringer til og revision af eksisterende standarder fik virkning for facilitetens årsregnskab pr. 1. januar 2019:

IFRS 16 Leasingkontrakter

IFRS 16 finder anvendelse på regnskabsår, der begynder den 1. januar 2019 eller derefter, og erstatter retningslinjerne i IAS 17. Ifølge denne standard indregnes næsten alle nye leasingkontrakter i balancen, da sondringen mellem operationelle og finansielle leasingkontrakter ophæves. Med denne standard bogføres et aktiv (retten til at anvende den leasede genstand) og en finansiell forpligtelse til at betale leje. De eneste undtagelser er kortfristede og leasingkontrakter og kontrakter af ringe værdi. Regnskabsføringen for udlejere er ikke væsentligt ændret.

Denne ændring havde ingen væsentlige indvirkninger på facilitetens årsregnskab.

Førtidig indfrielse med negativ kompensation – Ændringer til IFRS 9

Ændringerne præciserer, at et finansielt aktiv opfylder kriteriet om, at pengestrømme alene består af betaling af afdrag og renter på hovedstolen ("SPPI-kriteriet"), uanset den begivenhed eller omstændighed, som bevirker den førtidige opsigelse af kontrakten, og uanset hvilken part der betaler eller modtager en rimelig kompensation for førtidig opsigelse af kontrakten. Det præciseres i grundlaget for konklusionerne i ændringerne, at en førtidig opsigelse kan bero på en kontraktbestemmelse eller en begivenhed, der ligger uden for aftaleparternes kontrol, såsom en lovændring, der medfører den førtidige opsigelse af kontrakten.

Vedtagelsen af ændringerne havde ingen væsentlige indvirkninger på facilitetens årsregnskab.

Langsigtede investeringer i associerede virksomheder og joint ventures (ændringer til IAS 28)

Ændringerne præciserer, at en enhed skal anvende IFRS 9 på langfristede investeringer i en associeret virksomhed eller et joint venture, som den indre værdis metode ikke finder anvendelse på, men som i det væsentlige indgår i nettoinvesteringen i den associerede virksomhed eller joint venture (langsigtede investeringer). Denne præcisering er relevant, da det betyder, at den forventede kredittabsmodel i IFRS 9 finder anvendelse på sådanne langsigtede investeringer.

Ændringerne præciserer også, at en enhed ved anvendelsen af IFRS 9 ikke skal tage hensyn til den associerede virksomheds eller joint ventures eventuelle tab eller værdiforringelsestab på nettoinvesteringen, som er indregnet som justeringer af nettoinvesteringen i den associerede virksomhed eller joint venture, og som opstår i forbindelse med anvendelsen af IAS 28 om investeringer i associerede virksomheder og joint ventures.

Ændringerne havde ingen væsentlige indvirkninger på facilitetens årsregnskab.

Ændring af en ordning, nedskæring eller indfrielse (ændringer til IAS 19)

Det præciseres i ændringerne, at en virksomhed, efter at der er sket en ændring, nedskæring eller indfrielse af en ordning i regnskabsåret, skal:

- opgøre pensionsomkostninger vedrørende den resterende del af det aktuelle regnskabsår efter ændringen af ordningen, nedskæringen eller indfrielsen ved at anvende de aktuariemæssige forudsætninger, der blev anvendt til at foretage den fornyede måling af den ydelsesbaserede pensionsforpligtelse, der afspejler ydelserne under ordningen og ordningens aktiver efter denne begivenhed
- bestemme nettorenter for den resterende del af regnskabsåret efter ændringen af ordningen, nedskæringen eller indfrielsen ved hjælp af: den ydelsesbaserede pensionsforpligtelse, der afspejler ydelserne under ordningen og ordningens aktiver efter denne begivenhed, og den diskonteringsats, der anvendes til at foretage en fornyet måling af den ydelsesbaserede pensionsforpligtelse

Ændringerne havde ingen indvirkninger på facilitetens årsregnskab.

Årlige forbedringer til IFRS for perioden 2015-2017 (Ændringer af IFRS 3, IFRS 11)

Disse ændringer har ikke haft nogen virkning for facilitetens årsregnskab, da der ikke er nogen transaktion, hvor der opnås fælles kontrol.

Vedtagne standarder, der endnu ikke er trådt i kraft

Definition af "væsentlig" – Ændringer til IAS 1 "Præsentation af årsregnskaber" og IAS 8 "Anvendt regnskabspraksis, ændringer i regnskabsmæssige skøn og fejl", der finder anvendelse på regnskabsår, som begynder 1. januar 2020 eller senere.

Ændringerne præciserer definitionen af "væsentlig" og tilpasser definitionen i begrebsrammen og selve standarderne.

Det fremgår af den ændrede definition, at oplysninger er væsentlige, hvis udeladelse, fejlangivelse eller sløring af oplysningerne med rimelighed kan forventes at påvirke de beslutninger, som de primære brugere af årsregnskaber præsenteret til brug for offentligheden træffer på grundlag af disse årsregnskaber, som giver finansielle oplysninger om en bestemt regnskabsaflæggende virksomhed.

Ændringen præciserer også betydningen af "primære brugere af årsregnskaber præsenteret til brug for offentligheden", som årsregnskaber er rettet mod, ved at definere dem som "eksisterende og potentielle investorer, långivere og andre kreditorer", som er nødt til at henholde sig til årsregnskaber præsenteret til brug for offentligheden for en stor del af de finansielle oplysninger, som de har brug for.

Ændringerne finder anvendelse på regnskabsår, som begynder 1. januar 2020 eller senere. Faciliteten vedtog ikke disse ændringer i en tidlig fase og forventer ikke, at den vil have nogen væsentlig indvirkning på facilitetens årsregnskab.

Reform af rentebenchmarks – Ændringer til IFRS 9, IAS 39 og IFRS 7

I september 2019 udsendte IASB ændringer til IFRS 9, IAS 39 og IFRS 7 med midlertidige lettelser, der indebærer, at den regnskabsmæssige sikring kan fortsætte i den usikre periode forud for udskiftningen af et eksisterende rentebenchmark med en alternativ næsten risikofri rente.

Ændringerne til IFRS 9 omfatter en række lettelser, der gælder for alle sikringsforhold, som er direkte berørt af reformen af rentebenchmarks. De første tre lettelser omfatter:

- vurderingen af, om en forventet transaktion (eller en del heraf) er højst sandsynlig
- vurderingen af, hvornår beløbet i reserven vedrørende sikring af pengestrømme skal omklassificeres til resultatet
- vurderingen af det økonomiske forhold mellem den sikrede post og sikringsinstrumentet.

For hver af disse lettelser antages det, at det benchmark, på hvilke de sikrede pengestrømme er baseret, ikke ændres som følge af rentebenchmarkreformen.

Ifølge den fjerde lettelse skal en ikkekontraktligt bestemt risikokomponent kun være separat identificerbar på tidspunktet for den oprindelige klassificering i sikringsforholdet og ikke løbende.

Lettelserne er obligatoriske og gælder på ubestemt tid, hvis der ikke indtræffer nogen af de begivenheder, der er beskrevet i ændringerne.

Ændringerne indfører også specifikke oplysningskrav for sikringsforhold, som lettelserne finder anvendelse på.

Ændringerne finder anvendelse på regnskabsår, som begynder 1. januar 2020 eller senere. Faciliteten vedtog ikke disse ændringer i en tidlig fase, og banken nedsatte en tværgående IBOR-arbejdsgruppe, der skulle vurdere virkningerne og forvalte overgangen.

Ændringerne af henvisningerne til begrebsrammen i IFRS-standarderne – i kraft pr. 1. januar 2020.

I den reviderede begrebsramme fastsættes en lang række begreber for regnskabsaflæggelse, fastsættelse af standarder, og den indeholder vejledning om udarbejdelse af sammenhængende regnskabspraksis og om forståelsen og fortolkningen af standarderne.

Den reviderede begrebsramme for årsregnskaber er ikke en standard, og ingen af begreberne har forrang for nogen standard eller noget krav i en standard, idet den primært har til formål at hjælpe bestyrelsen med at udvikle standarder, hjælpe med at udvikle sammenhængende regnskabspraksis, hvis der ikke er en gældende standard, og hjælpe alle parter med at forstå og fortolke standarderne.

Begrebsrammen indeholder en række nye begreber, ajourførte definitioner og indregningskriterier for aktiver og forpligtelser, og en række vigtige begreber præciseres. Begrebsrammen gælder for regnskabsår, som begynder 1. januar 2020 eller senere.

Faciliteten vedtog ikke den reviderede begrebsramme i en tidlig fase og forventer ikke, at den vil have nogen væsentlig indvirkning på facilitetens årsregnskab.

2.4 Oversigt over væsentlige regnskabsprincipper

Opgørelsen af finansiel stilling viser aktiver og forpligtelser opstillet efter faldende likviditet, og der sondres ikke mellem løbende og ikke-løbende poster.

2.4.1 Valutaomregning

Faciliteten anvender euro (EUR), som også er den funktionelle valuta, til forelæggelse af sit årsregnskab. Medmindre andet er angivet, er de finansielle oplysninger, der præsenteres i euro, afrundet til nærmeste tusind.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes med valutakursen på transaktionsdagen.

Monetære aktiver og forpligtelser i andre valutaer end euro omregnes til euro ved hjælp af de gældende valutakurser på dagen for opgørelse af finansiel stilling. Gevinster eller tab som følge af sådanne omregninger bogføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst.

Ikke-monetære poster, der opgøres til kostpris i en fremmed valuta, omregnes ved anvendelse af valutakurserne på datoen for den oprindelige transaktion. Ikke-monetære poster, der opgøres til dagsværdien i en fremmed valuta, omregnes ved anvendelse af valutakurserne på den dato, hvor dagsværdien blev fastsat.

Valutakursdifferencer, der opstår ved afvikling af transaktioner til andre kurser end dem, der var gældende på transaktionsdagen, og urealiserede valutakursdifferencer på ikke-afviklede monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta, bogføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst.

2.4.2 Finansielle aktiver undtagen afledte finansielle instrumenter

Ikke-afledte finansielle instrumenter indregnes første gang på afviklingsdagen.

Klassifikation og måling

Finansielle aktiver

Ved den første indregning klassificeres et finansielt aktiv som målt til amortiseret kostpris, målt til dagsværdi med værdiregulering via anden totalindkomst ("FVOCI") eller målt til dagsværdi med værdiregulering via resultatet ("FVTPL"), mens en finansiell forpligtelse klassificeres som målt til amortiseret kostpris eller FVTPL.

Under IFRS 9 foretages klassificeringen ved først at bestemme, om det finansielle aktiv skal betragtes som et gældsinstrument eller et egenkapitalinstrument. IFRS 9 henviser til definitionerne i IAS 32 Finansielle instrumenter: Præsentation.

Gældsinstrumenter er instrumenter, der opfylder definitionen på en finansiell forpligtelse set ud fra modpartens synspunkt, f.eks. lån og gældsværdipapirer, herunder obligationer, gældsbeviser eller certifikater udstedt af strukturerede enheder, staten eller virksomheder.

Et gældsinstrument klassificeres som målt til amortiseret kostpris, hvis det opfylder begge følgende betingelser og ikke udpeges som målt til FVTPL:

- aktivet besiddes i en forretningsmodel, der har til formål at besidde aktiver for at inddrive kontraktlige pengestrømme, og
- det finansielle aktivs kontraktlige vilkår medfører på bestemte tidspunkter pengestrømme, som udelukkende består af tilbagebetaling af hovedstolen og renter heraf (SPPI-kriteriet).

Et gældsinstrument klassificeres udelukkende som målt til FVOCI, hvis det opfylder begge følgende betingelser og ikke udpeges som målt til FVTPL:

- aktivet besiddes i en forretningsmodel, der har til formål både at inddrive kontraktlige pengestrømme og sælge finansielle aktiver, og
- det finansielle aktivs kontraktlige vilkår medfører på bestemte tidspunkter pengestrømme, som opfylder SPPI-kriteriet.

Ovenstående betingelser gælder for hele det finansielle aktiv, også hvis det indeholder et indbygget derivat.

Egenkapitalinstrumenter er instrumenter, der opfylder definitionen set ud fra udstederens synspunkt, dvs. instrumenter, der ikke indeholder en kontraktlig forpligtelse til betaling, og som repræsenterer en andel af udstederens nettoaktiver. Egenkapitalinstrumenter måles til FVTPL.

Ved den første indregning af en egenkapitalinvestering, der ikke besiddes med handel for øje, kan faciliteten uigenkaldeligt beslutte at præsentere efterfølgende ændringer i anden totalindkomst. Denne beslutning foretages særskilt for hver enkelt investering.

Alle andre finansielle aktiver klassificeres som målt til FVTPL.

Vurdering af forretningsmodel

EIB foretager som forvalter af faciliteten en vurdering på porteføljeniveau af formålet med den forretningsmodel, som gældsinstrumentet indgår i, fordi dette bedst afspejler den måde, hvorpå virksomheden forvaltes, og oplysningerne videregives til ledelsen. Der ses på følgende oplysninger:

- de erklærede politikker for og formål med porteføljen, samt hvordan de politikker udføres i praksis. Navnlig ses der på, hvorvidt ledelsens strategi fokuserer på at optjene kontraktlige renteindtægter, opretholde en bestemt renteprofil, matche de finansielle aktivers løbetid til varigheden af de forpligtelser, der finansierer aktiverne, eller på at realisere pengestrømme ved at sælge aktiverne
- hvordan evalueringen af porteføljens resultater foretages og rapporteres til facilitetens ledelse
- hvilke risici, der påvirker forretningsmodellens resultater (og de finansielle aktiver, der besiddes i denne forretningsmodel), samt hvordan risiciene håndteres, og
- frekvensen og omfanget af samt tidspunktet for salg i tidligere perioder, årsagerne til disse salg og forventningerne til den fremtidige salgsaktivitet.

Der ses imidlertid ikke isoleret på oplysningerne om salgsaktivitet, men som led i en overordnet vurdering af, hvordan facilitetens erklærede formål med forvaltningen af finansielle aktiver opnås, og hvordan pengestrømmene realiseres.

Forretningsmodellen for direkte långivningsoperationer under effektivfinansieringsrammen (IFE) er blevet ændret som beskrevet og anført i bemærkning 7 og 24.

Kriteriet om udelukkende at betale hovedstolen og renter heraf ("SPPI-kriteriet")

I forbindelse med denne vurdering defineres "hovedstol" som gældsinstrumentets dagsværdi ved første indregning. "Renter" defineres som godtgørelse for den tidsmæssige værdi af penge og den kreditrisiko, der knytter sig til den udestående hovedstol i en bestemt periode, samt for andre grundlæggende udlånsrisici og omkostninger (f.eks. likviditetsrisiko og administrative omkostninger) samt fortjenstmargen.

Ved vurderingen af, om de kontraktlige pengestrømme udelukkende består af tilbagebetalinger af hovedstolen og renter heraf, ses der på instrumentets kontraktlige vilkår. Det omfatter en vurdering af, hvorvidt det finansielle aktiv indeholder et kontraktvilkår, der kan ændre tidspunktet eller den beløbsmæssige størrelse af pengestrømmene på en sådan måde, at aktivet ikke opfylder denne betingelse.

Ophør af indregning

Faciliteten ophører med at indregne et finansielt aktiv, når de kontraktlige rettigheder til pengestrømme fra det finansielle aktiv udløber, eller når retten til at modtage kontraktlige pengestrømme overdrages i forbindelse med en transaktion, hvor faciliteten overdrager risici og afkast forbundet med ejendomsretten til det finansielle aktiv eller bibeholder alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten, men ikke bibeholder kontrollen over det finansielle aktiv.

Ved ophør af indregning af et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse (bemærkning 2.4.4) indregnes forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af aktivet eller forpligtelsen (eller den regnskabsmæssige værdi af den del af aktivet eller forpligtelsen, der ophører med at blive indregnet) og summen af i) det modtagne eller betalte vederlag og ii) eventuelle akkumulerede gevinster og tab, der tidligere er indregnet i anden totalindkomst, i resultatet, med undtagelse af de akkumulerede gevinster og tab, der er indregnet i anden totalindkomst i forbindelse med egenkapitalinvesteringer målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst, som overdrages til reservefonden og ikke indregnes i resultatet.

Reklassificering

Der foretages ikke reklassificering af finansielle aktiver efter første indregning, medmindre faciliteten ændrer sin forretningsmodel for forvaltning af finansielle aktiver.

Kontraktændring

Et finansielt aktiv, der måles til amortiseret kostpris, betragtes som ændret, når dets kontraktlige pengestrømme genforhandles eller på anden måde ændres. Genforhandling eller ændring kan føre til ophør af indregning af det gamle og indregning af det nye finansielle instrument.

En væsentlig kontraktmæssig ændring af pengestrømme fra et finansielt aktiv målt til amortiseret kostpris, som medfører ophør af indregning af det finansielle aktiv, medfører indregning af det nye finansielle aktiv til dagsværdi og indregning af gevinsten eller tabet forbundet med ændringen i den konsoliderede resultatopgørelse under "Resultat af finansielle transaktioner".

Måling af finansielle instrumenters dagsværdi

Dagsværdien er den pris, der ville kunne opnås ved at sælge et aktiv eller ville skulle betales for overdragelse af en forpligtelse i en velordnet transaktion mellem markedsdeltagere på målingsdatoen på det primære marked, eller – hvis der ikke er et primært marked – på det mest fordelagtige marked, som faciliteten har adgang til på denne dato.

Hvor det er relevant, måler EIB på vegne af faciliteten dagsværdien af et instrument ved hjælp af den noterede kurs på et aktivt marked for det pågældende instrument. Et aktivt marked er et marked, hvor transaktioner med aktivet eller forpligtelsen finder sted med tilstrækkelig hyppighed og i et tilstrækkeligt omfang til løbende at give prisfastsættelsesoplysninger.

Hvis dagsværdien af de finansielle aktiver og forpligtelser, der er opført i opgørelsen af finansiell stilling, ikke kan udledes af de aktive markeder, beregnes den ved hjælp af forskellige evalueringsteknikker, der anvender matematiske modeller. Input til disse modeller hentes så vidt muligt fra de observerbare markeder, men hvis dette ikke kan lade sig gøre, må dagsværdien fastsættes med et vist skøn. Den valgte værdiansættelsesteknik omfatter alle de faktorer, som markedsdeltagerne ville tage i betragtning ved prisfastsættelsen af en transaktion.

Disse værdiansættelsesteknikker kan omfatte nettonutidsværdien og modeller med tilbagediskonterede pengestrømme, sammenligning med lignende instrumenter, for hvilke der eksisterer observerbare markedspriser, Black-Scholes-modellen, polynomiale modeller for prisfastsættelse af optioner og andre værdiansættelsesmodeller. De antagelser og input, der anvendes i værdiansættelsesteknikkerne, omfatter risikofri rentesatser og referencerentesatser, kreditspænd, der anvendes til at anslå diskonteringsratser, obligations- og aktiekurser, valutakurser, aktier og aktieindeks samt forventede prisudsving og priskorrelationer.

Formålet med værdiansættelsesteknikkerne er at komme frem til en dagsværdi, der afspejler den pris, der ville kunne opnås ved at sælge aktivet eller ville skulle betales for overdragelse af en forpligtelse i en velordnet transaktion mellem markedsdeltagere på målingsdatoen.

Faciliteten gør brug af almindeligt anerkendte værdiansættelsesmetoder til fastsættelse af dagsværdien af almindelige og mere enkle finansielle instrumenter, såsom renteswaps og valutaswaps, der kun anvender observerbare markedsdata og kun i begrænset omfang er afhængige af ledelsens vurderinger og skøn. Observerbare priser og input til modeller er som regel tilgængelige på markedet for så vidt angår noteret gæld og egenkapitalinstrumenter, børshandlede derivater og enkle OTC-derivater såsom renteswaps. Tilgængeligheden af observerbare markedspriser og input til modeller reducerer afhængigheden af ledelsens vurderinger og skøn samt den usikkerhed, der er forbundet med fastsættelsen af dagsværdier. Tilgængeligheden af observerbare markedspriser og input varierer afhængigt af produktet og markedet og ændringer på baggrund af specifikke hændelser og generelle forhold på de finansielle markeder.

