ЕВРОПЕЙСКА
КОМИСИЯ

Брюксел, 26.6.2020 г.
COM(2020) 290 final

Съобщение на Комисията до Европейския парламент, Съвета и Сметната палата

Годишни отчети на Европейския фонд за развитие - 2019 г.

Годишни отчети на Европейския фонд за развитие

2019 финансова година

СЪДЪРЖАНИЕ

УДОСТОВЕРЯВАНЕ НА ОТЧЕТИТЕ 3
ИЗПЪЛНЕНИЕ И ОТЧИТАНЕ НА РЕСУРСИТЕ НА ЕФР 4
СРЕДСТВА, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ 7
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР 9
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛНИТЕ ФОНДОВЕ НА ЕС, КОНСОЛИДИРАНИ В ЕФР . 52
КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР И ДОВЕРИТЕЛНИТЕ ФОНДОВЕ НА ЕС .. 68
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЕФР 73
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО — ФОНДОВЕ, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА 91

УДОСТОВЕРЯВАНЕ НА ОТЧЕТИТЕ

Годишните отчети на Европейския фонд за развитие за 2019 г. са изготвени в съответствие с дял X от Финансовия регламент, приложим за 11-ия Европейски фонд за развитие, и в съответствие със счетоводните принципи, правила и методи, посочени в забележките към финансовите отчети.

Потвърждавам своята отговорност за изготвянето и представянето на годишните отчети на Европейския фонд за развитие в съответствие с член 18 от Финансовия регламент за 11-ия Европейски фонд за развитие.

От разпоредителя с бюджетни кредити и от ЕИБ, които гарантират нейната надеждност, получих цялата информация, необходима за изготвянето на отчетите, които показват активите и пасивите на Европейския фонд за развитие и изпълнението на бюджета.

С настоящото удостоверявам, че въз основа на тази информация и на проверките, които преценях за необходими, за да подпиша отчетите, имам достатъчна увереност, че отчетите дават вярна и точна представа за финансовото състояние на Европейския фонд за развитие във всички съществени аспекти.

Rosa ALDEA BUSQUETS
Счетоводител
16 юни 2020 г.

ИЗПЪЛНЕНИЕ И ОТЧИТАНЕ НА РЕСУРСИТЕ НА ЕФР

1. КОНТЕКСТ

Европейският съюз (наричан по-нататък „ЕС“) поддържа отношения на сътрудничество с голям брой развиващи се страни. Основната цел е насърчаване на икономическото, социалното и екологичното развитие, като се наблегне главно на намаляването и премахването на бедността в дългосрочен план чрез предоставяне на помощ за развитие и техническа подкрепа на развиващите се страни. За постигане на това ЕС изготвя стратегии за сътрудничество заедно със страните партньори и мобилизира финансови ресурси за тяхното изпълнение. Ресурсите на Съюза, предназначени за сътрудничеството за развитие, произхождат от три източника:

- бюджета на ЕС;
- Европейския фонд за развитие;
- Европейската инвестиционна банка.

Европейският фонд за развитие (наричан по-нататък „ЕФР“) е основният инструмент за предоставяне на помощ от ЕС за сътрудничество за развитие на държавите от Африка, Карибите и Тихоокеанския басейн (наричани по-нататък „АКТБ“) и Отвъдморските страни и територии (наричани по-нататък „ОСТ“).

ЕФР не се финансира от бюджета на ЕС. Той е създаден по силата на вътрешно споразумение на представителите на държавите членки, заседаващи в рамките на Съвета, и се управлява от специален комитет. Европейската комисия (наричана по-нататък „Комисията“) отговаря за финансовото изпълнение на операциите, провеждани с ресурси на ЕФР. Европейската инвестиционна банка (наричана по-нататък „ЕИБ“) управлява Инвестиционния механизъм.

През периода 2014—2020 г. географската помощ, предоставяна на държавите от АКТБ и ОСТ, ще продължи да се финансира главно от ЕФР. Всеки ЕФР обикновено се учредява за срок от около пет години и се урежда от свой собствен финансов регламент, който изисква изготвяне на финансови отчети за всеки отделен ЕФР. Съответно финансовите отчети се изготвят поотделно за всеки ЕФР по отношение на частта, която се управлява от Комисията. Тези финансови отчети се представят и в консолидиран вид, за да се даде обща представа за финансовото състояние на средствата, за които е отговорна Комисията.

Вътрешното споразумение за създаване на 11-ия ЕФР беше подписано от участващите държави членки, заседаващи в рамките на Съвета, през юни 2013 г.[1] То влезе в сила на 1 март 2015 г.

През 2018 г. Съветът прие Финансовия регламент, приложим за 11-ия ЕФР[2]. Той отмени предишния действащ регламент и се прилага за операции, финансирани от предходни ЕФР, без да се засягат съществуващите правни задължения. Настоящият регламент не се прилага по отношение на Инвестиционния механизъм в рамките на предходни ЕФР.

В рамките на Споразумението за партньорство АКТБ—ЕС Инвестиционният механизъм беше създаден, управляван от ЕИБ и използван за подкрепа на развитието на частния сектор в страните от АКТБ чрез финансиране главно, но не изключително, на частни инвестиции. Механизмът е създаден като подновяем фонд, така че плащанията по заеми да бъдат наново инвестирани в други операции, като по този начин механизмът се подновява самостоятелно и е финансово независим. Тъй като Инвестиционният механизъм не се управлява от Комисията, той не е консолидиран в първата част на годишните отчети — финансовите отчети за ЕФР и свързаните отчети за финансовото изпълнение. Финансовите отчети на Инвестиционния механизъм са включени в отделна част на годишните отчети (част II), за да се предостави пълна картина на помощта за развитие от ЕФР.