Til mere komplekse instrumenter anvender faciliteten sine egne værdiansættelsesmetoder, som udvikles på basis af anerkendte modeller. Nogle af eller alle de væsentlige input, der anvendes i disse modeller, er muligvis ikke observerbare på markedet og udledes af markedspriser eller -renter eller estimeres på baggrund af antagelser. Eksempler på instrumenter, der anvender væsentlige ikkeobserverbare input, omfatter visse lånetyper og garantier, for hvilke der ikke findes noget aktivt marked. De værdiansættelsesmodeller, der anvender væsentlige ikke-observerbare input, er mere afhængige af ledelsens vurderinger og skøn i forbindelse med fastsættelsen af dagsværdier. Ledelsens vurderinger og skøn er normalt påkrævet til udvælgelse af den mest hensigtsmæssige værdiansættelsesmodel, fastlæggelse af forventede fremtidige pengestrømme for det instrument, der skal værdiansættes, fastlæggelse af sandsynligheden for modpartens misligholdelse og forfinansiering og udvælgelse af passende diskonteringsatser.

Faciliteten måler dagsværdien ved hjælp af dagsværdihierarkiet, som afspejler betydningen af de input, der anvendes til at foretage målingen:

- Niveau 1: input, der er officielle (ikke-korrigerede) markedspriser på aktive markeder for identiske instrumenter, som faciliteten har adgang til.
- Niveau 2: input, bortset fra officielle kurser, som er omfattet af niveau 1, der er direkte (dvs. i form af kurser) eller indirekte (dvs. udledt af kurser) observerbare. Denne kategori omfatter instrumenter, der er værdiansat ved hjælp af noterede markedspriser på aktive markeder for lignende instrumenter, noterede priser for identiske eller lignende instrumenter på markeder, der betragtes som mindre end aktive, eller andre værdiansættelsesteknikker, hvor alle væsentlige input er direkte eller indirekte observerbare ud fra markedsdata.
- Niveau 3: ikkeobserverbare input. Denne kategori omfatter alle instrumenter, hvor værdiansættelsesteknikken medtager input, som ikke er baseret på observerbare data, og hvor de ikke-observerbare input har en væsentlig betydning for værdiansættelsen af instrumentet. Denne kategori omfatter instrumenter, der er værdiansat ved hjælp af noterede priser på lignende instrumenter, og hvor væsentlige ikke-observerbare tilpasninger eller antagelser er nødvendige for at afspejle forskellene mellem instrumenterne.

Faciliteten indregner overførsler mellem niveauerne i dagsværdihierarkiet pr. udgangen af den rapporteringsperiode, hvor ændringen har fundet sted.

Værdiforringelse af finansielle aktiver

Den nye værdiforringelsesmodel baseret på forventet kredittab under IFRS 9 anvendes ved finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris, finansielle garantikontrakter samt ikke-balanceførte forpligtelser. Dette vil indebære et skøn ved bestemmelsen af den underliggende variabel (sandsynlighed for misligholdelse, tab givet misligholdelse, eksponering ved misligholdelse), der skal anvendes til at vurdere, hvordan ændringer i økonomiske og andre forhold indvirker på de forventede kredittab, som fastsættes på sandsynlighedsvægtet basis.

I henhold til IFRS 9 måles hensættelser til tab på en af følgende måder:

- som forventet kredittab over 12 måneder: Disse omfatter forventede kredittab, der følger af eventuelle misligholdelsesbegivenheder, som finder sted senest 12 måneder efter rapporteringsdatoen, og
- som livslangt forventet kredittab: Disse omfatter forventede kredittab, der følger af eventuelle misligholdelsesbegivenheder, som finder sted i hele det finansielle instruments forventede levetid.

IFRS 9-standardens fastsætter en tretrinmodel for værdiforringelser baseret på ændringer i kreditkvaliteten efter første indregning. Finansielle instrumenter klassificeres i første trin, bortset fra instrumenter for hvilke der er konstateret en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden den første indregning. Det omfatter både kvantitative og kvalitative oplysninger og analyser, som bygger på EIB's ekspertise og omfatter fremadrettede oplysninger.

Erhvervede eller oprindeligt værdiforringede aktiver ("POCI-aktiver") er finansielle aktiver, der fra første indregning anses for at være klassificeret i tredje trin. Ved POCI-aktiver indregnes de akkumulerede ændringer af det livslange forventede kredittab efter første indregning i resultatopgørelsen.

Facilitetens vurdering af trinnet er baseret på en sekventiel tilgang i overensstemmelse med retningslinjerne for kreditrisiko og retningslinjerne og procedurerne for finansiell overvågning, navnlig overvågningslisten, den interne rating og restancer.

Hvis der er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen, flyttes det finansielle instrument til andet trin, men det anses endnu ikke for at være værdiforringet. Hvis der er sket en værdiforringelse af det finansielle instrument, flyttes det til tredje trin.

Ved udpegelsen af eksponeringer i tredje trin fastslår faciliteten, om der er en objektiv indikation på misligholdelse. Et finansielt aktiv betragtes som misligholdt, når det anses for usandsynligt, at låntageren indfrier alle sine gældsforpligtelser til faciliteten, uden at faciliteten griber ind, eller når låntageren er i restance over 90 dage på enhver væsentlig gældsforpligtelse til faciliteten.

I den forbindelse betragtes et finansielt aktiv som misligholdt, når det fastslås, at faciliteten med al sandsynlighed ikke vil kunne inddrive alle skyldige beløb i henhold til bestemmelserne i den oprindelige kontrakt eller den tilsvarende værdi. Vurderingen af de individuelle krediteksponeringer er baseret på låntagerens egenskaber, overordnede finansielle situation, midler og betalingsmønster, udsigterne til støtte fra eventuelle finansielt ansvarlige garantistillere og eventuelt realisationsværdien af modtaget sikkerhedsstillelse.

Mindst hvert halve år gennemgås og analyseres alle værdiforringede fordringer. Efterfølgende ændringer af beløbene og tidspunktet for de forventede pengestrømme i forhold til de tidligere skøn vil resultere i en ændring af hensættelserne til kredittab og indregnes i resultatopgørelsen. En hensættelse til værdiforringelser kan alene tilbageføres, når kreditkvaliteten er tilstrækkelig forbedret til at skabe rimelig sikkerhed for en rettidig opkrævning af hovedstol og renter i henhold til bestemmelserne i den oprindelige lånekontrakt. Der foretages afskrivning, hvis hele eller dele af en fordring anses for uinddrivelig eller eftergivet. Afskrivningerne modregnes i de tidligere fastslåede værdiforringelser eller direkte i resultatopgørelsen og reducerer fordringens hovedstol. En fuld eller delvis tilbagebetaling af tidligere afskrevne beløb krediteres på resultatopgørelsen.

Måling af forventet kredittab – Input, antagelser og teknikker

Måling af det forventede kredittab i løbetiden anvendes ved aktiver på 2. og 3. trin, mens målingen af det forventede kredittab over 12 måneder anvendes ved aktiver på 1. trin.

De forventede kredittab er beregnet ud fra følgende variabler:

- sandsynlighed for misligholdelse ("PD")
- tab givet misligholdelse ("LGD")
- eksponering ved misligholdelse ("EAD").

PD angiver sandsynligheden for, at en modpart misligholder sine finansielle forpligtelser, enten over de kommende 12 måneder eller over forpligtelsens restløbetid. PD anslås på en bestemt dato, som fastsættes ud fra statistiske modeller, og vurderes ved hjælp af ratingredskaber, som er særligt tilpasset de forskellige kategorier af modparter og eksponeringer.

Ratings udgør det primære element for fastsættelsen af rentestrukturen ved PD for eksponeringer. EIB indsamler oplysninger om performance og misligholdelse af facilitetens kreditrisikoeksponeringer. De indsamlede data opdeles efter branche og region. Forskellige brancher og regioner, som reagerer på samme måde på kreditlekser, analyseres sammen.

EIB anvender statistiske modeller til at analysere de indsamlede data og foretage skøn over den resterende PD for eksponeringer, og hvordan denne ventes at udvikle sig med tiden.

LGD repræsenterer EIB's forventning om tabet ved en eksponering som følge af modpartens misligholdelse i forhold til det udestående tilgodehavende. LGD kan også defineres som "1 - inddrivelsesraten". LGD-estimerne fastslås primært ud fra det geografiske område og typen af modpart ud fra fem overordnede eksponeringsklasser: stater, offentlige institutioner, finansielle institutioner, virksomheder og projektf finansiering. LGD kan justeres yderligere på baggrund af det givne produkt og de særlige kontraktvilkår vedrørende eksponeringen.

EAD angiver den forventede eksponering ved misligholdelse og er baseret på den aktuelle eksponering for modparten og potentielle ændringer af det aktuelle beløb, der er fastsat i aftalen, inklusive amortisering. Et finansielt aktivs EAD er lig med dets regnskabsmæssige bruttoværdi. Ved låneforpligtelser og finansielle garantier omfatter EAD allerede udnyttede beløb samt potentielle fremtidige beløb, der kan udnyttes i henhold til kontrakten.

EIB inddrager fremadrettede oplysninger i såvel vurderingen af, om et instruments kreditrisiko er steget betydeligt siden den første indregning, som i vurderingen af det forventede kredittab.

2.4.2.1 Kontanter og andre likvide midler

I forbindelse med faciliteten defineres kontanter og likvide midler som løbende konti, kortfristede indskud eller kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers) med oprindelige løbetider på tre måneder eller derunder. Kontanter og andre likvide midler indregnes til amortiseret kostpris i opgørelsen af finansiell stilling.

2.4.2.2 Likvide finansielle aktiver

Likvide finansielle aktiver omfatter noterede og unoterede obligationer, der skal beholdes til udløb, og kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers) med oprindelige løbetider på tre måneder eller derunder, som derfor klassificeres til amortiseret kostpris.

Indledningsvis måles disse obligationer og kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers) til kostpris, dvs. deres dagsværdi plus transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til dem. Forskellen mellem indgangsprisen og indløsningsværdien amortiseres ved anvendelse af den effektive rentemetode over resten af instrumentets løbetid.

2.4.2.3 Lån og forskud

Porteføljen af lån og forskud kan bestå af gældsinstrumenter såsom lån og gældsværdipapirer, herunder obligationer, gældsbeviser eller certifikater udstedt af strukturerede enheder med det formål at beholde dem til udløb og modtage de kontraktlige pengestrømme.

Lån og forskud omfatter:

- lån og forskud målt til kostpris
- lån og forskud, der obligatorisk måles til FVTPL.

Lån, der ydes via faciliteten, opføres blandt facilitetens aktiver, når låntageren får udbetalt et kontant beløb. De ikkeudbetalte dele af lånet opføres som ikkebalanceførte forpligtelser til pålydende værdi. Lån, der lever op til SPPI-kriteriet, bogføres indledningsvis til kostprisen (det udbetalte nettobeløb), som er dagsværdien for de kontanter, der anvendes til lånet, inklusive eventuelle transaktionsomkostninger, og måles senere til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Gældsværdipapirer opføres blandt facilitetens aktiver, når udstederen får et kontant forskud, og de kan tage form af et kontraktligt knyttet gældsinstrument eller et gældsinstrument i en enkelt tranche. De ikkeudbetalte dele af gældsværdipapirer opføres som ikkebalanceførte forpligtelser til pålydende værdi. Gældsværdipapirer måles indledningsvis til kostpris, dvs. deres dagsværdi plus transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til dem, og måles senere til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode. Forskellen mellem indgangsprisen og indløsningsværdien amortiseres ved anvendelse af den effektive rentemetode over resten af instrumentets løbetid.

Praksis for værdiforringelse af lån og forskud er beskrevet i bemærkning 2.4.2.

Lån og forskud, der ikke opfylder SPPI-kriteriet, skal obligatorisk måles til FVTPL. Teknikken til måling til dagsværdi bygger på modeller med tilbagediskonterede pengestrømme.

2.4.2.4 Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer

Faciliteten foretager to former for egenkapitalinvesteringer: i) direkte egenkapitalinvesteringer ii) og investeringer i venturekapitalfonde. Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer opføres første gang til dagsværdi plus transaktionsomkostninger. Efterfølgende ændringer i dagsværdien, herunder valutagevinster og -tab, opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst under "Nettoresultat af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer".

Hvis dagsværdien af unoterede investeringer ikke kan udledes af de aktive markeder, bestemmes dagsværdien ved anvendelse af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker (bemærkning 4.2.1).

De kapitalandele, som faciliteten har erhvervet, er typisk investeringer i kapitalfonde eller venturekapitalfonde. I overensstemmelse med praksis inden for branchen er der generelt tale om investeringer, som er tegnet i fællesskab af en række investorer, hvoraf ingen er i stand til individuelt at udøve indflydelse på en sådan fonds daglige drift eller investeringsaktivitet. En investors medlemskab af en sådan fonds ledelsesorgan giver derfor i princippet ikke investoren ret til at udøve indflydelse på fondens daglige drift. De enkelte investorer i en kapitalfond eller en venturekapitalfond deltager heller ikke i fastlæggelsen af fondens strategi, såsom reglerne for udlodning af udbytte eller lignende. Sådanne beslutninger træffes typisk af fondens ledelse på grundlag af aktionæraftalen, som fastsætter rettighederne og forpligtelserne for fondens ledelse og aktionærer. Aktionæraftalen forhindrer også generelt de enkelte investorer i bilateralt at udføre væsentlige transaktioner med fonden, udveksle ledende personale eller opnå privilegeret adgang til vigtige tekniske oplysninger. Facilitetens investeringer gennemføres i overensstemmelse med ovennævnte almindelige praksis, hvorved det sikres, at faciliteten hverken kontrollerer eller udøver nogen betydelig indflydelse på nogen af disse investeringer, herunder de investeringer, hvor faciliteten besidder mere end 20 % af stemmerettighederne, jf. IFRS 10 og IAS 28.

2.4.3 Finansielle garantier

Kontrakter på finansielle garantier er kontrakter, som kræver, at faciliteten betaler bestemte beløb i godtgørelse til indehaveren for et tab, som denne pådrager sig, fordi en bestemt debitor ikke foretager rettidig betaling i henhold til vilkårene for et gældsinstrument.

Ifølge de gældende regler opfylder disse garantier ikke definitionen på en forsikringskontrakt (IFRS 4 Forsikringskontrakter).

I henhold til IFRS 9 – Finansielle instrumenter opføres finansielle garantier enten som "Afløede finansielle instrumenter" eller som "Finansielle garantier" afhængigt af deres egenskaber og karakteristika som defineret i IFRS 9.

Regnskabsprincippet for afløede finansielle instrumenter er beskrevet under bemærkning 2.4.5.

Finansielle garantier opføres i opgørelsen af finansiell stilling under "Hensættelser til udstedte garantier" og måles til dagsværdi plus transaktionsomkostninger, som kan henføres direkte til udstedelsen af den finansielle garanti. Ved første indregning svarer betalingsforpligtelsen til netto nutidsværdien af de forventede præmieindtægter eller de oprindelige forventede tab.

Efter første indregning måles finansielle garantier som følger (den højeste værdi):

- størrelsen af hensættelsen til tab som fastsat efter IFRS 9 og
- den oprindeligt opførte præmieindtægt minus indregnede indtægter i overensstemmelse med principperne i IFRS 15.

Eventuelle stigninger eller fald i den nettoforpligtelse (målt under IFRS 9), der er knyttet til de finansielle garantier, med undtagelse af betaling af fordringer på garantien, opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst under "Ændring i hensættelser til garantier".

Den præmie, der modtages, indregnes i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst under "Gebyr- og provisionsindtægter" på baggrund af en amortiseringsplan, der dækker den finansielle garantis løbetid, i overensstemmelse med IFRS 15.

Når en garantiaftale undertegnes, opføres den endvidere som en eventualforpligtelse for faciliteten, og når den udløses, opføres den som en forpligtelse for faciliteten.

2.4.4 Finansielle forpligtelser bortset fra afledte finansielle instrumenter

Klassifikation og måling

Finansielle forpligtelser

En finansiell forpligtelse måles til amortiseret kostpris, bortset fra finansielle forpligtelser, der opfylder definitionen for "besiddet med handel for øje" (f.eks. ikkeafledte forpligtelser).

Faciliteten ophører med at indregne en finansiell forpligtelse, når dens kontraktlige forpligtelser frigøres, annulleres eller udløber.

2.4.5 Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter omfatter valutaswaps, valutarenteswaps, kortfristede valutaswaps og renteswaps.

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang på handelsdagen.

Som led i sine normale aktiviteter kan faciliteten indgå swapkontrakter for at skærme specifikke lånetransaktioner eller valutaforwardkontrakter mod risici for herigennem at afdække sine valutapositioner i andre handlede valutaer end euro med henblik på at udligne eventuelle fortjenester eller tab som følge af udsving i valutakurserne.

Alle afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi via resultatet og posteres som afledte finansielle instrumenter. Dagsværdierne beregnes først og fremmest ved modeller med tilbagediskonterede pengestrømme og prisfastsættelse af optioner samt noteringer fra tredjepart.

Afledte finansielle instrumenter indregnes til dagsværdien og opføres som aktiver, hvis dagsværdien er positiv, og som forpligtelser, hvis dagsværdien er negativ. Ændringer i dagsværdien for afledte finansielle instrumenter opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst under "Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter".

Ifølge adskillelseskravene i IFRS 9 indgår indbyggede derivater ikke længere i vurderingen af finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser, og den kombinerede kontrakt behandles derfor som ét ved klassificeringen af henholdsvis finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser.

2.4.6 Bidrag

Bidrag fra medlemsstaterne opføres som tilgodehavender i opgørelsen af finansiell stilling på datoen for Rådets afgørelse om fastsættelse af medlemsstaternes finansielle bidrag til faciliteten.

Bidragene fra medlemsstaterne opfylder følgende betingelser og klassificeres følgelig som egenkapital:

- som fastsat i bidragsaftalen giver de medlemsstaterne ret til at bestemme, hvordan facilitetens nettoaktiver skal anvendes i tilfælde af facilitetens afvikling
- de tilhører en kategori af instrumenter, der er efterstillet alle andre kategorier af instrumenter
- alle finansielle instrumenter i den kategori af instrumenter, der er efterstillet alle andre kategorier af instrumenter, har de samme kendetegn
- instrumentet har ingen egenskaber, der kræver en klassificering som en forpligtelse, og
- de samlede forventede pengestrømme, der vil kunne henføres til instrumentet i dets løbetid, baseres hovedsageligt på resultatopgørelsen, ændringen i bogførte nettoaktiver eller ændringen i bogførte og ikke-bogførte nettoaktivers dagsværdi.

Bidrage klassificeres i årsregnskabet som målt til amortiseret kostpris.

2.4.7 Renteindtægter og tilsvarende indtægter

Renter på lån, der ydes af faciliteten, bogføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst ("Renter og lignende indtægter") og i opgørelsen af finansiell stilling ("Lån og forskud") efter periodiseringsprincippet ved anvendelse af den effektive rentesats, som er den sats, der præcist diskonterer skønnede fremtidige kontante ud- eller indbetalinger i lånets forventede løbetid og til lånets regnskabsmæssige nettoværdi. Når lånets bogførte værdi er blevet reduceret på grund af en værdiforringelse, opføres renteindtægterne fortsat ved at anvende den oprindelige effektive rentesats på den nye regnskabsmæssige værdi.

Renter på POCI-lån bogføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst ("Renter og lignende indtægter") og i opgørelsen af finansiell stilling ("Lån og forskud") efter periodiseringsprincippet ved anvendelse af den kreditjusterede effektive rentesats gennem hele lånets løbetid, som er den sats, der præcist diskonterer skønnede fremtidige kontante ud- eller indbetalinger i lånets forventede løbetid og til lånets amortiserede kostpris.

Tilsagnsgebyrer udskydes og opføres som indtægter ved anvendelse af den effektive rentes metode over perioden fra udbetaling til tilbagebetaling af det pågældende lån og bogføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst under Renter og lignende indtægter.

2.4.8 Rentegodtgørelser og teknisk bistand

Som led i sine aktiviteter forvalter faciliteten rentegodtgørelser og teknisk bistand på medlemsstaternes vegne.

Den del af medlemsstaternes bidrag, der afsættes til betaling af rentegodtgørelser og teknisk bistand, opføres ikke under bidragsydernes midler, men klassificeres som et beløb, der skyldes til tredjeparter. Faciliteten foretager udbetalingen til de endelige modtagere og nedskriver derefter de beløb, der skyldes til tredjeparter.

Når bidrag vedrørende rentegodtgørelser og teknisk bistand ikke godkendes fuldt ud, reklassificeres de som bidrag til faciliteten.

2.4.9 Renteindtægter fra likvider

Renteindtægter fra kontanter og andre likvide midler opføres i facilitetens resultatopgørelse og opgørelse af anden totalindkomst efter periodiseringsprincippet.

2.4.10 Gebyrer, provisioner og udbytte

Gebyrer for tjenesteydelser, der er ydet over en vis tidsperiode, opføres som indtægter, når ydelsen har fundet sted, mens gebyrer på udførelsen af en væsentlig handling, opføres som indtægter, når den væsentlige handling er udført. Disse gebyrer opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst som indtægter fra gebyrer og provisioner.

Udbytte fra aktiver og andre variabelt forrentede værdipapirer bogføres, når det er modtaget, og opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst som realiseret nettogevinst for aktiver og andre variabelt forrentede værdipapirer.

2.4.11 Skatter og afgifter

Ifølge protokollen vedrørende De Europæiske Fællesskabers privilegier og immuniteter, der er knyttet som bilag til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, er EU-institutionernes aktiver, indtægter og øvrige ejendom fritaget for alle direkte skatter.

1 3 Risikostyring

3

2 Denne bemærkning indeholder oplysninger om facilitetens eksponering for kreditrisici og finansielle risici, især de risici, der er forbundet med anvendelsen af finansielle instrumenter, samt dens styring og kontrol heraf. Der er tale om:

3

- kreditrisici – risikoen for tab som følge af en kundes eller modparts misligholdelse, som opstår ved alle former for krediteksponering, herunder afviklingsrisici
- likviditetsrisici – risikoen for at en enhed ikke kan finansiere stigninger i aktiverne og imødekomme forpligtelser, når de forfalder, uden at pådrage sig uacceptable tab
- markedsrisici – risikoen for tab på grund af ændringer i markedspriser og -satser som f.eks. renter, aktiekurser eller valutakurser, som påvirker en enheds indtjening eller værdien af dens beholdning af finansielle instrumenter.

4

3.1 Organisering af risikostyringen

5 EIB tilpasser løbende facilitetens risikostyringsrammer.

4

5 EIB's direktorat for risikostyring udpeger, vurderer, overvåger og rapporterer selvstændigt de risici, som faciliteten eksponeres for. Inden for en ramme, hvor funktionerne holdes adskilt, er direktoratet for risikostyring uafhængigt af front office. På EIB-niveau aflægges generaldirektøren for risikostyring rapport om forskellige risici til den udpegede næstformand for risikostyring. Næstformanden for risikostyring fører ligeledes tilsyn med rapporteringen om risici til EIB's direktion og bestyrelse.

3.2 Kreditrisiko

5.1

Kreditrisikoen er det potentielle tab, der vil kunne opstå som følge af en kundes eller modparts misligholdelse, som opstår ved krediteksponering i alle former, herunder afviklingsrisici.

3.2.1 Kreditrisikopolitik

Ved kreditanalysen af låntagerne vurderer EIB kreditrisikoen og det forventede tab med henblik på at kvantificere og beregne risikoen. EIB har udviklet en intern ratingmetode for fastsættelse af den interne rating for dens kreditrelevante låntagere/garantistillere. Metoden bygger på et system med karaktergivning, der er tilpasset alle de vigtigste typer af modparter (f.eks. virksomheder, banker, offentlige institutioner). Under hensyntagen til både bedste bankpraksis og principperne i Basel II-aftalen inddeles alle modparter, der er væsentlige for kreditprofilen for en specifik transaktion, i interne ratingkategorier på grundlag af IRM for den specifikke type modpart. Den enkelte modpart tildeles – efter en indgående analyse af dennes forretningsmæssige og finansielle risikoprofil og af den risiko, som er forbundet med modpartens land – en intern rating, som afspejler sandsynligheden for, at modparten ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser i udenlandsk valuta.

Ved kreditvurderingen af projektf finansiering og anden struktureret begrænset adgang til transaktioner anvendes kreditrisikoværktøjer, der er relevante for sektoren, og som hovedsagelig er baseret på pengestrømme og afdragsevne. Disse værktøjer omfatter en analyse af projekters kontraktmæssige rammer, en analyse af modparter og simuleringer af pengestrømme. Ligesom for virksomheder og finansielle institutioner tildeles hvert enkelt projekt en intern risikoring.

Alle interne ratings overvåges under lånets løbetid og ajourføres regelmæssigt.

Alle ikke-statslige (eller ikke-statsligt garanterede/assimilerede) transaktioner er underlagt specifikke begrænsninger med hensyn til transaktionernes og modparternes størrelse. Begrænsningerne med hensyn til modparterne fastlægges på konsolideret koncernrisikoniveau, hvor det er relevant. Disse begrænsninger afspejler normalt størrelsen af modparternes egne midler.

For at reducere kreditrisikoen gør EIB, hvor det er relevant og fra sag til sag, brug af forskellige kreditforbedringsarrangementer:

- modparts- eller projektrelaterede garantier (f.eks. pant i aktier, pant i aktiver, overdragelse af rettigheder, pant i konti) og/eller
- garantier, som generelt stilles af sponsoren af det finansierede projekt (f.eks. fuldførelsesgarantier, anfordringsgarantier) eller bankgarantier.

Faciliteten anvender ikke kreditderivater til at reducere kreditrisikoen.

3.2.2 Maksimal eksponering for kreditrisici uden hensyntagen til sikkerhedsstillelse og andre kreditforbedringsarrangementer

1

2 Nedenstående tabel viser den maksimale eksponering for kreditrisici for elementerne i opgørelsen af finansiell stilling, herunder afledte finansielle instrumenter. Den maksimale eksponering angives brutto, inden der er opnået en reducerende effekt gennem brugen af sikkerhedsstillelse.

Maksimal eksponering (i 1 000 EUR)	31.12.2019	31.12.2018
AKTIVER		
Konter og andre likvide midler	837 777	573 708
Tilgodehavender hos bidragydere	86 330	100 000
Likvide finansielle aktiver	330 587	335 140
Afledte finansielle instrumenter	14 184	9 873
Lån og forskud	1 518 675	1 540 991
Andre aktiver	–	171
I alt	2 787 553	2 559 883
Hensættelser til låneforpligtelser	-37 269	-23 822
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER		
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER		
Eventualforpligtelser		
– Udstedte garantier	200 013	2 800
Forpligtelser		
– Ikkeudbetalte lån	1 357 320	1 283 932
- Ikkeudstedte garantier	1 359 818	1 553 668
Ikkebalanceførte poster i alt	2 917 151	2 840 400
Krediteksponering i alt	5 667 435	5 376 461

3.2.3 Kreditrisiko ved lån og forskud

1

3.2.3.1 Måling af kreditrisiko ved lån og forskud

2

For alle lån og forskud eller garantier, der ydes gennem faciliteten, foretages der en omfattende risikovurdering og kvantificering af skønnene over forventede tab, som er afspejlet i en risikoklassificering. Transaktioner under effektfinansieringsrammen (IFE) (som beskrevet i bemærkning 24), med undtagelse af formidlede lån, er ikke underlagt retningslinjerne for kreditrisiko, men følger en anden procedure. Denne risikoklassificering foretages i overensstemmelse med almindeligt anerkendte kriterier, på grundlag af låntagerens kreditværdighed, lånets løbetid, garantien og eventuelt garantistilleren.

Systemet til klassificering af risici omfatter de metoder, processer, databaser og IT-systemer, som understøtter vurderingen af kreditrisikoen ved lånetransaktioner og kvantificeringen af de forventede estimater for tab. Det sammenfatter en stor mængde information med henblik på at rangordne kreditrisiciene i forbindelse med lån. Risikoklassificeringen afspejler den aktuelle værdi af det anslåede niveau for "forventede tab", der er produktet af sandsynligheden for misligholdelse fra de største låntageres side, risikoeksponeringen og tabets omfang i tilfælde af misligholdelse. Risikoklassificeringen anvendes til følgende formål:

- som hjælp til en bedre og mere kvantitativ vurdering af risiciene i forbindelse med udlån
- som hjælp til at fordele overvågningsindsatsen
- som en beskrivelse af lånets porteføljekvalitet på ethvert givet tidspunkt
- som et af flere input ved beslutninger om risikoberegning på grundlag af det forventede tab.

Følgende faktorer indgår i fastsættelsen af en risikoklassificering:

- i) Låntagerens kreditværdighed: Ved risikostyringen foretages en uafhængig undersøgelse af låntagerne, og deres kreditværdighed vurderes på grundlag af interne metoder og eksterne oplysninger. I overensstemmelse med den valgte avancerede metode under Basel II har banken udviklet en intern ratingmetode til fastsættelse af den interne rating for låntagere og garantistillere. Denne metode bygger på et system med karaktergivning for bestemte typer af modparter.
- ii) Misligholdelseskorrrelationen: Kvantificerer sandsynligheden for, at låntageren og garantistilleren på én og samme tid kommer i økonomiske vanskeligheder. Jo større korrelation mellem sandsynligheden for låntagerens misligholdelse og garantistillerens misligholdelse, desto lavere er værdien af garantien og dermed risikoklassificeringen.
- iii) Værdien af garantiinstrumenter og sikkerhedsstillelser: Værdien vurderes på grundlag af kombinationen af udstederens kreditværdighed og typen af det anvendte instrument.
- iv) Gældende inddrivelsesrate: Det beløb, der forventes at skulle inddrives efter den pågældende modparts misligholdelse, udtrykt i procent af den berørte låneeksponering.
- v) De kontraktmæssige rammer: Solide kontraktmæssige rammer vil bidrage til lånets kvalitet og styrke dets interne klassificering.
- vi) Varigheden af lånet eller mere generelt pengestrømme forbundet med lånet: Hvis alle andre faktorer forbliver uændrede, forholder det sig sådan, at jo længere varigheden af lånet er, desto større er risikoen for, at der opstår vanskeligheder i forbindelse med betaling af lånet.

Det forventede tab ved et lån beregnes ved at kombinere de fem ovennævnte elementer. Alt efter størrelsen af tabet henføres et lån under en af følgende risikoklassificeringsklasser:

"A" Lån af højeste kvalitet, inddelt i tre underkategorier:

"A0" omfatter lån ydet til eller garanteret af en EU-medlemsstat, og hvor det forventede tab er 0 % (baseret på EIB's status som foretrukket kreditor og lovfæstede beskyttelse, som anses for at give sikkerhed for en fuld inddrivelse af EIB's aktiver ved udløb).

"A+" omfatter lån, der ydes (eller garanteres af) andre enheder end EU-medlemsstater, og hvor kvaliteten heraf ikke forventes at blive forværret i deres løbetid.

"A-" omfatter de lånetransaktioner, hvor det er tvivlsomt, om de vil bevare deres aktuelle status, men hvor risikoen for en forværring forventes at være begrænset.

"B" Lån af høj kvalitet: Der er tale om en aktivklasse, som banken føler sig tryk ved, selv om det ikke kan udelukkes, at der i fremtiden kan opstå en mindre forværring. B+ og B- anvendes til at angive den relative sandsynlighed for, at en sådan forværring kan opstå.

"C" Lån af god kvalitet: Her kan f.eks. nævnes lån uden sikkerhedsstillelse til sunde banker og virksomheder med et 7-årigt stående eller tilsvarende lån med tilbagebetaling ved låneperiodens udløb.

"D" Denne ratingklasse ligger på grænsen mellem lån af "acceptabel kvalitet" og lån, som der har været visse vanskeligheder med. Denne skillelinje trækker man med underinddelingerne D+ og D-. Lån ratet D- kræver øget overvågning. Lån ratet D- kræver øget overvågning.

"E" Denne risikoklassificeringskategori omfatter lån med en højere risikoprofil, end hvad der almindeligvis accepteres. Kategorien omfatter også lån, som i deres løbetid har været præget af alvorlige problemer, og det kan derfor ikke udelukkes, at de bliver tabsgivende. Lånene er derfor underlagt nøje overvågning. Underklasserne E+ og E- anvendes til at differentiere mellem disse lån, efter hvor omfattende denne særlige overvågning er, og hvor der ved transaktioner, der er ratet E-, er stor sandsynlighed for, at gælden ikke vil blive afdraget til tiden, og hvor der derfor vil være behov for en vis gældsomlægning, hvilket kan medføre et værdiforringelsestab.

"F" F (fail) betegner lån, som udgør uacceptable risici. Lån ratet F- kan kun udspringe af transaktioner, hvor der efter underskrivelsen er indtruffet uventede, usædvanlige, dramatiske og uheldige omstændigheder. Alle transaktioner, der medfører et hovedstolstab for faciliteten, tildeles en F-rating, og en særlig bestemmelse tages i brug.

Lån, som internt er blevet ratet D- eller derunder, opføres normalt på en overvågningsliste. Hvis et lån oprindeligt blev godkendt med risikoprofilen D- eller lavere, opføres det dog kun på overvågningslisten som følge af en væsentlig kreditbegivenhed, der fører til en yderligere forværring af dets risikoklassificering.

3

4 Tabellen i afsnit 3.2.3.3 viser analysen af kreditkvaliteten hvad angår facilitetens låneportefølje på grundlag af de forskellige risikoklassificeringsklasser som beskrevet ovenfor.

3.2.3.2 Analyse af kreditrisikoen ved udlån

1

2 Nedenstående tabel viser den maksimale eksponering (regnskabsmæssig nettoværdi) for kreditrisici i forbindelse med lån og forskud, som er undertegnet (udbetalt eller ikkeudbetalt), opgjort efter låntager under hensyntagen til de garantier, som er stillet af garantistillere:

3

Pr. 31.12.2019	Garanteret	Andre kreditforbedringsarrangementer	Ikke garanteret	I alt	% af udbetalt i alt
I 1 000 EUR					
Banker	111 806	–	803 861	915 667	60 %
Virksomheder	190 006	36 704	172 082	398 792	26 %
Offentlige institutioner	26 908	–	1 686	28 594	2 %
Stater	–	2 085	173 537	175 622	12 %
Udbetalt i alt	328 720	38 789	1 151 166	1 518 675	100 %
Ikkeudbetalt	191 191	–	1 128 860	1 320 051	
Udbetalt og ikkeudbetalt i alt	519 911	38 789	2 280 026	2 838 726	

Pr. 31.12.2018	Garanteret	Andre kreditforbedringsarrangementer	Ikke garanteret	I alt	% af udbetalt i alt
I 1 000 EUR					
Banker	88 263	–	856 484	944 747	61 %
Virksomheder	147 551	45 820	205 198	398 569	26 %
Offentlige institutioner	29 182	–	–	29 182	2 %
Stater	–	2 647	165 846	168 493	11 %
Udbetalt i alt	264 996	48 467	1 227 528	1 540 991	100 %
Ikkeudbetalt	170 356	–	1 089 753	1 260 110	
Udbetalt og ikkeudbetalt i alt	435 352	48 467	2 317 281	2 801 101	

Direktionen for forvaltning og omstrukturering af transaktioner har ansvaret for at overvåge låntagere og garantistillere samt for den finansielle og kontraktmæssige overvågning af projekter. Kreditværdigheden af facilitetens lån, låntagere og garantistillere overvåges som minimum en gang om året, men også oftere på et behovsbaseret grundlag og som funktion af de kreditbegivenheder, der måtte finde sted. Direktionen for forvaltning og omstrukturering af transaktioner vurderer navnlig, om kontraktmæssige rettigheder overholdes, og træffer afhjælpende foranstaltninger i tilfælde af forværringer af ratingen og/eller manglende opfyldelse af kontrakter. Der iværksættes afbødende foranstaltninger, når det er nødvendigt, i overensstemmelse med retningslinjerne for kreditrisiko. I forbindelse med udløb af bankgarantier, der er modtaget for lånene, sikres det desuden, at disse fornyes, eller at der træffes andre foranstaltninger i tide.

3.2.3.3 Analyse af kreditkvaliteten efter type låntager

1

2 Nedenstående tabel viser analysen af kreditkvaliteten hvad angår facilitetens låneportefølje pr. 31. december 2019 og 31. december 2018, opgjort efter risikoklassificeringerne, på grundlag af de undertegnede engagementer (udbetalte og ikke-udbetalte).

3

Pr. 31.12.2019		Høj kvalitet	Standardkvalitet	Minimal accepteret Risiko	Høj risiko	Ingen klassificering*	I alt	% af i alt
I 1 000 EUR		A til B-	C	D+	D- og derunder			
Låntager	Banker	234 072	219 467	335 841	817 894	–	1 607 274	57 %
	Virksomheder	100 115	49 458	–	524 532	95 925	770 030	27 %
	Offentlige institutioner	–	26 908	–	–	1 686	28 594	1 %
	Stater	–	6 285	4 486	422 057	–	432 828	15 %
I alt		334 187	302 118	340 327	1 764 483	97 611	2 838 726	100 %

* Långivningsoperationer målt til FVTPL

Pr. 31.12.2018		Høj kvalitet	Standardkvalitet	Minimal accepteret Risiko	Høj risiko	Ingen klassificering	I alt	% af i alt
I 1 000 EUR		A til B-	C	D+	D- og derunder			
Låntager	Banker	232 467	238 619	349 756	698 562	–	1 519 404	54 %
	Virksomheder	103 845	7 564	744	693 100	50 000	855 253	31 %
	Offentlige institutioner	–	–	29 182	2 994	–	32 176	1 %
	Stater	–	4 786	7 681	381 801	–	394 268	14 %
I alt		336 312	250 969	387 363	1 776 457	50 000	2 801 101	100 %

3.2.3.4 Risikokoncentration for lån og forskud

1

3.2.3.4.1 Geografisk analyse

2

3 På basis af låntagerens land kan facilitetens låneportefølje analyseres efter følgende geografiske områder (i 1 000 EUR):

4

Låntagerens land	31.12.2019	31.12.2018
Kenya	230 837	233 269
Nigeria	179 499	172 515
Egypten	101 316	74 431
Tanzania	96 640	124 718
Mauritius	96 014	133 132
Barbados	75 342	74 638
Den Demokratiske Republik Congo	66 754	62 708
Uganda	64 882	81 766
Etiopien	62 005	55 215
Mauretanien	49 139	50 727
Rwanda	48 839	28 704
Den Dominikanske Republik	45 393	54 326
Ny Kaledonien	43 980	21 124
Zambia	43 036	17 700
Senegal	42 750	18 330
Jamaica	33 436	72 165
Cameroun	32 238	14 784
Ghana	31 635	39 246
Malawi	21 800	26 827
Guinea	20 399	–
Angola	19 269	20 651
Togo	18 022	30 634
Kap Verde	17 226	18 923
Regional–AVS	14 674	24 335
Mozambique	12 709	14 719
Fransk Polynesien	12 556	17 453
Caymanøerne	12 203	13 213
Niger	5 399	9 655
Mali	4 234	4 767
Seychellerne	4 201	4 786
Haiti	3 345	4 748
Samoa	3 036	3 986
Burkina Faso	1 861	4 649
Vanuatu	1 527	1 848
Botswana	1 004	7 278
Palau	768	1 107
Mikronesien	648	759
Benin	59	–
Liberia	–	1 153
Sydafrika	–	2
I alt	1 518 675	1 540 991

3.2.3.4.2 Analyse pr. industrisektor

1

Nedenstående tabel indeholder en analyse af facilitetens låneportefølje opgjort efter låntagerens industrisektor. Transaktioner, hvor beløbet først udbetales til en finansiel formidler for siden at blive udbetalt til den endelige modtager, opføres under "Tjenesteydelser og andre" (1 000 EUR):

Låntagerens industrisektor	31.12.2019	31.12.2018
Tjenesteydelser og andre	932 901	957 602
Elektricitet, kul m.m.	226 314	181 317
Byudvikling, renovation og transport	195 042	192 400
Kemiske produkter, plastmateriale og farmaceutiske produkter	51 865	20 436
Grundstoffer og minedrift	44 746	45 820
Lufthavne og lufttrafikstyringssystemer	26 908	29 182
Telekommunikation	21 546	26 095
Fødevarekæden	8 355	15 386
Affaldsgenvinding	6 812	7 564
Investeringsgoder/varige forbrugsgoder	4 186	–
Forarbejdning af materialer, byggeri	–	33 144
Veje og motorveje	–	32 043
Social infrastruktur, uddannelse og sundhed	–	2
I alt	1 518 675	1 540 991

3.2.3.5 Kreditrisikoeksponering for hver intern risikoring

Faciliteten anvender en intern ratingmetode i overensstemmelse med den interne ratingbaserede metode under Basel III. Størsteparten af facilitetens modparter har fået tildelt en intern rating ud fra denne metode. Nedenstående tabel viser en oversigt over facilitetens låneportefølje fordelt på den bedste af låntagerens eller garantens interne ratings, hvor det er muligt. Hvis der ikke findes en intern rating, anvendes den eksterne rating.

Tabellen viser både de undertegnede eksponeringer (udbetalte og ikkeudbetalte) og de risikovægtede eksponeringer baseret på den interne metode, som faciliteten anvender til limitmanagement.

		2019					
I 1 000 EUR	Moody's eller tilsvarende	Forventet kredittab over 12 måneder	Livslangt forventet kredittab, ikke kreditforring et	Livslangt forventet kredittab, kreditforring et	POCI	FVTPL	I alt
Lån og forskud målt til AC							
Intern rating 1 – minimal kreditrisiko	Aaa	–	82 211	–	–	–	82 211
Intern rating 2 – meget lav kreditrisiko	Aa1-Aa3	75 352	–	–	–	–	75 352
Intern rating 3 – lav kreditrisiko	A1-A3	5 399	–	–	–	–	5 399
Intern rating 4 – moderat kreditrisiko	Baa1-Baa3	60 385	16 449	–	–	–	76 834
Intern rating 5 – finansielt svag modpart	Ba1-Ba3	192 201	6 199	–	–	–	198 400
Intern rating 6 – høj kreditrisiko	B1-B3	708 162	159 858	–	–	–	868 020
Intern rating 7 – meget høj kreditrisiko	under Caa1	79 411	145 176	–	–	–	224 587
Intern rating 8 – modpart i misligholdelse	under Caa1, men i misligholdelse	–	–	136 749	–	–	136 749
Lån og forskud målt til FVTPL		–	–	–	–	37 366	37 366
Hensættelse til tab og korrektion for dagsværdi		-17 191	-38 509	-114 307	–	-16 236	-186 243
Regnskabsmæssig værdi af lån og forskud		1 103 719	371 384	22 442	–	21 130	1 518 675
Låneforpligtelser							
Intern rating 1 – minimal kreditrisiko	Aaa	–	–	–	–	–	–
Intern rating 2 – meget lav kreditrisiko	Aa1-Aa3	102 092	–	–	–	–	102 092
Intern rating 3 – lav kreditrisiko	A1-A3	12 000	–	–	–	–	12 000
Intern rating 4 – moderat kreditrisiko	Baa1-Baa3	61 461	–	–	–	–	61 461
Intern rating 5 – finansielt svag modpart	Ba1-Ba3	323 080	–	–	–	–	323 080
Intern rating 6 – høj kreditrisiko	B1-B3	405 773	126 076	–	–	–	531 849
Intern rating 7 – meget høj kreditrisiko	under Caa1	14 883	104 328	–	–	–	119 211
Intern rating 8 – modpart i misligholdelse	under Caa1, men i misligholdelse	–	–	51 377	–	–	51 377
Ingen intern vurdering*		79 669	–	–	–	–	79 669
Lån og forskud målt til FVTPL		–	–	–	–	76 581	76 581
Hensættelse til tab og korrektion for dagsværdi		-3 943	-33 326	–	–	–	-37 269
Regnskabsmæssig værdi af lånetilsagn		995 015	197 078	51 377	–	76 581	1 320 051

* Agentaftaler, for hvilke der på indberetningsdatoen ikke er en underliggende modpart.

3.2.3.5 Kreditrisikoeksponering for hver intern risikoring (fortsat)

		2018					
I 1 000 EUR	Moody's eller tilsvarende	Forventet kredittab over 12 måneder	Livslangt forventet kredittab, ikke kreditforring et	Livslangt forventet kredittab, kreditforring get	POCI	FVTPL	I alt
Lån og forskud målt til AC							
Intern rating 1 – minimal kreditrisiko	Aaa	–	90 875	–	–	–	90 875
Intern rating 2 – meget lav kreditrisiko	Aa1-Aa3	74 650	–	–	–	–	74 650
Intern rating 3 – lav kreditrisiko	A1-A3	17 804	–	–	–	–	17 804
Intern rating 4 – moderat kreditrisiko	Baa1-Baa3	39 295	18 783	–	–	–	58 078
Intern rating 5 – finansielt svag modpart	Ba1-Ba3	165 551	–	–	–	–	165 551
Intern rating 6 – høj kreditrisiko	B1-B3	834 194	94 749	–	–	–	928 943
Intern rating 7 – meget høj kreditrisiko	under Caa1	75 057	134 701	–	–	–	209 758
Intern rating 8 – modpart i misligholdelse	under Caa1, men i misligholdelse	–	–	185 273	3 588	–	188 861
Lån og forskud målt til FVTPL		–	–	–	–	1 806	1 806
Hensættelse til tab og korrektion for dagsværdi		-22 023	-27 342	-143 092	-1 794	-1 084	-195 335
Regnskabsmæssig værdi af lån og forskud		1 184 528	311 766	42 181	1 794	722	1 540 991

Låneforpligtelser

Intern rating 2 – meget lav kreditrisiko	Aa1-Aa3	102 092	–	–	–	–	102 092
Intern rating 3 – lav kreditrisiko	A1-A3	12 000	–	–	–	–	12 000
Intern rating 4 – moderat kreditrisiko	Baa1-Baa3	12 463	–	–	–	–	12 463
Intern rating 5 – finansielt svag modpart	Ba1-Ba3	230 455	–	–	–	–	230 455
Intern rating 6 – høj kreditrisiko	B1-B3	567 573	22 467	–	–	–	590 040
Intern rating 7 – meget høj kreditrisiko	under Caa1	100 055	96 074	–	–	–	196 129
Intern rating 8 – modpart i misligholdelse	under Caa1, men i misligholdelse	–	–	16 932	–	–	16 932
Ingen intern vurdering*		123 821	–	–	–	–	123 821
Hensættelse til tab og korrektion for dagsværdi		-7 225	-16 597	–	–	–	-23 822
Regnskabsmæssig værdi af lånetilsagn		1 141 234	101 944	16 932	–	–	1 260 110

* Agentaftaler, for hvilke der på indberetningsdatoen ikke er en underliggende modpart.

Faciliteten overvåger løbende begivenheder, som påvirker låntagerne og garantierne, særligt banker. Faciliteten foretager navnlig fra sag til sag en vurdering af sine kontraktmæssige rettigheder i tilfælde af en forværring af ratinger og søger afhjælpende foranstaltninger. Den følger også nøje udløb af bankgarantier, der er modtaget for lånene, for at sikre, at disse fornyes, eller at der træffes andre foranstaltninger i tide, hvis det er nødvendigt.

3.2.3.6 Restancer på lån og værdiforringelser

Restancer identificeres, overvåges og rapporteres i overensstemmelse med de procedurer, der er beskrevet i "Retningslinjer og procedurer for finansiel overvågning". Disse procedurer følger bedste bankpraksis og er vedtaget for alle lån, der forvaltes af EIB.

Overvågningen struktureres således, at det sikres, at i) eventuelle restancer bliver opdaget og indberettet til den ansvarlige tjeneste hurtigst muligt, ii) kritiske tilfælde straks videresendes til det rette operationelle niveau og beslutningsniveau og iii) at der jævnligt indberettes til EIB's direktion og til medlemsstaterne om den samlede status for restancer og inddrivelsesforanstaltninger, der allerede er truffet eller vil blive truffet.

Restancer og værdiforringelser på lån kan analyseres som følger (1 000 EUR):

	Lån og forskud 31.12.2019	Lån og forskud 31.12.2018
Regnskabsmæssig værdi	1 518 675	1 540 991
Livslangt forventet kredittab, kreditforringet		
Bruttobeløb	136 749	188 861
Hensættelse til tab	-114 307	-144 886
Regnskabsmæssig værdi af livslangt forventet kredittab, kreditforringet	22 442	43 975
Forfalden, men ikke kreditforringet		
Forfalden omfatter		
0-30 dage	61	804
30-60 dage	924	–
60-90 dage	–	–
90-180 dage	135	–
mere end 180 dage	26	1
Regnskabsmæssig værdi af forfalden, men ikke kreditforringet	1 146	805
Regnskabsmæssig værdi af hverken forfalden eller kreditforringet	1 495 087	1 496 211
Regnskabsmæssig værdi af lån og forskud, i alt	1 518 675	1 540 991

3.2.3.7 Genforhandling af lån og henstand

Faciliteten betragter det som henstand af lån, hvis der som svar på ugunstige ændringer i en låntagers finansielle stilling foretages genforhandling af de oprindelige vilkår for aftalen med den pågældende låntager, som direkte påvirker det finansielle instruments fremtidige pengestrømme og kan medføre et tab for faciliteten. Den finansielle virkning af omstrukturingsaktiviteter er imidlertid generelt begrænset til eventuelle værdiforringelsestab, eftersom finansiell neutralitet generelt anvendes af faciliteten og afspejles i de genforhandlede prisbetingelser for de omstrukturerede transaktioner.

Som led i de normale aktiviteter ville de pågældende låns risikoklassificering være blevet forværret, og lånet ville være blevet optaget på overvågningslisten inden genforhandlingen. Efter genforhandling overvåger faciliteten fortsat disse lån nøje. Hvis de genforhandlede betalingsbetingelser ikke dækker aktivets oprindelige regnskabsmæssige værdi, betragtes det som værdiforringet. De dertil svarende værditab beregnes på baggrund af de forventede pengestrømme diskonteret til den oprindelige effektive rentesats. Behovet for nedskrivning af alle lån, hvis risikoklassificering er faldet til E-, vurderes regelmæssigt, mens alle lån med risikoklassificering F skal nedskrives. Hvis et låns risikoklassificering forbedres tilstrækkeligt, fjernes det fra overvågningslisten i overensstemmelse med facilitetens procedurer.

Foranstaltninger og procedurer vedrørende henstand, der gennemføres af EIB's omstrukturingsgruppe i rapporteringsperioden, omfatter forlængelse af løbetiden, udskydelse af (udelukkende) kapital, udskydelse af kapital og renter samt kapitalisering af restancer. Sådanne foranstaltninger vedrørende henstand fører ikke til ophør af indregning af den underliggende transaktion, medmindre virkningen af de kontraktmæssige ændringer på lånets nettoutidsværdi på omstrukturingsdagen anses for at være betydelig. Hvis et sådant nyligt bogført finansielt aktiv bliver kreditforringet, opfylder det definitionen på et POCI-aktiv.

Eksponeringer, der er underlagt kontraktmæssige ændringer, som ikke påvirker de fremtidige pengestrømme, såsom sikkerhedsstillelse, andre sikkerhedstiltag eller afkald på kontraktmæssige rettigheder, der er behæftet med klausuler, betragtes ikke som eksponeringer med henstand, og disse begivenheder betragtes derfor ikke som tilstrækkelige til at udløse værdiforringelse i sig selv.

Transaktioner, der er underlagt henstandsforanstaltninger, bogføres som sådanne i tabellen nedenfor:

I 1 000 EUR	31.12.2019	31.12.2018
Antal transaktioner, der er underlagt henstandsforanstaltninger	28	33
Dagsværdier (inkl. renter og restancer)	245 534	280 720
Indregnet hensættelse til forventet kredittab	7 916	9 506
Bogført værdiforringelse	57 321	86 334
Renteindtægter som følge af transaktioner med henstand	8 985	13 465
Afskrevne eksponeringer (som følge af afslutning/salg af fordringen)	280	–

I 1 000 EUR	31.12.2018	Foranstaltninger vedrørende henstand				Kontraktlig tilbagebetaling og afslutning*	31.12.2019
		Forlængelse af løbetid	Udskydelse af (udelukkende) kapital	Brud på væsentlige finansielle klausuler	Andet		
Banker	27 592	0	97	33 524	507	-10 252	51 468
Virksomheder	253 128	134	0	0	0	-59 196	194 066
I alt	280 720	134	97	33 524	507	-69 448	245 534

Fald forklares med tilbagebetaling af kapital i løbet af året for så vidt angår transaktioner, der allerede blev betragtet som transaktioner med henstand pr. 31. december 2019, samt med afslutning af henstandsforanstaltninger i løbet af året.

3.2.3 Kreditrisiko ved kontanter og andre likvide midler

1 Disponible midler investeres i overensstemmelse med facilitetens kontraktmæssige betalingsforpligtelser. Pr. 31. december 2019 og 31. december 2018 havde investeringerne kun form af bankindskud, indlånsbeviser og kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers).

2

3 De autoriserede enheder har en kreditrating, der minder om den kort- og langfristede kreditrating, der kræves for EIB's egne udstedelser af værdipapirer. I tilfælde af forskellige kreditratings fra mere end ét kreditvurderingsbureau, er det den laveste kreditrating, der gælder. Den maksimalt tilladte grænse for de enkelte autoriserede banker er i øjeblikket 50 000 000 EUR (halvtreds millioner euro). Der er indrømmet en undtagelse til denne regel for Société Générale, hvor faciliteten har sine operationelle kassekonti. Société Générale's kortfristede kreditgrænse er pr. 31. december 2019 og 31. december 2018 på 110 000 000 EUR (et hundrede og ti millioner euro). Den hævede grænse finder anvendelse på summen af kontantindskuddene på de operationelle kassekonti og de instrumenter, der er udstedt af denne modpart, og som indgår i investeringsporteføljen.

4

Alle investeringer er foretaget hos autoriserede enheder med en maksimal løbetid på tre måneder fra valørdato. Alle overskridelser af krediteksponeringsgrænsen er blevet meddelt mandatarerne. Pr. 31. december 2019 og pr. 31. december 2018 havde alle tidsindskud, kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers) og kontantbeholdninger i facilitetens investeringsportefølje en kreditrating på mindst P-2 (Moody's eller tilsvarende) på afviklingsdatoen.

5

6 Nedenstående tabel viser situationen for kontanter og likvide midler, inkl. påløbne renter (1 000 EUR):

7

Kortfristet minimumsrating	Kortfristet maksimumsrating	31.12.2019		31.12.2018	
(Moody's)	(Moody's)				
P-1	Aaa	98 945	12 %	71 914	13 %
P-1	Aa2	67 799	8 %	—	0 %
P-1	Aa3	89 983	11 %	49 972	9 %
P-1	A1	213 914	26 %	199 938	34 %
P-1	A2	212 199	25 %	201 899	35 %
P-1	A3	104 944	12 %	—	0 %
P-2	A3	49 993	6 %	49 985	9 %
I alt		837 777	100 %	573 708	100 %

3.2.5 Kreditrisiko ved afledte finansielle instrumenter

1

3.2.5.1 Kreditrisikopolitik for afledte finansielle instrumenter

2

3 Kreditrisikoen ved afledte finansielle instrumenter er udtrykt ved det tab, som en given part vil blive påført, hvis aftalens anden part ikke er i stand til at opfylde sine kontraktmæssige forpligtelser. Den kreditrisiko, der er forbundet med afledte produkter, afhænger af en række faktorer (såsom rentesatser og valutakurser) og svarer almindeligvis kun til en lille del af deres nominelle værdi.

4

5 Som led i sine normale aktiviteter kan faciliteten indgå swapkontrakter for at skærme specifikke lånetransaktioner eller valutaforwardkontrakter mod risici for herigennem at afdække sine valutapositioner i andre handlede valutaer end euro. Alle swaps gennemføres af EIB med en ekstern modpart. Swaps er underlagt de samme Master Swap-aftaler og kreditstøttebilag, der er indgået mellem EIB og dens eksterne modparter.

6

3.2.5.2 Måling af kreditrisikoen ved afledte finansielle instrumenter

7

8 Al handel med swaps, der gennemføres af EIB, og som knytter sig til faciliteten, foregår på grundlag af de samme kontraktmæssige rammer og metoder, som anvendes i forbindelse med de afledte finansielle instrumenter, der forhandles af EIB til egne formål. EIB tager især stilling til, om swapmodparterne kan accepteres efter de samme kriterier som dem, der anvendes ved generelle swapformål.

9

10 EIB måler kreditrisikoeksponeringen ved engagementer med swaps og afledte produkter ved at anvende nettomarkedseksponeringen (Net Market Exposure — NME) og potentiel fremtidig eksponering (Potential Future Exposure — PFE) som udgangspunkt for rapportering og overvågning af grænserne. NME og PFE omfatter fuldt ud de afledte produkter, som knytter sig til faciliteten.

11

- Nedenstående tabel viser løbetiden for valutarenteswaps, inddelt efter pålydende værdi og dagsværdi:

1

Swapkontrakter pr. 31.12.2019	Mindre end	1 år	5 år	Mere end	I alt 2019
I 1 000 EUR	1 år	til 5 år	til 10 år	10 år	
Nominel værdi	–	–	–	–	–
Dagsværdi (dvs. nettoutidsværdi)	–	–	–	–	–

Swapkontrakter pr. 31.12.2018	Mindre end	1 år	5 år	Mere end	I alt 2018
I 1 000 EUR	1 år	til 5 år	til 10 år	10 år	
Nominel værdi	–	5 245	–	–	5 245
Dagsværdi (dvs. nettoutidsværdi)	–	-325	–	–	-325

1

- Faciliteten indgår kortfristede valutaswaps for at afdække valutarisikoen ved udbetalinger af lån i andre valutaer end euro. Kortfristede valutaswaps har en løbetid på højst tre måneder og forlænges regelmæssigt. Kortfristede valutaswaps havde pr. 31. december 2019 en pålydende værdi på 1 545,0 mio. EUR sammenlignet med 1 460,6 mio. EUR pr. 31. december 2018. Dagsværdien af kortfristede valutaswaps var 14,1 mio. EUR pr. 31. december 2019 sammenlignet med 1,1 mio. EUR pr. 31. december 2018.

2

- Faciliteten indgår renteswapkontrakter for at afdække renterisikoen ved udbetalte lån. Pr. 31. december 2019 er der to uindfriede renteswaps til et nominelt beløb på 24,2 mio. EUR (2018: 28,5 mio. EUR) og en dagsværdi på -0,1 mio. EUR (2018: 0,7 mio. EUR).

3

3.2.4 Kreditrisiko ved likvide finansielle aktiver

1

Nedenstående tabel viser situationen for den investeringsportefølje, der udelukkende består af kortfristede pengemarkedspapirer udstedt af regionale myndigheder, banker og ikke-banker med en restløbetid på op til tre måneder. EU-medlemsstaterne, deres agenturer, banker og ikke-banker er godkendte udstedere. Den maksimalt tilladte grænse for de enkelte autoriserede udstedere er 50 000 000 EUR (halvtreds millioner euro). Investeringer i mellem- og langfristede obligationer kunne også komme i betragtning i overensstemmelse med retningslinjerne for investeringer og afhængigt af likviditetskravene:

2

Kortfristet minimumsrating	Kortfristet maksimumsrating	31.12.2019	31.12.2018	
(Moody's)	(Moody's)			
P-1	Aa1	50 046	15 %	–
P-1	Aa2	19 997	6 %	80 041
P-1	Aa3	50 025	15 %	95 055
P-1	A1	55 050	17 %	15 005
P-1	A2	–	0 %	45 008
P-2	A2	–	0 %	50 015
P-2	A3	85 027	26 %	50 016
P-2	Baa1	30 433	9 %	–
P-2	Baa3	40 009	12 %	–
I alt		330 587	100 %	335 140
				100 %

3.3 Likviditetsrisiko

1

2 Likviditetsrisikoen henviser til en enheds evne til at finansiere stigninger i aktiverne og til at imødekomme forpligtelser, når de
forfalder, uden at pådrage sig uacceptable tab. Risikoen kan opdeles i finansieringslikviditetsrisiko og markedslikviditetsrisiko.
Finansieringslikviditetsrisikoen er risikoen for, at en enhed ikke er i stand til at imødekomme såvel forventede som uventede nuværende
og fremtidige pengestrømsbehov, uden at det påvirker dens daglige drift eller dens finansielle situation. Markedslikviditetsrisikoen er
risikoen for, at en enhed ikke uden videre kan modregne eller eliminere en position til markedsprisen på grund af utilstrækkelig
markedsdybde eller andre forstyrrelser på markedet.

3.2

3.3.1 Styling af likviditetsrisiko

3

4 Faciliteten finansieres primært med årlige bidrag fra medlemsstaterne og sekundært med tilbageførsler fra dens transaktioner.
Faciliteten styrer primært sin finansieringslikviditetsrisiko ved at planlægge sine nettolikviditetsbehov og de nødvendige årlige bidrag fra
medlemsstaterne.

5

6 For at beregne medlemsstaternes årlige bidrag foretages hele året igennem en analyse og opfølgning af udbetalingsmønstrene
for den eksisterende og kommende portefølje. Der tages højde for særlige begivenheder som f.eks. tidlige tilbagebetalinger, salg af
aktier eller misligholdelse, således at de årlige likviditetskrav kan korrigeres.

7

8 For yderligere at minimere likviditetsrisikoen sørger faciliteten for at bevare en likviditetsreserve, der er tilstrækkelig stor til, at de
forventede kontantudbetalinger på et hvilket som helst tidspunkt vil kunne dækkes, som meddelt regelmæssigt af EIB's udlånsafdeling.
Midlerne investeres på pengemarkedet og obligationsmarkedet i form af interbankindsud og andre kortfristede finansielle instrumenter
under hensyntagen til facilitetens kontantudbetalingsforpligtelser. Facilitetens likvide aktiver forvaltes af EIB's finansafdeling med henblik
på at opretholde tilstrækkelig likviditet til, at faciliteten kan opfylde sine forpligtelser.

9

10 I overensstemmelse med princippet om adskillelse af funktionerne mellem front office og back office hører ansvaret for
afviklingstransaktionerne i forbindelse med investering i disse aktiver ind under planlægnings- og afviklingsenheden i EIB's operative
afdeling. Endvidere er det bankens direktorat for risikostyring, der er ansvarlig for godkendelse af modparter og grænser for investering
af likvide midler samt overvågningen af disse grænser.

11

3.3.2 Måling af likviditetsrisici

12

13 I tabellerne under dette punkt analyseres facilitetens finansielle forpligtelser efter løbetid, dvs. på baggrund af den periode, der
resterer mellem balancedagen og det kontraktlige udløbstidspunkt (baseret på ikkediskonterede pengestrømme).

14

15 For så vidt angår ikke-afledte finansielle forpligtelser har faciliteten forpligtelser i form af ikkeudbetalte dele af kreditten i henhold til
underskrevne låneaftaler, ikkeudbetalte dele af underskrevne aftaler om tegning af kapital/investering, udstedte lånegarantier eller
tilsagn om rentegodtgørelser og teknisk bistand.

16

17 Lån ydet under faciliteten har en udbetalingsfrist. Udbetalingerne foretages imidlertid på tidspunkter og i mængder, der afspejler
forløbet af de underliggende investeringsprojekter. Facilitetens lån udgør desuden transaktioner, der gennemføres i et relativt
omskifteligt operationelt miljø, hvorfor udbetalingsplanen er forbundet med en betydelig usikkerhed.

18

19 Kapitalinvesteringer forfalder, når og så snart forvaltere af kapitalfonde udsender en gyldig indkaldelse af kapital, der afspejler
udviklingen i deres investeringsaktiviteter. Trækningsperioden er normalt tre år, men forlænges ofte med et eller to år. Nogle
udbetalingsforpligtelser overlever som regel trækningsperioden, indtil fondens underliggende investeringer er fuldt til rådighed, eftersom
fondens likviditet kan være utilstrækkelig til at opfylde betalingsforpligtelserne i forbindelse med gebyrer og andre udgifter.

20

21 Garantier er ikke omfattet af specifikke udbetalingsforpligtelser, medmindre en garanti indløses. Summen af uindfrie garantier
reduceres i henhold til tilbagebetalingsplanen for garanterede lån.

22

23 Afgangen af tilsagn om rentegodtgørelser opstår, når der er tale om rentesubsidierede lån finansieret med EIB's egne midler. De
rapporterede afgang repræsenterer derfor kun forpligtelser knyttet til disse lån og ikke til den samlede mængde forpligtede, men
ikkeudbetalte rentegodtgørelser. Som det er tilfældet med lån, er udbetalingsplanen forbundet med usikkerhed.

24

25 Den "nominelle bruttoafgang" af tilsagn om teknisk bistand i tabellen "Udløbsprofil for ikke-afledte finansielle forpligtelser" henviser
til den samlede ikke-udbetalte andel af underskrevne kontrakter om teknisk bistand. Tidsplanen for udbetalinger er forbundet med en
høj grad af usikkerhed. Kontantafgange klassificeret under "3 mdr. eller mindre" afspejler beløbet af udestående fakturaer modtaget pr.
rapporteringsdatoen.

26

27 Forpligtelser vedrørende ikke-afledte finansielle forpligtelser, for hvilke der ikke er fastsat et kontraktligt udløbstidspunkt,
klassificeres under "ikke fastsat udløbstidspunkt". Forpligtelser, for hvilke der er noteret en kontantudbetalingsanmodning pr.
rapporteringsdatoen, klassificeres under det relevante tidsinterval.

28

29 For så vidt angår afledte finansielle forpligtelser repræsenterer udløbsprofilen de kontraktbestemte ikkediskonterede bruttopengestrømme for swapkontrakter, herunder valutaswaps, valutarenteswaps, kortfristede valutaswaps og renteswaps.

30

Udløbsprofil for ikke-afledte finansielle forpligtelser	3 mdr. eller mindre	Fra 3 mdr. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke fastsat udløbstids punkt	Nominel bruttoafga ng
I 1 000 EUR pr. 31.12.2019						
Afgang af tilsagn om lån (ikkeudbetalte lån)	33 038	–	–	–	1 324 282	1 357 320
Afgang af tilsagn om investeringsmidler og aktietegning	369	–	–	–	405 551	405 920
Andre (underskrevne ikke-udstedte garantier, udstedte garantier)	–	–	–	–	1 559 831	1 559 831
Afgang af tilsagn om rentegodtgørelser	–	–	–	–	350 678	350 678
Afgang af tilsagn om teknisk bistand	3 898	–	–	–	21 166	25 064
I alt	37 305	–	–	–	3 661 508	3 698 813

Udløbsprofil for ikke-afledte finansielle forpligtelser	3 mdr. eller mindre	Fra 3 mdr. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke fastsat udløbstids punkt	Nominel bruttoafga ng
I 1 000 EUR pr. 31.12.2018						
Afgang af tilsagn om lån (ikkeudbetalte lån)	7 854	–	–	–	1 276 078	1 283 932
Afgang af tilsagn om investeringsmidler og aktietegning	2 023	–	–	–	345 144	347 167
Andre (underskrevne ikke-udstedte garantier, udstedte garantier)	–	–	–	–	1 556 468	1 556 468
Afgang af tilsagn om rentegodtgørelser	–	–	–	–	360 655	360 655
Afgang af tilsagn om teknisk bistand	2 373	–	–	–	24 082	26 455
I alt	12 250	–	–	–	3 562 427	3 574 677

Udløbsprofil for afledte finansielle forpligtelser	3 måneder eller mindre	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	Nominel bruttotilgang/ afgang
I 1 000 EUR pr. 31.12.2019					
Valutaswaps og valutarenteswaps – Tilgang	–	–	–	–	–
Valutaswaps og valutarenteswaps – Afgang	–	–	–	–	–
Kortfristede valutaswaps – Tilgang	1 545 000	–	–	–	1 545 000
Kortfristede valutaswaps – Afgang	-1 535 571	–	–	–	-1 535 571
Renteswaps – Tilgang	310	820	2 045	–	3 175
Renteswaps – Afgang	–	-1 128	-2 138	–	-3 266
I alt	9 739	-308	-93	–	9 338

Udløbsprofil for afledte finansielle forpligtelser	3 måneder eller mindre	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	Nominel bruttotilgang/ afgang
I 1 000 EUR pr. 31.12.2018					
Valutaswaps og valutarenteswaps – Tilgang	5	3 281	1 816	–	5 102
Valutaswaps og valutarenteswaps – Afgang	–	-4 081	-1 770	–	-5 851
Kortfristede valutaswaps – Tilgang	1 460 608	–	–	–	1 460 608
Kortfristede valutaswaps – Afgang	-1 465 498	–	–	–	-1 465 498
Renteswaps – Tilgang	397	1 171	3 473	204	5 245
Renteswaps – Afgang	–	-1 340	-3 030	-175	-4 545
I alt	-4 488	-969	489	29	-4 939

3.3.3 Langfristede finansielle aktiver og forpligtelser

4

5 Nedenstående tabel viser den regnskabsmæssige værdi af ikkeafledte finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, der forventes at blive inddrevet eller afsluttet mere end 12 måneder rapporteringsdatoen.

6

I 1 000 EUR	31.12.2019	31.12.2018
Finansielle aktiver:		
Lån og forskud	1 636 520	1 666 232
Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	619 928	567 292
Andre aktiver	–	171
I alt	2 256 448	2 233 695
Finansielle forpligtelser:		
Hensættelser til udstedte garantier	628	793
Skyldige beløb til tredjeparter*	93 531	93 641
Hensættelser til låneforpligtelser	37 269	23 822
I alt	131 428	118 256

* De beløb, der skyldes til tredjeparter, omfatter endnu ikke udbetalte rentegodtgørelser og teknisk bistand, der skyldes til medlemsstaterne, hvor udløbstidspunktet som regel ikke er fastsat.

3.4 Markedsrisiko

4

5 Markedsrisiko er risikoen for tab på grund af ændringer i markedspriser og -satser som f.eks. renter, aktiekurser eller valutakurser, som påvirker en enheds indtjening eller værdien af dens beholdning af finansielle instrumenter.

6

3.4.1 Renterisiko

Renterisiko opstår som følge af udsving i den økonomiske værdi af de positioner, der oppebærer renter, eller i afkastet heraf, som følge af en negativ udvikling i renten.

Faciliteten påvirkes ikke direkte af udsving i dens økonomiske værdi eller manglende overensstemmelse i prisfastsættelsen mellem forskellige aktiver, forpligtelser og afdækningsinstrumenter, fordi den i) ikke har nogen direkte låneomkostninger eller rentebærende forpligtelser og ii) den accepterer virkningen af udsving i renten på afkastet af dens investeringer.

Faciliteten måler følsomheden i dens låneportefølje og mikroafdækningsswaps over for udsving i renten ved hjælp af en beregning af basispointværdien.

BPV måler gevinster og tab i den relevante porteføljes nettonutidsværdi på grundlag af en stigning i renternes løbetid på 1 basispoint (0,01 %) for renter inden for et specifikt tidsinterval: "pengemarkedet – op til 1 år", "meget kort – 2 til 3 år", "kort – 4 til 6 år", "medium – 7 til 11 år", "lang – 12 til 20 år" eller "ekstra lang – mere end 21 år".

For at finde nettonutidsværdien af lånenes pengestrømme i EUR anvender faciliteten EIB's finansieringskurve i EUR (swapkurven i EUR justeret for EIB's globale finansieringsspread). EIB's finansieringskurve i USD anvendes til beregningen af nutidsværdien af lånenes pengestrømme i USD. Nutidsværdien af lånenes pengestrømme i valutaer, for hvilke der ikke er en pålidelig og tilstrækkelig komplet diskonteringskurve til rådighed, fastsættes ved at anvende EIB's finansieringskurve i EUR som tilnærmet værdi.

For at beregne nettonutidsværdien af mikroafdækningsswaps anvender faciliteten swapkurven i EUR for pengestrømme i EUR og swapkurven i USD for pengestrømme i USD.

Som det fremgår af nedenstående tabel ville nettoutidsværdien på låneporteføljen og relaterede mikroafdækningsswaps pr. 31. december 2019 falde med 533 000 EUR (pr. 31. december 2018: fald på 483 000 EUR), hvis renterne stiger simultant med et basispoint.

Basispointværdi	Pengemarkedet	Meget kort	Kort	Middel	Lang	Ekstra lang	I alt
I 1 000 EUR	Markedet						
Pr. 31.12.2019	1 år	2 til 3 år	4 til 6 år	7 til 11 år	12 til 20 år	21 år	
Følsomhed i alt på lån og mikroafdækningsswaps	-42	-99	-172	-163	-57	–	-533

Basispointværdi	Pengemarkedet	Meget kort	Kort	Middel	Lang	Ekstra lang	I alt
I 1 000 EUR	Markedet						
Pr. 31.12.2018	1 år	2 til 3 år	4 til 6 år	7 til 11 år	12 til 20 år	21 år	
Følsomhed i alt på lån og mikroafdækningsswaps	-38	-94	-168	-154	-29	–	-483

3.4.2 Valutakursrisiko

4

5 Facilitetens valutakursrisiko er risikoen for tab i indtægter eller fald i økonomisk værdi som følge af en ugunstig udvikling i valutakurserne.

6

Med udgangspunkt i en regnskabsmæssig referencevaluta (EUR for facilitetens vedkommende) udsættes faciliteten for valutakursrisiko, når der er manglende overensstemmelse mellem aktiver og forpligtelser, der er udstedt i anden valuta end referencevalutaen. Valutarisikoen omfatter ligeledes virkningen af ændringer i værdien af fremtidige pengestrømme udstedt i en anden valuta end referencevalutaen, f.eks. renter eller udbytter, som følge af udsving i valutakurserne.

3.4.2.1 Valutakursrisiko og likvide aktiver

Facilitetens likvide aktiver er udstedt i EUR eller USD.

Valutakursrisikoen afdækkes gennem valutaspotforretninger eller valutaterminsforretninger, valutaswaps eller valutarenteswaps. EIB's finansafdeling kan, hvis det skønnes nødvendigt og hensigtsmæssigt, i overensstemmelse med bankens politik anvende et hvilket som helst andet instrument, der beskytter mod markedsrisici i forbindelse med facilitetens finansielle aktiviteter.

3.4.2.2 Valutakursrisiko og transaktioner finansieret eller garanteret af faciliteten

Medlemsstaternes bidrag til faciliteten modtages i EUR. Transaktioner, der finansieres eller garanteres af faciliteten, samt rentegodtgørelser afdækkes i EUR, USD eller en anden godkendt valuta.

Valutakursrisikoen (i forhold til referencevalutaen EUR) opstår, når transaktioner i andre valutaer end EUR ikke er afdækket. Facilitetens retningslinjer for afdækning af valutakursrisikoen følger nedenfor.

3.4.2.2.1 Risikoafdækning af transaktioner i USD

Den valutakursrisiko, der opstår i forbindelse med facilitetens transaktioner i USD, afdækkes på aggregeret basis ved hjælp af valutaswaps i EUR/USD, der regelmæssigt forlænges og hvis beløb regelmæssigt justeres. Brugen af valutaswaps tjener to formål. På den ene side genereres den nødvendige likviditet til nye udbetalinger (lån og egenkapital), og på den anden side garanteres en valutakurs-makroafdækning.

I begyndelsen af hver periode foretages en beregning af de pengestrømme, der vil blive modtaget eller betalt i USD i den næste periode, på grundlag af planlagte eller forventede tilbageførsler/udbetalinger. Dernæst forlænges de forfaldne valutaswaps, og deres beløb tilpasses, således at de mindst dækker det forventede likviditetsbehov i USD for den næste periode.

Hvis valutapositionen i USD overskrider de relevante grænseværdier, afdækkes den på månedsbasis ved hjælp af en valutaspotforretning eller valutaterminsforretning.

Inden for en forlængelsesperiode dækkes uventede likviditetsunderskud i USD med ad hoc valutaswaps, mens likviditetsoverskud enten investeres i likvide aktiver eller konverteres til EUR, hvis de opstår som følge af en forøgelse af valutapositionen.

3.4.2.2.2. Afdækning af transaktioner i andre valutaer end EUR eller USD

Facilitetens transaktioner i andre valutaer end EUR eller USD afdækkes gennem valutarenteswapkontrakter med den samme finansielle profil som det underliggende lån, forudsat at der findes et funktionsdygtigt swapmarked.

Faciliteten har transaktioner i valutaer, for hvilke mulighederne for afdækning enten ikke er tilgængelige eller kun er tilgængelige til høje omkostninger. Disse transaktioner gennemføres i lokale valutaer, men afregnes i EUR eller USD. Rammen for facilitetens finansielle risici, der blev godkendt af facilitetens udvalg den 22. januar 2015, giver mulighed for syntetisk at afdække valutakursrisikoen i lokale valutaer, der udviser en signifikant positiv korrelation med USD, ved hjælp af afledte finansielle instrumenter i USD. De lokale valutaer, der afdækkes syntetisk med afledte finansielle instrumenter i USD, er angivet i tabellen i afsnit 3.4.2.2.3 nedenfor under posten "Lokale valutaer (med syntetisk afdækning)", mens de lokale valutaer, der ikke er afdækket syntetisk med USD er angivet i samme tabel under posten "Lokale valutaer (uden syntetisk afdækning)".

7

3.4.2.2.3. Valutaposition (i 1 000 EUR)

4

Tabellerne i denne bemærkning viser facilitetens valutaposition.

Valutapositionen er vist i tabellerne nedenfor i overensstemmelse med facilitetens risikopolitikker (som beskrevet i rammen for facilitetens finansielle risici). Valutapositionen pr. risikopolitik er baseret på regnskaboplysninger og defineres som balancen mellem de valgte aktiver og forpligtelser. Aktiverne og forpligtelserne i valutapositionen pr. risikopolitik udvælges således, at det sikres, at indtægternes først konverteres til rapporteringsvalutaen (EUR), når de modtages.

Ændringer i dagsværdien af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer inkluderes i valutapositionen pr. risikopolitik sammen med værdiforringelser af lån og forskud. Afledte finansielle instrumenter i valutapositionen pr. risikopolitik medtages med deres nominelle værdi i stedet for deres dagsværdi, så de kan tilpasses den nettoværdi af aktiverne, der også medtages med deres nominelle værdi justeret for værdiforringelser af lån.

I tabellerne nedenfor er den resterende del af aktiverne og forpligtelserne, der hovedsagelig omfatter påløbne renter på lån, afledte finansielle instrumenter og godtgørelser, vist som "Valutaposition undtaget fra risikopolitikker".

Pr. 31. december 2019				Forpligtelser og eventualforpligtelser
Aktiver og forpligtelser				
Valutaer	Valutaposition pr. risikopolitik	Valutaposition undtaget fra risikopolitikker	Balancens valutaposition	
USD	-103 746	-56 632	-160 378	637 693
Lokale valutaer (med syntetisk afdækning)*				
KES	29 472	464	29 936	—
TZS	48 092	354	48 446	—
DOP	25 383	602	25 985	—
UGX	37 132	574	37 706	—
RWF	30 766	47	30 813	—
Lokale valutaer (uden syntetisk afdækning)*				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	99 864	-530	99 334	—
Ikke-EUR-valutaer i alt	166 963	-55 121	111 842	637 693
EUR	—	3 075 194	3 075 194	2 741 023
EUR og ikke-EUR-valutaer i alt	166 963	3 020 073	3 187 036	3 378 716

*Se afsnit 3.4.2.2.2 for forklaringer om syntetisk afdækning.

Pr. 31. december 2018				Forpligtelser og eventualforpligtelser
Aktiver og forpligtelser				
Valutaer	Valutaposition pr. risikopolitik	Valutaposition undtaget fra risikopolitikker	Balancens valutaposition	
USD	-157 177	-52 111	-209 288	600 271
<i>Lokale valutaer (med syntetisk afdækning)*</i>				
KES	35 806	252	36 058	–
TZS	71 195	814	72 009	–
DOP	35 311	821	36 132	–
UGX	45 731	769	46 500	–
RWF	24 176	17	24 193	–
<i>Lokale valutaer (uden syntetisk afdækning)*</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	74 265	-432	73 833	–
Ikke-EUR-valutaer i alt	129 307	-49 870	79 437	600 271
EUR	–	2 834 560	2 834 560	3 044 623
EUR og ikke-EUR-valutaer i alt	129 307	2 784 690	2 913 997	3 644 894

*Se afsnit 3.4.2.2.2 for forklaringer om syntetisk afdækning.

3.4.2.3 Analyse af valutakursfølsomheden

Pr. 31. december 2019 ville en devaluering på 10 % af EUR over for alle andre valutaer medføre en stigning i bidragydernes midler på 14,0 mio. EUR (pr. 31. december 2018: 8,8 mio. EUR). En revaluering på 10 % af EUR over for alle andre valutaer ville resultere i et fald i bidragydernes midler på 11,4 mio. EUR (pr. 31. december 2018: 7,2 mio. EUR).

3.4.2.4 Omregningskurser

Nedenstående omregningskurser er anvendt ved opgørelsen af balanceposterne pr. 31. december 2019 og 31. december 2018:

	31. december 2019	31. december 2018
Valutaer fra tredjelande		
Botswana – pula (BWP)	11,8376	12,2038
Den Dominikanske Republik – pesos (DOP)	59,3644	57,4037
Fiji – dollar (FJD)	2,4045	2,4104
Haiti – gourde (HTG)	100,99	86,92
Jamaica – dollar (JMD)	147,6966	144,081
Kenya – shilling (KES)	113,63	116,24
Mauretanien – ouguiya (MRU)	42,2135	41,1660
Mauritius – rupee (MUR)	40,63	39,05
Mozambique – metical (MZN)	68,64	70,14
Nigeria – naira (NGN)	343,45	351,05
Rwanda – franc (RWF)	1051,12	1020,10
Tanzania – shilling (TZS)	2573,66	2624,33
Uganda – shilling (UGX)	4 108	4 239
De Forenede Stater – dollar (USD)	1,1234	1,145
CFA – franc (XAF/XOF)	655,957	655,957
Sydafrika – rand (ZAR)	15,7773	16,4594
Zambia – kvacha (ZMW)	15,7894	13,6077

3.4.3 Aktiekursrisiko

12

Aktiekursrisikoen er risikoen for, at dagsværdien af aktieinvesteringer falder som følge af ændringer i kurserne og/eller værdien af kapitalinteresser.

Faciliteten er udsat for aktiekursrisici gennem sine investeringer i kapital- og venturekapitalfonde.

Værdien af unoterede aktiebeholdninger er ikke let tilgængelig med henblik på kontinuerlig overvågning og kontrol. Hvad angår disse beholdninger, omfatter de bedste tilgængelige indikationer priser i henhold til relevante værdiansættelsesmetoder.

Virkningen for midlerne fra Facilitetens bidragsydere (som følge af en ændring i dagsværdien af porteføljen af egenkapitalinstrumenter) af en ændring i værdien af private aktieinvesteringer og risikokapitalinvesteringer, på +/- 10 % udgør, når alle øvrige variabler holdes konstant, 62,0 mio. EUR henholdsvis -62,0 mio. EUR pr. 31. december 2019 (56,7 mio. EUR henholdsvis -56,7 mio. EUR pr. 31. december 2018).

1 4 Dagsværdi af finansielle instrumenter

4.1 Regnskabsmæssig klassificering og dagsværdi

2 Tabellen nedenfor viser den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien for de finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, herunder deres niveau i dagsværdihierarkiet. Disse omfatter ikke oplysninger om dagsværdien for finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, der ikke måles til dagsværdi, hvis den regnskabsmæssige værdi nærmer sig dagsværdien.

Pr. 31. december 2019	Regnskabsmæssig værdi						Dagsværdi			
	Afledte finansielle instrumenter	Aktier og andre variable forrentede værdipapirer	Likvide, lån og forskud	Likvide finansielle aktiver	Andre finansielle forpligtelser	I alt	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	I alt
Finansielle aktiver, der obligatorisk måles til FVTPL										
Afledte finansielle instrumenter	14 184	–	–	–	–	14 184	–	14 184	–	14 184
Venturekapitalfonde	–	504 694	–	–	–	504 694	362	–	504 332	504 694
Direkte egenkapitalinvesteringer	–	115 234	–	–	–	115 234	15 255	–	99 979	115 234
Lån og forskud	–	–	21 702	–	–	21 702	–	–	21 702	21 702
Finansielle aktiver, der obligatorisk måles til FVTPL i alt	14 184	619 928	21 702	–	–	655 814	15 617	35 886	604 311	655 814
Finansielle aktiver målt til kostpris										
Konter og andre likvide midler	–	–	837 777	–	–	837 777	–	–	–	–
Lån og forskud	–	–	1 496 973	–	–	1 496 973	–	1 699 057	–	1 699 057
Tilgodehavender hos bidragsydere	–	–	86 330	–	–	86 330	–	–	–	–
Likvide finansielle aktiver	–	–	–	330 587	–	330 587	144 097	186 083	–	330 180
Andre aktiver	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris i alt	–	–	2 421 080	330 587	–	2 751 667	144 097	1 885 140	–	2 029 237
Finansielle aktiver i alt	14 184	619 928	2 442 782	330 587	–	3,407487				
Finansielle forpligtelser målt til FVTPL										
Afledte finansielle instrumenter	-191	–	–	–	–	-191	–	-191	–	-191
Finansielle forpligtelser målt til FVTPL i alt	-191	–	–	–	–	-191	–	-191	–	-191
Finansielle forpligtelser målt til kostpris										
Hensættelser til udstedte garantier	–	–	–	–	-628	-628	–	–	–	–
Hensættelser til låneforpligtelser	–	–	–	–	-37 269	-37 269	–	–	–	–
Skyldige beløb til tredjeparter	–	–	–	–	-147 438	-147 438	–	–	–	–
Andre forpligtelser	–	–	–	–	-2 353	-2 353	–	–	–	–

Finansielle forpligtelser målt til AC i alt	-	-	-	-	-187 688	-187 688
Finansielle forpligtelser i alt	-191	-	-	-	-187 688	-187 879

4 Dagsværdier af finansielle instrumenter (fortsat)

4.1 Regnskabsmæssig klassificering og dagsværdi (fortsat)

Pr. 31. december 2018	Regnskabsmæssig værdi						Dagsværdi			
	Afledte finansielle instrumenter	Aktier og andre variable forrentede værdipapirer	Likvide, lån og tilgodehavender	Likvide finansielle aktiver	Andre finansielle forpligtelser	I alt	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	I alt
I 1 000 EUR										
Finansielle aktiver, der obligatorisk måles til FVTPL										
Afledte finansielle instrumenter	9 873	–	–	–	–	9 873	–	9 873	–	9 873
Venturekapitalfonde	–	467 152	–	–	–	467 152	–	–	467 152	467 152
Direkte egenkapitalinvesteringer	–	100 140	–	–	–	100 140	16 675	–	83 465	100 140
Lån og forskud	–	–	720	–	–	720	–	720	–	720
Finansielle aktiver, der obligatorisk måles til FVTPL i alt	9 873	567 292	720	–	–	577 885	16 675	10 593	550 617	577 885
Finansielle aktiver målt til kostpris										
Konter og andre likvide midler	–	–	573 708	–	–	573 708	–	–	–	–
Lån og forskud	–	–	1 540 271	–	–	1 540 271	–	1 760 576	–	1 760 576
Tilgodehavender hos bidragsydere	–	–	100 000	–	–	100 000	–	–	–	–
Likvide finansielle aktiver	–	–	–	335 140	–	335 140	191 475	145 061	–	336 536
Andre aktiver	–	–	171	–	–	171	–	–	–	–
Finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris i alt	–	–	2 214 150	335 140	–	2 549 290	191 475	1 905 637	–	2 097 112
Finansielle aktiver i alt	9 873	567 292	2 214 870	335 140	–	3 127 175				
Finansielle forpligtelser målt til FVTPL										
Afledte finansielle instrumenter	-8 493	–	–	–	–	-8 493	–	-8 493	–	-8 493
Finansielle forpligtelser målt til FVTPL i alt	-8 493	–	–	–	–	-8 493	–	-8 493	–	-8 493
Finansielle forpligtelser målt til kostpris										
Hensættelser til udstedte garantier	–	–	–	–	-793	-793	–	–	–	–
Hensættelser til låneforpligtelser	–	–	–	–	-23 822	-23 822	–	–	–	–
Skyldige beløb til tredjeparter	–	–	–	–	-143 813	-143 813	–	–	–	–
Andre forpligtelser	–	–	–	–	-2 493	-2 493	–	–	–	–
Finansielle forpligtelser målt til AC i alt	–	–	–	–	-170 921	-170 921	–	–	–	–
Finansielle forpligtelser i alt	-8 493	–	–	–	-170 921	-179 414				

4.2 Måling af dagsværdier

4.1

4.2.1 Værdiansættelsesmetoder og væsentlige ikkeobserverbare input

Tabellen nedenfor præsenterer en række oplysninger om de værdiansættelsesmetoder og væsentlige ikke-observerbare input, som anvendes til målingen af finansielle instrumenter, der kategoriseres som niveau 2 og 3 i dagsværdihierarkiet:

Værdiansættelsesmetode	Væsentlige ikkeobserverbare input	Forhold mellem væsentlige ikkeobserverbare input og dagsværdi
------------------------	-----------------------------------	---

Finansielle instrumenter målt til dagsværdi

Afledte finansielle instrumenter	Tilbagediskontering af pengestrømme: Der foretages et skøn af fremtidige pengestrømme på baggrund af terminskurser/terminsrentesatser (på observerbare terminskurser og rentekurver ved udgangen af rapporteringsperioden) og terminskontrakter/rentekontrakter, der diskonteres til en sats, der afspejler forskellige modparters kreditrisiko.	Ikke relevant.	Ikke relevant.
Venturekapitalfond	Metoden med korrigerede nettoaktiver: Dagsværdien fastsættes ved enten at anvende facilitetens procentuelle ejerskab af det for nettoaktivværdien underliggende instrument, som det fremgår af den seneste rapport, justeret for pengestrømme, eller hvis det er muligt, den præcise værdi pr. aktie på samme dato, indgivet af den respektive fondsforvalter. Med henblik på at slå bro over intervallet mellem den seneste tilgængelige nettoaktivværdi og rapporteringen ved udgangen af året gennemføres der efterfølgende en gennemgang af hændelser, og den rapporterede nettoaktivværdi justeres om nødvendigt.	Justering med henblik på at tage højde for den tid, der er gået mellem den seneste rapporteringsdato for venturekapitalfonden og målingsdatoen, under hensyntagen til: driftsudgifter og administrationsgebyrer, efterfølgende ændringer i dagsværdien af venturekapitalfondens underliggende aktiver, yderligere påløbne forpligtelser, markedsændringer eller ændringer i de økonomiske forhold.	Jo længere tid, der er mellem målingsdatoen for dagsværdien og den seneste rapporteringsdato for venturekapitalfonden, jo større bliver justeringen.
Direkte egenkapitalinvesteringer	Korrigerede nettoaktiver.	Justering med henblik på at tage højde for den tid, der er gået mellem den seneste rapporteringsdato for den virksomhed, der er investeret i, og målingsdatoen, under hensyntagen til: driftsudgifter, efterfølgende ændringer i dagsværdien af det underliggende aktiv for den virksomhed, der er investeret i, yderligere påløbne forpligtelser, markedsændringer eller ændringer i de økonomiske forhold, kapitalforhøjelser samt salg/overdragelse af kontrol. Diskontering for manglende muligheder for at sælge (likviditet) fastsættes med reference til de foregående transaktionspriser på lignende aktier i landet/regionen og svinger mellem 5 og 30 %.	Jo højere diskontering, jo lavere dagsværdi.
Lån til dagsværdi (IFE)	For going concern-låntagere: Tilbagediskonteret pengestrøm ved hjælp af kontraktlige/forventede fremtidige pengestrømme diskonteret med en passende risikovægtet diskonteringssats, der afspejler risikoen forbundet med lånet (herunder låntagers kreditrisiko). Diskonteringssatsen sammenlignes/vurderes med relevante markedsbenchmarks. For låntagere, der ikke er en going concern: Tilgang baseret på nettoaktiver (likvidationsværdi).	Elementer af diskonteringssatsen, der afspejler låntagers kreditrisiko i forhold til den risikofrie markedsrente.	Jo højere diskonteringssats, jo lavere dagsværdi.

4.2 4.2.1 Værdiansættelsesmetoder og væsentlige ikkeobserverbare input (fortsat)

Værdiansættelsesmetode		Væsentlige ikkeobserverbare input	Forhold mellem væsentlige ikkeobserverbare input og dagsværdi
Finansielle instrumenter ikke målt til dagsværdi			
Lån og forskud	Tilbagediskontering af pengestrømme: Værdiansættelsesmodellen anvender kontraktlige pengestrømme, som er betingede af, at debitor ikke misligholder kontrakten, og som ikke tager højde for sikkerhedsstillelsesværdier eller scenarier med tidlig tilbagebetaling. For at finde nettonutidsværdien af lånene tilbagediskonterer modellen de kontraktlige pengestrømme for hvert lån ved hjælp af en tilpasset markedsdiskonteringskurve. Den individuelle nutidsværdi på lånet justeres derpå for at tage højde for det relevante tilknyttede forventede tab. Resultaterne lægges derpå sammen for at få dagsværdien af lån og forskud.	Ikke relevant.	Ikke relevant.
Likvide finansielle aktiver	Tilbagediskontering af pengestrømme.	Ikke relevant.	Ikke relevant.

Ved anvendelsen af IFRS 13 er værdiansættelsestilpasninger inkluderet i dagsværdien på derivater pr. 31. december 2019 og 31. december 2018, nærmere betegnet:

- kreditværdijusteringer, som afspejler egen kreditrisiko ved afledte produkter, og som beløber sig til et tab på – 32 800 EUR pr. 31. december 2019 og et tab på – 37 400 EUR pr. 31. december 2018.
- debetværdijusteringer, som afspejler egen kreditrisiko ved afledte produkter, og som beløber sig til en gevinst på + 28 700 EUR pr. 31. december 2019 og en gevinst på + 15 100 EUR pr. 31. december 2018.

4.2.2 Overførsler mellem niveau 1 og 2

Det er facilitetens politik at bogføre overførsler mellem niveauer pr. dato for hændelsen eller ændringen i de omstændigheder, der forårsager overførslen.

I 2019 og 2018 foretog faciliteten ingen overførsler fra niveau 1 til 2 eller fra niveau 2 til 1 i dagsværdihierarkiet.

4.2.3 Dagsværdier på niveau 3

Afstemning af dagsværdier på niveau 3

Tabellerne nedenfor viser ændringerne i niveau 3-instrumenterne for det regnskabsår, der udløb den 31. december 2019, og det regnskabsår, der udløb den 31. december 2018:

I 1 000 EUR	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer
Saldo pr. 1. januar 2019	550 617
Gevinster eller tab, der er indregnet i resultatopgørelsen:	
– nettoresultat af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	1 708
– nettoændring i dagsværdien af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	17 666
I alt	19 374
Udbetalinger	106 943
Tilbagebetalinger	-79 435
Valutakursforskelle	6 812
Saldo pr. 31. december 2019	604 311

I 1 000 EUR	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer
Saldo pr. 1. januar 2018	473 081
Gevinster eller tab, der er indregnet i resultatopgørelsen:	
– nettoresultat af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	-10 622
– nettoændring i dagsværdien af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	-13 411
I alt	-24 033
Udbetalinger	95 434
Tilbagebetalinger	-11 165
Valutakursforskelle	17 300
Saldo pr. 31. december 2018	550 617

I 2019 og 2018 foretog faciliteten ingen overførsler fra eller til niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

5 Kontanter og andre likvide midler

Kontanter og likvide midler består af:

I 1 000 EUR	31.12.2019	31.12.2018
Kassebeholdning	72 166	51 936
Tidsindskud	622 991	521 882
Kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers)	142 823	–
Kontanter og andre likvide midler i pengestrømsopgørelsen	837 980	573 818
Påløbne renter	-203	-110
Kontanter og andre likvide midler i opgørelsen af finansiell stilling	837 777	573 708

1

2 6 Afledte finansielle instrumenter

De vigtigste elementer i afledte finansielle instrumenter, klassificeret i handelsbeholdningen, er følgende:

Pr. 31. december 2019	Dagsværdi		Nominel værdi
	Aktiver	Forpligtelser	
I 1 000 EUR			
Valutaswaps	–	–	–
Renteswaps	99	-191	24 181
Valutaswaps	14 085	–	1 545 000
Afledte finansielle instrumenter i alt	14 184	-191	1 569 181

Pr. 31. december 2018	Dagsværdi		Nominel værdi
	Aktiver	Forpligtelser	
I 1 000 EUR			
Valutarenteswaps	340	-665	5 245
Renteswaps	654	–	28 470
Valutaswaps	8 879	-7 828	1 460 608
Afledte finansielle instrumenter i alt	9 873	-8 493	1 494 323

7 Lån og forskud

7.1 Lån og forskud

Nedenstående tabel viser en afstemning mellem åbnings- og slutbalancen for lån og forskud ud fra værdiforringelsesmodellen baseret på forventet kredittab under IFRS 9.

I 1 000 EUR	Globallån*	Prioriterede lån	Efterstillede lån	POCI	I alt
Pålydende værdi, lån målt til AC pr. 1. januar 2019	1 051 317	593 324	60 717	3 588	1 708 946
Udbetalinger	164 308	123 416	–	–	287 724
Afskrivninger	-2	-278	–	–	-280
Tilbagebetalinger	-206 517	-113 100	-34 496	–	-354 113
Salg af lån	-2 591	–	–	–	-2 591
Ændring af forretningsmodel (IFE)**	–	-10 062	–	-3 588	-13 650
Valutakursforskelle	15 041	4 064	1 493	–	20 598
Pålydende værdi, lån målt til AC pr. 31. december 2019	1 021 556	597 364	27 714	–	1 646 634
Hensættelse til tab pr. 1. januar 2019	-103 868	-49 609	-29 360	-1 794	-184 631
Nettoændring af det forventede kredittab over 12 måneder	5 164	-86	–	–	5 078
Nettoændring af det livslange forventede kredittab, kreditforringet	-15 558	2 559	2 205	–	-10 794
Livslangt forventet kredittab, kreditforringet	-4 397	-47	–	–	-4 444
Tilbageførsel af livslangt forventet kredittab, kreditforringet	21 811	5 592	–	–	27 403
Salg af lån	2 591	–	–	–	2 591
Ændring af forretningsmodel (IFE)**	–	5 031	–	1 794	6 825
Afskrivninger	2	278	–	–	280
Valutakursforskelle	-1 911	-368	-559	–	-2 838
Hensættelse til tab pr. 31. december 2019	-96 166	-36 650	-27 714	–	-160 530
Lån og forskud målt til AC pr. 31. december 2019	925 390	560 714	–	–	1 486 104
Pålydende værdi, lån målt til FVTPL pr. 1. januar 2019	1 800	–	–	–	1 800
Udbetalinger	–	23 461	–	–	23 461
Ændring af forretningsmodel (IFE)**	–	13 650	–	–	13 650
Tilbagebetalinger	-720	-245	–	–	-965
Afskrivninger	–	–	–	–	–
Valutakursforskelle	–	-8	–	–	-8
Pålydende værdi, lån målt til FVTPL pr. 31. december 2019	1 080	36 858	–	–	37 938
Justering af dagsværdi pr. 1. januar 2019	-1 080	–	–	–	-1 080
Nettoændring af dagsværdi	–	-8 331	–	–	-8 331
Ændring af forretningsmodel (IFE)**	–	-6 825	–	–	-6 825
Justering af dagsværdi pr. 31. december 2019	-1 080	-15 156	–	–	-16 236
Lån og forskud målt til FVTPL pr. 31. december 2019	–	21 702	–	–	21 702
Amortiseret kostpris	-3 545	-4 950	10	–	-8 485
Renter	10 451	8 903	–	–	19 354
Lån og forskud pr. 31. december 2019	932 296	-586 369	10	–	1 518 675

* Inkl. agentaftaler.

** Se bemærkning 24 for yderligere oplysninger.

3 7

Lån og forskud (fortsat)

7.1 Lån og forskud (fortsat)

I 1 000 EUR	Globallån*	Prioriterede lån	Efterstillede lån	POCI	I alt
Pålydende værdi, lån målt til AC pr. 1. januar 2018	1 003 294	687 499	62 546	–	1 753 339
Udbetalinger	203 352	52 274	–	3 588	259 214
Afskrivninger	–	–	–	–	–
Tilbagebetalinger	-192 355	-157 952	-4 548	–	-354 855
Kapitaliserede renter	–	–	–	–	–
Valutakursforskelle	37 026	11 503	2 719	–	51 248
Pålydende værdi, lån målt til AC pr. 31. december 2018	1 051 317	593 324	60 717	3 588	1 708 946
Hensættelse til tab pr. 1. januar 2018	-35 082	-57 911	-62 546	–	-155 539
Nettoændring af det forventede kredittab over 12 måneder	-1 853	288	–	–	-1 565
Nettoændring af det livslange forventede kredittab, kreditforringet	4 696	870	-2 146	–	3 420
Livslangt forventet kredittab, kreditforringet	-71 204	–	–	-1 794	-72 998
Tilbageførsel af livslangt forventet kredittab, kreditforringet	2 214	8 480	37 678	–	48 372
Afskrivninger	–	–	–	–	–
Valutakursforskelle	-2 639	-1 336	-2 346	–	-6 321
Hensættelse til tab pr. 1. januar 2018	-103 868	-49 609	-29 360	-1 794	-184 631
Lån og forskud målt til AC pr. 31. december 2018	947 449	543 715	31 357	1 794	1 524 315
Pålydende værdi, lån målt til FVTPL pr. 1. januar 2018	1 800	–	–	–	1 800
Udbetalinger	–	–	–	–	–
Tilbagebetalinger	–	–	–	–	–
Afskrivninger	–	–	–	–	–
Valutakursforskelle	–	–	–	–	–
Pålydende værdi, lån målt til FVTPL pr. 31. december 2018	1 800	–	–	–	1 800
Justering af dagsværdi pr. 1. januar 2018	-378	–	–	–	-378
Nettoændring af dagsværdi	-702	–	–	–	-702
Justering af dagsværdi pr. 31. december 2018	-1 080	–	–	–	-1 080
Lån og forskud målt til FVTPL pr. 31. december 2018	720	–	–	–	720
Amortiseret kostpris	-3 550	-3 109	11	–	-6 648
Renter	12 330	9 243	1 031	–	22 604
Lån og forskud pr. 31. december 2018	956 949	549 849	32 399	1 794	1 540 991

* Inkl. agentaftaler.

7.2. Værdiforringelse af lån og forskud – Hensættelser, efter tilbageførsler

I 1 000 EUR	2019			POCI	I alt
	Forventet kredittab over 12 måneder	Livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	Livslangt forventet kredittab, kreditforringet		
Lån og forskud målt til AC					
Saldo pr. 1. januar 2019	22 023	27 342	133 472	1 794	184 631
Overført til forventet kredittab over 12 måneder	3 952	–	–	–	3 952
Overført til livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	-4 005	25 150	–	–	21 145
Overført til livslangt forventet kredittab, kreditforringet	–	-46	–	–	-46
Salg af lån	–	–	-2 591	–	-2 591
Ændring af forretningsmodel (IFE)*	–	-10	-5 031	-1 794	-6 835
Finansielle aktiver, der er ophørt med at blive indregnet	-129	-10 049	–	–	-10 178
Afskrivninger	–	–	-280	–	-280
Valutakursforskelle	247	371	2 221	–	2 839
Saldo pr. 31. december 2019	17 191	38 509	104 830	–	160 530

* Se bemærkning 24 for yderligere oplysninger.

I 1 000 EUR	2018			POCI	I alt
	Forventet kredittab over 12 måneder	Livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	Livslangt forventet kredittab, kreditforringet		
Lån og forskud målt til AC					
Saldo pr. 1. januar 2018	19 738	29 975	105 826	–	155 539
Overført til forventet kredittab over 12 måneder	2 285	–	–	–	2 285
Overført til livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	–	-2 633	–	–	-2 633
Overført til livslangt forventet kredittab, kreditforringet	–	–	27 646	1 794	29 440
Saldo pr. 31. december 2018	22 023	27 342	133 472	1 794	184 631

4 8 Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer

Nedenstående tabel viser en afstemning mellem åbnings- og slutbalancen for egenkapitalinvesteringerne.

I 1 000 EUR	Venturekapitalfo nde	Direkte egenkapitalinv esteringer	I alt
Omkostninger pr. 1. januar 2019	421 593	93 214	514 807
Udbetalinger	90 972	15 971	106 943
Tilbagebetalinger/salg	-56 387	-13 361	-69 748
Valutakursforskelle	6 126	281	6 407
Omkostninger pr. 31. december 2019	462 304	96 105	558 409
Ikkerealiserede gevinster og tab pr. 1. januar 2019	45 559	6 926	52 485
Nettoændringer i ikkerealiserede gevinster og tab	-3 488	12,117*	8 629
Valutakursforskelle	319	86	405
Ikkerealiserede gevinster og tab pr. 31. december 2019	42 390	19 129	61 519

Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer pr. 31. december 2019 **504 694** **115 234** **619 928**

* Indeholder fejlagtige oplysninger om vurderingen af dagsværdi pr. 31. december 2018 vedrørende et beløb på 5 853 000 EUR, som blev korrigeret i 2019. Uden dette beløb ville nettoændringen i ikkerealiserede gevinster og tab beløbe sig til 17 970 000 EUR for regnskabsåret 2019.

I 1 000 EUR	Venturekapitalfo nde	Direkte egenkapitalinv esteringer	I alt
Omkostninger pr. 1. januar 2018	356 086	70 310	426 396
Udbetalinger	73 250	22 184	95 434
Tilbagebetalinger/salg	-21 681	-635	-22 316
Valutakursforskelle	13 938	1 355	15 293
Omkostninger pr. 31. december 2018	421 593	93 214	514 807
Ikkerealiserede gevinster og tab pr. 1. januar 2018	64 018	7 125	71 143
Nettoændringer i ikkerealiserede gevinster og tab	-20 493	-172	-20 665
Valutakursforskelle	2 034	-27	2 007
Ikkerealiserede gevinster og tab pr. 31. december 2018	45 559	6 926	52 485
Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer pr. 31. december 2018	467 152	100 140	567 292

5 9 Tilgodehavender hos bidragydere

Tilgodehavender på 86 330 000 EUR hos bidragydere består udelukkende af indkaldte, men ikke betalte bidrag fra medlemsstaterne.

6 10 Likvide finansielle aktiver

Porteføljen af likvide aktiver består af obligationer i cirkulation, der udløber inden for tre måneder efter rapporteringsdatoen. Nedenstående tabel viser bevægelser i porteføljen af likvide aktiver:

I 1 000 EUR	
Saldo pr. 1. januar 2019	335 140
Anskaffelser	2 948 021
Løbetider	-2 952 905
Ændring i amortisering af over-/underkurs	-93
Ændring i påløbne renter	424
Saldo pr. 31. december 2019	330 587
I 1 000 EUR	
Saldo pr. 1. januar 2018	144 382
Anskaffelser	2 219 062
Løbetider	-2 026 659
Ændring i amortisering af over-/underkurs	149
Ændring i påløbne renter	-1 794
Saldo pr. 31. december 2018	335 140

7 11 Andre aktiver

De vigtigste elementer i andre aktiver er følgende:

I 1 000 EUR	31.12.2019	31.12.2018
Finansielle garantier	–	171
Andre aktiver i alt	–	171

8 12 Periodiserede indtægter

De vigtigste elementer i periodiserede indtægter er følgende:

I 1 000 EUR	31.12.2019	31.12.2018
Periodiserede rentegodtgørelser	32 085	32 658
Periodiserede provisioner på lån og forskud	481	1 106
Periodiserede indtægter i alt	32 566	33 764

9 13 Hensættelser til udstedte garantier efter tilbageførsler

Nedenstående tabeller viser en afstemning mellem åbnings- og slutbalancen for hensættelser til finansielle garantier ud fra modellen baseret på forventet kredittab under IFRS 9.

I 1 000 EUR	2019			I alt
	Forventet kredittab over 12 måneder	Livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	Livslangt forventet kredittab, kreditforringet	
Udstedte garantier				
Saldo pr. 1. januar	94	699	–	793
Overført til forventet kredittab over 12 måneder	534	–	–	534
Overført til livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	–	–	–	–
Overført til livslangt forventet kredittab, kreditforringet	–	–	–	–
Garantier, der er ophørt med at blive indregnet	–	-588	–	-588
Udnyttede garantier	–	-53	–	-53
Amortisering af startbetalinger	–	-71	–	-71
Valutakursforskelle	–	13	–	13
Saldo pr. 31. december	628	–	–	628

I 1 000 EUR	2018			I alt
	Forventet kredittab over 12 måneder	Livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	Livslangt forventet kredittab, kreditforringet	
Udstedte garantier				
Saldo pr. 1. januar	–	484	–	484
Overført til forventet kredittab over 12 måneder	94	–	–	94
Overført til livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	–	391	–	391
Overført til livslangt forventet kredittab, kreditforringet	–	–	–	–
Garantier, der er ophørt med at blive indregnet	–	–	–	–
Udnyttede garantier	–	–	–	–
Amortisering af startbetalinger	–	-128	–	-128
Valutakursforskelle	–	-48	–	-48
Saldo pr. 31. december	94	699	–	793

10 14 Hensættelser til låneforpligtelser efter tilbageførsler

11

Nedenstående tabel viser en afstemning mellem åbnings- og slutbalancen for hensættelser til ikkeudbetalte lån (låneforpligtelser) ud fra den nye model baseret på forventet kredittab under IFRS 9.

I 1 000 EUR	2019			I alt
	Forventet kredittab over 12 måneder	Livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	Livslangt forventet kredittab, kreditforringet	
Låneforpligtelser				
Saldo pr. 1. januar	7 225	16 597	–	23 822
Overført til forventet kredittab over 12 måneder	1 669	9 983	–	11 652
Overført til livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	-836	15 138*	–	14 302
Overført til livslangt forventet kredittab, kreditforringet	–	–	–	–
Måling af hensættelse til tab, netto	696	773	–	1 469
Ændring af forretningsmodel (IFE)**	-2 974	-1 387	–	-4 361
Finansielle aktiver, der er ophørt med at blive indregnet	-1 960	-7 858	–	-9 818
Valutakursforskelle	123	80	–	203
Saldo pr. 31. december	3 943	33 326	–	37 269

* Metoden til vurdering af hensættelser til låneforpligtelser pr. 31. december 2019 blev ændret for fase 2-låneforpligtelserne, således at faciliteten ikke anvendte kreditkonverteringsfaktorerne i beregningen. Denne ændring resulterede i et yderligere forventet kredittab på 7,7 mio. EUR.

** Se bemærkning 24 for yderligere oplysninger.

I 1 000 EUR	2018			I alt
	Forventet kredittab over 12 måneder	Livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	Livslangt forventet kredittab, kreditforringet	
Låneforpligtelser				
Saldo pr. 1. januar	1 993	2 163	–	4 156
Overført til forventet kredittab over 12 måneder	5 192	–	–	5 192
Overført til livslangt forventet kredittab, ikke kreditforringet	–	14 420	–	14 420
Overført til livslangt forventet kredittab, kreditforringet	–	–	–	–
Valutakursforskelle	40	14	–	54
Saldo pr. 31. december	7 225	16 597	–	23 822

12

13 15 Skyldige beløb til tredjeparter

14

De vigtigste elementer i skyldige beløb til tredjeparter er følgende:

I 1 000 EUR	31.12.2019	31.12.2018
Generelle nettoadministrationsomkostninger, der skal betales til EIB	50 009	47 799
Andre beløb, der skal betales til EIB	31	54
Endnu ikke udbetalte rentegodtgørelser og teknisk bistand, der skyldes til medlemsstaterne	97 398	95 960
Skyldige beløb til tredjeparter, i alt	147 438	143 813

15 16 Andre forpligtelser

16

De vigtigste elementer i andre forpligtelser er følgende:

I 1 000 EUR	31.12.2019	31.12.2018
Tilbagebetalinger af lån modtaget før forfald	1 961	2 124
Periodiserede indtægter fra rentegodtgørelser	339	369
Anmodninger om finansielle garantier	53	–
Andre forpligtelser i alt	2 353	2 493

17 17

Bidrag indkaldt fra medlemsstaterne (i 1 000 EUR)

18

Medlemsstater	Bidrag til faciliteten	Bidrag til rentegodtgørelser og teknisk bistand	I alt bidrag	Indkaldt og ikke betalt*
Østrig	76 442	9 592	86 034	2 410
Belgien	112 757	14 105	126 862	3 530
Bulgarien	1 274	336	1 610	140
Cypern	819	216	1 035	90
Tjekkiet	4 641	1 224	5 865	510
Danmark	62 220	7 875	70 095	2 000
Estland	455	120	575	50
Finland	43 821	5 655	49 476	1 470
Frankrig	677 756	81 837	759 593	19 550
Tyskland	667 065	82 766	749 831	20 500
Grækenland	39 090	5 324	44 414	1 470
Ungarn	5 005	1 320	6 325	550
Irland	21 034	3 075	24 109	910
Italien	374 974	48 883	423 857	12 860
Letland	637	168	805	70
Litauen	1 092	288	1 380	120
Luxembourg	8 422	1 065	9 487	270
Malta	273	72	345	30
Nederlandene	151 510	19 140	170 650	4 850
Polen	11 830	3 120	14 950	1 300
Portugal	30 418	4 154	34 572	2 300
Rumænien	3 367	888	4 255	370
Slovakiet	1 911	504	2 415	210
Slovenien	1 638	432	2 070	180
Spanien	191 564	27 231	218 795	7 850
Sverige	81 090	10 499	91 589	2 740
Det Forenede Kongerige	395 895	53 802	449 697	–
I alt pr. 31. december 2019	2 967 000	383 691	3 350 691	86 330
I alt pr. 31. december 2018	2 697 000	353 691	3 050 691	100 000

* Den 24. oktober 2019 fastsatte Rådet, at medlemsstaterne skulle indbetale deres finansielle bidrag inden den 21. januar 2020. Pr. 31. december 2019 var 86 330 EUR ikke betalt.

19 18

Forpligtelser og eventualforpligtelser

I 1 000 EUR	31.12.2019	31.12.2018
Forpligtelser		
Ikkeudbetalte lån	1 357 320	1 283 931
Ikkeudbetalte forpligtelser vedrørende aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	405 920	347 167
Udstedte garantier	200 013	2 800
Rentegodtgørelser og teknisk bistand	455 671	457 328
Eventualforpligtelser		
Undertegnede ikke-udstedte garantier	1 359 818	1 553 668
Forpligtelser og eventualforpligtelser i alt	3 778 742	3 644 894

20 19

Renter og lignende indtægter og udgifter

De vigtigste elementer i renter og lignende indtægter er følgende:

I 1 000 EUR	Fra 1.1.2019 til 31.12.2019	Fra 1.1.2018 til 31.12.2018
Lån og forskud	89 244	92 506
Rentegodtgørelser	4 679	4 224
Renter og lignende indtægter i alt	93 923	96 730

De vigtigste elementer i renteudgifter og lignende udgifter er følgende:

I 1 000 EUR	Fra 1.1.2019 til 31.12.2019	Fra 1.1.2018 til 31.12.2018
Afledte finansielle instrumenter	-261	-563
Konter og andre likvide midler	-722	-654
Likvide finansielle aktiver	-1 965	-1 322
Renter og lignende udgifter i alt	-2 948	-2 539

21

22 20

Indtægter fra og omkostninger ved provisioner og gebyrer

De vigtigste elementer i indtægter fra gebyrer og provisioner er følgende:

I 1 000 EUR	Fra 1.1.2019 til 31.12.2019	Fra 1.1.2018 til 31.12.2018
Gebyrer og provisioner på lån og forskud	4 399	107
Gebyrer og provisioner ved finansielle garantier	39	170
Andet	–	7
Indtægter fra gebyrer og provisioner i alt	4 438	284

Det vigtigste element i udgifter ifm. gebyrer og provisioner er følgende:

I 1 000 EUR	Fra 1.1.2019 til 31.12.2019	Fra 1.1.2018 til 31.12.2018
Udbetalt af Kommissionen til tredjeparter i forbindelse med aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	-721	-106
Udgifter ifm. gebyrer og provisioner i alt	-721	-106

23 21 Nettoresultat af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer

De vigtigste elementer i realiseret nettogevinst ved aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer er følgende:

I 1 000 EUR	Fra 1.1.2019 til 31.12.2019	Fra 1.1.2018 til 31.12.2018
Nettoresultat af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	-133	3 166
Modtaget udbytte	1 408	7 320
Nettoændring i dagsværdi	8 629	-20 665
Nettoresultat af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	9 904	-10 179

24

25 22 Generelle administrationsomkostninger

De generelle administrationsomkostninger er de faktiske omkostninger, som EIB har afholdt ved forvaltningen af faciliteten, minus indtægter fra sædvanlige bedømmelsesprovisioner, som EIB opkræver direkte hos facilitetens kunder.

De vigtigste elementer i renteudgifter og lignende udgifter er følgende:

I 1 000 EUR	Fra 1.1.2019 til 31.12.2019	Fra 1.1.2018 til 31.12.2018
Faktiske omkostninger afholdt af EIB	-52 982	-50 021
Indtægter fra bedømmelsesprovisioner opkrævet hos facilitetens kunder	2 973	2 222
Generelle administrationsomkostninger i alt	-50 009	-47 799

23 Engagementer i ikke-konsoliderede, strukturerede enheder (i 1 000 EUR)

Definition af struktureret enhed

En struktureret enhed er en enhed, der er etableret således, at stemmerettighederne eller lignende rettigheder ikke er den altafgørende faktor i vurderingen af, hvem der har den bestemmende indflydelse på enheden. I henhold til IFRS 12 har en struktureret enhed ofte nogle af eller alle følgende egenskaber:

- begrænset aktivitet
- en snæver og veldefineret målsætning, f.eks. med henblik på gennemførelse af skatteeffektiv leasing, gennemførelse af forsknings- og udviklingsaktiviteter, formidling af en kapital- eller finansieringskilde til en enhed eller formidling af investeringsmuligheder for investorer ved at overføre risici og vederlag, der er forbundet med den strukturerede enheds aktiver til investorer
- utilstrækkelig egenkapital til at den strukturerede enhed kan finansiere sine aktiviteter uden underordnet økonomisk støtte
- finansiering i form af flere kontraktligt forbundne instrumenter til investorer, der resulterer i koncentrationer af kredit eller andre risici (trancher).

Ikke-konsolideret struktureret enhed

Betegnelsen "ikke-konsolideret struktureret enhed" henviser til alle enheder, der ikke er kontrolleret af faciliteten og omfatter kapitalandele i strukturerede enheder, der ikke er konsoliderede.

Definition af kapitalandele i strukturerede enheder:

IFRS 12 definerer "kapitalandele" bredt og omfatter kontraktlige og ikkekontraktlige engagementer, der eksponerer en enhed for udsving i afkast i kraft af den anden enheds resultater. Eksempler på sådanne kapitalandele omfatter egenkapital og andre former for engagementer såsom finansiering, likviditetsstøtte, kreditforbedringsarrangementer, forpligtelser og garantier til den anden enhed. I henhold til IFRS 12 har en enhed ikke nødvendigvis kapitalandele i en anden enhed udelukkende som følge af et typisk kunde-/leverandørforhold.

Tabellen nedenfor beskriver de forskellige typer af strukturerede enheder, som faciliteten ikke konsoliderer, men som den har kapitalandele i.

Type struktureret enhed	Art og formål	Facilitetens kapitalandele
Projektfinansiering – lån til Special Purposes Vehicles ("SPV")	Projektfinansieringstransaktioner er transaktioner, hvor faciliteten til afvikling af gælden er afhængig af en låntager, hvis eneste eller primære indtægtskilde stammer fra et enkelt eller et begrænset antal aktiver, der finansieres af en sådan gæld eller af andre eksisterende ressourcer, der er kontraktligt knyttet til projektet. Projektfinansieringstransaktioner finansieres ofte gennem et SPV.	Udbetalte nettobeløb Renteindtægter
Transaktioner med venturekapital	Faciliteten finansierer venturekapital- og investeringsfonde. Venturekapital- og investeringsfonde samler og forvalter midler fra investorer, der ønsker at investere i kapitalandele i små og mellemstore virksomheder med stort vækspotentiale eller i infrastrukturprojekter.	Investering i enheder/andele, der er udstedt af en venturekapitalenhed Udbytte modtaget som udbytteindtægter.

Tabellen nedenfor viser de regnskabsmæssige værdier af de ikke-konsoliderede strukturerede enheder, som faciliteten har kapitalandele i på rapporteringsdatoen, samt facilitetens maksimale eksponering for tab i forbindelse med disse enheder. Den maksimale eksponering for tab omfatter den regnskabsmæssige værdi og den dertil knyttede ikke-udbetalte forpligtelse.

Type struktureret enhed	Overskrift	Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2019	Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2018	Maksimal eksponering for tab pr. 31.12.2019	Maksimal eksponering for tab pr. 31.12.2018
Venturekapitalfonde	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	504 332	467 152	834 955	797 775
I alt		504 332	467 152	834 955	797 775

I juni 2013 godkendte det fælles AVS-EU-Ministerråd den nye finansprotokol for 11. Europæiske Udviklingsfond (EUF), der dækker perioden 2014-2020.

Der blev nået til enighed om at tilføre faciliteten et nyt rammebeløb på 500 mio. EUR, den såkaldte "effektfinansieringsramme" eller IFE", der gør det muligt for faciliteten at støtte projekter, der kan udløse særlig stor udviklingsmæssig virkning, og samtidig at påtage sig de større risici, som er forbundet med disse investeringer. Denne ramme vil give nye muligheder for at øge facilitetens udlån til den private sektor gennem investeringer i følgende instrumenter:

Kapitalfonde med social indvirkning – fremmes af det stigende antal kapitalfondsforvaltere, der i deres investeringsstrategi fokuserer på at afhjælpe sociale og miljømæssige problemer, men som stadig tilstræber bæredygtighed for såvel fonden som for de virksomheder, den investerer i.

Lån til finansielle formidlere – (f.eks. mikrofinansieringsinstitutter, lokale banker og kreditinstitutter), der operer i AVS-lande, hvor EIB inden for de gældende retningslinjer for kreditrisiko ikke kan yde finansiering — særligt i lokale valutaer – f.eks. som følge af høje landerisici, udsving i valutakursen eller manglende referencer for prisfastsættelse. Hovedformålet med disse lån er at finansiere projekter, der har en stor udviklingsmæssig virkning, især inden for støtte til mikrovirksomheder og små virksomheder og landbrug, der normalt ikke kommer i betragtning til finansiering gennem faciliteten.

Instrumenter til fremme af risikodeling – i form af garantier mod første tab ("first loss"-trancher), der fremmer EIB's risikodeling med lokale finansielle formidlere (hovedsageligt forretningsbanker) til fordel for underbetjente SMV'er og mindre projekter, der opfylder effektfinansieringskriterierne i situationer, hvor der er konstateret et uopfyldt behov, hvad angår SMV'ers og mindre projekters adgang til finansiering. "First loss"-trancherne skal udformes som en modgaranti til fordel for højere placerede garantitrancher finansieret af EIB – inden for rammerne af faciliteten – og af andre internationale finansielle institutioner/udviklingsfinansieringsinstitutioner, således at der skabes en betydelig løftestangseffekt.

Direkte finansiering – gennem gældsinvesteringer (dvs. lån) eller egenkapitalinvesteringer i projekter med solide og erfarne projektiværksættere og en stor udviklingsmæssig virkning, der imidlertid også er forbundet med højere forventninger om tab og vanskeligheder med tilbagebetaling af investeringen (risici i forbindelse med egenkapitalinvesteringer med højere forventninger om tab end normalt). EIB anvender strenge udvælgelses- og berettigelseskriterier for dette instrument, da disse projekter på trods af deres store udviklingsmæssige virkning, ikke vil kunne opfylde acceptable kriterier for finansiering (dvs. lave forventninger til tilbagebetaling af investeringen eller til kompensation for tabene gennem rentesatser/egenkapitalforrentningen).

Effektfinansieringsrammen muliggør desuden diversificering til nye sektorer såsom sundhed, uddannelse, landbrug og fødevareresikkerhed samt udvikling af nye, innovative risikodelingsinstrumenter.

I finansiell og regnskabsmæssig sammenhæng udgør effektfinansieringsrammen en del af facilitetens portefølje og indgår i facilitetens årsregnskab.

27 I nedenstående tabel vises de regnskabsmæssige værdier og de afsatte, men ikke-udbetalte beløb, pr. type aktiv:

Type effektfinansiering srammeinvestering	Overskrift	Mål	Regnskabs mæssig bruttoværdi pr. 31.12.2019	Hensættels e til tab/dagsvæ rdi, korrigeret pr. 31.12.2019	Regnskabs mæssig værdi pr. 31.12.2019	Ikkeudbetalt beløb pr. 31.12.2019	Ikkebalance ført forventet kredit tab, korrigeret, pr. 31.12.2019
Kapitalfonde med social indvirkning	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	FVTPL	33 417	-3 175	30 242	66 840	–
Lån til finansielle formidlere	Lån og forskud	målt til kostpris	22 347	-354	21 993	42 400	-1 251
Instrumenter til fremme af risikodeling	Udstedte garantier	tilgang baseret på den højeste værdi*	–	–	–	47 331	-50
Direkte finansiering – kapitalandele	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	FVTPL	58 643	19 626	78 269	14	–
Direkte långivningsoperatio ner	Lån og forskud	FVTPL	37 136	-15 156	21 980	75 700	–
I alt			151 543	941	152 484	232 285	-1 301

* Se afsnittet om efterfølgende måling i bemærkning 2.4.3 for yderligere

Type effektfinansiering srammeinvestering	Overskrift	Mål	Regnskabs mæssig værdi pr. 31.12.2018	Ikkeudbetalt beløb pr. 31.12.2018
Kapitalfonde med social indvirkning	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	FVTPL	19 134	53 672
Lån til finansielle formidlere	Lån og forskud	målt til kostpris	29 566	24 700
Instrumenter til fremme af risikodeling	Udstedte garantier	tilgang baseret på den højeste værdi*	-786	43 668
Direkte finansiering – kapitalandele	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	FVTPL	53 183	1 014
Direkte långivningsoperatio ner	Lån og forskud	målt til kostpris	6 711	114 629
I alt			107 808	237 683

* Se afsnittet om efterfølgende måling i bemærkning 2.4.3 for yderligere

Ledelsen besluttede at anvende risikoprincipperne under det generelle mandat fra den 1. januar 2019 på direkte långivningsoperationer under effektfinansieringsrammen (med undtagelse af lån til finansielle formidlere) i overensstemmelse med EIB's retningslinjer for kredit- og aktierisiko og at overvåge og rapportere om risikoen forbundet med de direkte långivningsoperationer under effektfinansieringsrammen på grundlag af deres dagsværdi.

I henhold til den nye metode udfører banken kvalitative risikovurderinger med henblik på at vurdere, om rationalet for investeringer i sådanne operationer er solidt, og om de er rentable. I denne forbindelse omklassificeres de direkte långivningsoperationer fra lån målt til amortiseret anskaffelsessværdi til lån målt til dagsværdi.

Ændringen af forretningsmodellen nødvendiggør en fremtidig ændring af porteføljen fra omklassificeringsdatoen. Ændringen har derfor ingen indvirkning på tidligere regnskabsår. Indvirkningen på indeværende års resultatopgørelse og opgørelse af anden totalindkomst er indregnet under "Ændring i hensættelser til låneforpligtelser" med et beløb på 4,4 mio. EUR.

28 25 Senere begivenheder

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter balancedagen, som kræver nærmere redegørelse eller justeringer af regnskaberne pr. 31. december 2019.

3. ORDLISTE

ABAC

Dette er navnet på Kommissionens regnskabssystem, der blev suppleret med nye regler for regnskabsføring efter periodiseringsprincippet i 2005. Ud over kasseregnskaber udarbejder Kommissionen periodiserede regnskaber, hvor indtægter indregnes, når de tjenes, og ikke når de opkræves. Udgifter indregnes, når de afholdes, og ikke når de betales. Dette står i kontrast til regnskabsførelse efter kasseregnskabsprincippet, hvor transaktioner og andre begivenheder først opføres, når en pengesum modtages eller betales.

Regnskabsføring

Bogføring af og rapportering om finansielle transaktioner, herunder oprettelse af transaktionen, indregning, behandling og sammenfatning heraf i årsregnskabet.

Regnskabsfører

Regnskabsførers rolle, beføjelser og ansvar er fastsat i finansforordningen:

- korrekt gennemførelse af betalinger
- inddrivelse af indtægter
- inddrivelse af beløb og modregning
- bogføring, forberedelse og fremlæggelse af regnskaberne
- fastlæggelse af regnskabsreglerne og -metoderne samt regnskabskontoplanen
- udformning og godkendelse af regnskabssystemerne og godkendelse af de systemer, som den anvisningsberettigede har udformet med henblik på at levere eller dokumentere regnskabsmæssige oplysninger (lokale systemer)
- likviditetsstyring
- udpegelse af forskudsbestyrerne
- åbning og lukning af bankkonti i institutionens navn.

Administrationsbevillinger

Administrationsbevillinger dækker institutionernes og andre organers løbende udgifter (personale, bygninger, kontorudstyr).

Justering

Ændring af budget eller overførsel af midler fra en budgetkonto til en anden.

Vedtaget budget

Forslaget til budget bliver til det vedtagne budget, når det er godkendt af budgetmyndigheden.

Jf. budget

Agenturer

EU-organer, der er juridiske personer, og som kan få delegeret gennemførelsesbeføjelser på strenge betingelser. De meddeles særskilt decharge af dechargemyndigheden.

Ændringsbudget

En afgørelse, der træffes i løbet af regnskabsåret, om at ændre (forhøje, nedsætte, overføre) dele af det vedtagne budget for det pågældende år.

Etårighed

Budgetprincippet ifølge hvilket udgifter og indtægter planlægges og godkendes for ét regnskabsår, der begynder den 1. januar og slutter den 31. december.

Bevillinger

Budgetmidler

Budgettet indeholder både forpligtelser (retlige tilsagn om at yde finansiering på visse betingelser) og betalinger (kontant- eller bankoverførsler til modtagerne). Bevillingerne til forpligtelser og til betalinger er typisk forskellige – opdelte bevillinger – eftersom alle forpligtelserne i forbindelse med flerårige programmer og projekter normalt indgås i det år, hvor de vedtages, mens betalingerne foretages over flere år, efterhånden som programmerne og projekterne skrider frem. Ikkeopdelte bevillinger anvendes til administrationsudgifter, og forpligtelsesbevillingerne svarer til betalingsbevillingerne.

Eksterne og interne formålsbestemte indtægter

Specifikke indtægter, som modtages med henblik på finansiering af bestemte former for udgifter.

Primære kilder til eksterne formålsbestemte indtægter er *finansielle bidrag fra tredjelande til programmer, der finansieres af Unionen*.

Den primære kilde til interne formålsbestemte indtægter er indtægter fra tredjemand for levering af varer, tjenesteydelser eller arbejder på dennes anmodning, samt indtægter fra tilbagebetaling af uretmæssigt udbetalte beløb og indtægter fra salg af publikationer og film, også på elektroniske medier.

Den samlede liste over poster, der udgør formålsbestemte indtægter, er anført i finansforordningens artikel 21.

Ved delegation bemyndiget anvisningsberettiget

Den anvisningsberettigede skal i hver enhed sørge for, at indtægts- og udgiftstransaktioner er i overensstemmelse med princippet om forsvarlig økonomisk forvaltning, og sikre deres lovlighed og formelle rigtighed.

Den anvisningsberettigede er ansvarlig for at træffe enhver finansiell beslutning vedrørende foranstaltninger under den anvisningsberettigedes ansvar. Den anvisningsberettigede skal navnlig træffe beslutninger om gennemførelsen af budgettet på grundlag af sin egen risikoanalyse.

Budget

En årlig finansieringsplan udarbejdet efter budgetprincipper, der for hvert regnskabsår angiver og godkender et skøn over fremtidige udgifter og indtægter og en detaljeret beskrivelse heraf samt en begrundelse herfor indeholdt i budgetanmærkningerne.

Budgetresultat

Differencen mellem modtagne indtægter og udbetalte beløb, herunder justeringer for fremførsler, annulleringer og valutakursforskelle.

For agenturer skal differencen tilbagebetales til finansieringsmyndigheden som fastsat i finansforordningen for agenturer.

Budgetgennemførelse

Forbrug af budgettet gennem udgifts- og indtægtstransaktioner.

Budgetkonto/budgetpost

Hvad angår budgettets struktur vises indtægter og udgifter på budgettet i overensstemmelse med en bindende kontoplan, som afspejler hver posts art og formål som pålagt af budgetmyndigheden. De enkelte budgetposter (afsnit, kapitel, artikel eller konto) indeholder en formel beskrivelse af kontoplanen.

Budgetmyndighed

Institutioner med beslutningsbeføjelser på budgetområdet, for EU-institutionerne, Europa-Parlamentet og Ministerrådet.

For agenturer og fællesforetagender er budgetmyndigheden disses bestyrelse.

Budgetmæssig forpligtelse

En budgetmæssig forpligtelse er en afsættelse af bevillinger til dækning af efterfølgende udgifter.

Annullering af bevillinger

Uudnyttede bevillinger, der ikke længere må benyttes.

Bevillingsfremførsler

En undtagelse fra princippet om etårighed for så vidt som bevillinger, der ikke har kunnet anvendes i et givet regnskabsår, på strenge betingelser ekstraordinært kan fremføres til anvendelse i det efterfølgende år.

Forpligtelsesbevillinger

Forpligtelsesbevillinger dækker de samlede udgifter til de retlige forpligtelser (kontrakter, tilskudsaftaler/afgørelser), som vil kunne blive indgået i løbet af regnskabsåret. Finansforordningens artikel 7: *Forpligtelsesbevillinger dækker de samlede omkostninger ved de retlige forpligtelser i løbet af regnskabsåret (kontrakter, tilskudsaftaler/afgørelser), der er indgået vedrørende foranstaltninger, der strækker sig over mere end et regnskabsår.*

Frigørelse

Annullering af afsættelse af bevillinger.

Opdelte bevillinger

Opdelte bevillinger anvendes til at finansiere flerårige operationer. De dækker de samlede omkostninger ved de retlige forpligtelser i løbet af regnskabsåret, der er indgået vedrørende foranstaltninger, hvis gennemførelse strækker sig over mere end et regnskabsår. Finansforordningens artikel 7: *Opdelte bevillinger anføres for flerårige operationer. De består af forpligtelsesbevillinger og betalingsbevillinger.*

Øremærkede indtægter

Indtægter, der er øremærket et bestemt formål, såsom indtægter fra fonde, tilskud, gaver og testamentsarv, herunder hver enkelt EU-institutions egne øremærkede indtægter.

Jf. formålsbestemte indtægter

Økonomisk resultat

Indvirkning på balancen af udgifter og indtægter baseret på reglerne for periodiserede regnskaber.

Konstaterede fordringer

Konstaterede fordringer er indtægtsordrer, som Den Europæiske Union skal udstede med henblik på indkassering af indtægter.

Valutakursdifference

Differencen som følge af de valutakurser, der anvendes på transaktioner med lande uden for euroområdet, eller af revalueringen af aktiver og passiver i udenlandsk valuta ved afslutningen.

Udgifter

Udtryk, der anvendes til at beskrive brug af budgetmidler fra alle typer finansieringskilder.

Finansforordningen

I denne forordning, der vedtages efter den almindelige lovgivningsprocedure og efter høring af Den Europæiske Revisionsret, fastsættes reglerne for opstilling og gennemførelse af Den Europæiske Unions almindelige budget.

Jf. Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 2018/1046 af 18. juli 2018 om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget.

Finansieringskilde

Typer af bevillinger

Tilskud

Direkte finansielle bidrag i form af donationer fra budgettet, som ydes til finansiering af en foranstaltning, der skal fremme virkeliggørelsen af et mål, der indgår i en af Unionens politikker, eller driften af et organ, der har et mål af generel interesse for Unionen eller et mål, der indgår i en af Unionens politikker.

Gennemførelse

Jf. budgetgennemførelse

Indkomst

Jf. indtægter

Fællesforetagender

Et EU-organ, der er oprettet i henhold til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde. Udtrykket kan bruges til at beskrive enhver samarbejdsstruktur, der er nødvendig for "korrekt gennemførelse af programmerne for forskning, teknologisk udvikling og demonstration i Unionen".

Bortfaldne bevillinger

Uudnyttede bevillinger, som annulleres ved regnskabsårets udgang. *Bortfald* betyder annullering af alle eller dele af tilladelsen til at afholde udgifter og/eller indgå forpligtelser, som repræsenteres af en bevilling.

For så vidt angår fællesforetagender, jf. deres egne finansielle regler, har disse mulighed for at opføre uudnyttede bevillinger i indtægts- og udgiftsoverslagene for de efterfølgende tre regnskabsår (den såkaldte "n+3"-regel). Fællesforetagenders bortfaldne bevillinger kan således reaktiveres frem til regnskabsåret "n+3".

Retsgrundlag (basisretsakt)

Retsgrundlaget eller grundlaget er generelt en lov baseret på en artikel i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, der giver Fællesskabet kompetence på et bestemt politikområde, og som fastsætter betingelserne for udøvelsen af denne kompetence, herunder gennemførelsen af budgettet. Nogle af artiklerne i traktaten bemyndiger Kommissionen til at foretage visse handlinger, som medfører udgifter, uden at der kræves en ny retsakt.

Retlig forpligtelse

En retlig forpligtelse indebærer en retlig forpligtelse over for tredjemand.

Ikkeopdelte bevillinger

De ikkeopdelte bevillinger vedrører transaktioner af årlig karakter (finansforordningens artikel 9). I EU-budgettet anvendes ikkeopdelte bevillinger til administrationsudgifter, landbrugsstøtte og direkte betalinger.

Aktionsbevillinger

Aktionsbevillinger finansierer de forskellige politikker, hovedsagelig i form af tilskud eller udbud.

Uindfriet forpligtelse

Uindfrie forpligtelser defineres som de forpligtelsesbevillinger, der endnu ikke har givet anledning til udbetaling, eller retlige forpligtelser, der ikke i fuldt omfang er indfriet gennem betalinger. De er en direkte følge af de flerårige programmer og opdelingen mellem forpligtelses- og betalingsbevillinger.

Resultat

Jf. budgetresultat

Betaling

En betaling er en udbetaling til indfrielse af retlige forpligtelser.

Betalingsbevillinger

Betalingsbevillinger dækker udgifter, der skal betales i det indeværende år, og som følger af retlige forpligtelser, der er indgået i det indeværende år og/eller tidligere år (finansforordningens artikel 7).

Uindfrie forpligtelser

Samlede uindfrie forpligtelser Jf. uindfrie forpligtelser

Inddrivelse

Kommissionens fordringer registreres af den ved delegation bemyndigede anvisningsberettigede på en indtægtsordre med henblik på at indkassere det skyldige beløb. Fordringen giver Kommissionen ret til at inddrive det beløb, som en skyldner, normalt en støttemodtager, skal betale.

Resultat

Jf. budgetresultat

Indtægter

Udtryk, der anvendes til at beskrive indtægter fra alle budgetfinansieringskilder.

Anvendelsesbestemmelser

Gennemførelsesbestemmelser til finansforordningen. De er fastsat i en kommissionsforordning, der er vedtaget efter høring af alle institutioner, og de kan ikke ændre finansforordningen, som de er baseret på.

Overskud

Positiv difference mellem indtægter og udgifter (jf. budgetresultatet), som skal tilbagebetales til finansieringsmyndigheden som fastsat i finansforordningen.

Overførsel

Overførsler mellem budgetposter indebærer en omfordeling af bevillinger fra en budgetpost til en anden i løbet af regnskabsåret, og de udgør dermed en undtagelse til budgetprincippet om specificering. De er imidlertid udtrykkeligt tilladt i henhold til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde på de betingelser, der er fastsat i finansforordningen. Finansforordningen fastsætter de forskellige former for overførsler, alt efter om de foretages inden for eller mellem budgetafsnit, -kapitler, -artikler eller -konti, og om de skal godkendes på flere niveauer.