[1] ОВ L 210, 6.8.2013 г., стр. 1.

[2] Регламент (ЕС) 2018/1877 на Съвета от 26 ноември 2018 г. относно финансовия регламент, приложим за 11-ия Европейски фонд за развитие, и за отмяна на Регламент (ЕС) 2015/323.

2. КАК СЕ ФИНАНСИРА ЕФР?

На 2 декември 2013 г. Европейският съвет прие многогодишната финансова рамка за 2014—2020 г. В този контекст бе решено, че географското сътрудничество с държавите от АКТБ няма да бъде включено в бюджета на ЕС (бюджетирано), но ще продължи да се финансира чрез съществуващия междуправителствен ЕФР.

Бюджетът на ЕС е годишен и според бюджетния принцип на ежегодност разходите и приходите се планират и разрешават за една година. За разлика от бюджета на ЕС, ЕФР е фонд, който функционира на многогодишен принцип. Всеки ЕФР създава общ фонд за осъществяване на сътрудничество за развитие обикновено за период от пет години. Тъй като ресурсите са разпределят на многогодишна база, разпределените средства могат да се използват през целия период на ЕФР. Липсата на бюджетна ежегодност е подчертана в бюджетното отчитане, където бюджетното изпълнение на ЕФР се измерва спрямо общите средства.

Ресурсите на ЕФР са вноски „ad hoc" от държавите — членки на ЕС. Приблизително на всеки пет години представителите на държавите членки се срещат на междуправителствено равнище, за да вземат решение за общата сума, която ще бъде предоставена на фонда, и да инспектират неговото изпълнение. След това Комисията управлява фонда в съответствие с политиката на Съюза за сътрудничество за развитие. Тъй като държавите членки имат свои собствени политики на развитие и помощ паралелно с политиката на Съюза, държавите членки трябва да координират своите политики с ЕС, за да се гарантира тяхната допълняемост.

Освен посочените по-горе вноски държавите членки могат също да сключват споразумения за съфинансиране или да правят доброволни финансови вноски за ЕФР.

3. ОТЧИТАНЕ В КРАЯ НА ГОДИНАТА

3.1. ГОДИШНИ ОТЧЕТИ

В съответствие с член 18, параграф 3 от Финансовия регламент за ЕФР финансовите отчети на ЕФР се изготвят въз основа на правилата за счетоводна отчетност на базата на текущо начисляване, които от своя страна се основават на международните счетоводни стандарти за публичния сектор (МССПС). Правилата за счетоводна отчетност, приети от счетоводителя на Комисията, се прилагат от всички институции и органи на ЕС, с цел да бъде установен единен набор от правила за счетоводна отчетност, оценка и представяне на отчетите с оглед на хармонизиране на процеса на съставяне на финансовите отчети. Тези правила на ЕС за счетоводна отчетност се прилагат и за ЕФР, като се взема предвид специфичното естество на неговите дейности.

Изготвянето на годишните отчети на ЕФР е поверено на счетоводителя на Комисията, който е счетоводителят на ЕФР. Той гарантира, че годишните отчети на ЕФР дават вярна и точна представа за финансовото състояние на ЕФР.

Годишните отчети са представени, както следва:

Част I: Средства, управлявани от Комисията

(i) Финансови отчети и обяснителни бележки на ЕФР

(ii) Финансови отчети на доверителните фондове на ЕС, консолидирани в ЕФР

(iii) Консолидирани финансови отчети на ЕФР и доверителните фондове на ЕС

(iv) Отчет за финансовото изпълнение на ЕФР

Част II: Годишен доклад за изпълнението — фондове, управлявани от ЕИБ

(i) Финансови отчети на Инвестиционния механизъм

Частта „Финансови отчети на доверителните фондове на ЕС, консолидирани в ЕФР" включва финансовите отчето на двата доверителни фонда, създадени по линия на ЕФР: доверителния фонд

на ЕС „Беку“(вж. раздел „Финансови отчети на доверителния фонд на ЕС „Беку“) и Доверителния фонд на ЕС за Африка (вж. раздел „Финансови отчети на Доверителния фонд на ЕС за Африка“). Индивидуалните финансови отчети на доверителните фондове се изготвят под отговорността на счетоводителя на Комисията и подлежат на външен одит, извършван от частен одитор. Данните за доверителните фондове, включени в тези годишни отчети, са предварителни.

Годишните отчети на ЕФР трябва да бъдат приети от Комисията не по-късно от 31 юли на годината след датата на счетоводния баланс и представени на Европейския парламент и Съвета за освобождаване от отговорност.

4. ОДИТ И ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ ОТГОВОРНОСТ ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА БЮДЖЕТА

4.1. ОДИТ

Годишните отчети на ЕФР се проверяват от неговия външен одитор — Европейската сметна палата (наричана по-нататък „ЕСП“), която изготвя годишен доклад за Европейския парламент и Съвета.

4.2. ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ ОТГОВОРНОСТ ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА БЮДЖЕТА

Окончателната проверка на финансовото изпълнение на ресурсите на ЕФР за дадена финансова година е освобождаването от отговорност. След одита и приключването на годишните отчети Съветът е този, който прави препоръка, а Европейският парламент решава дали да освободи Комисията от отговорност във връзка с финансовото изпълнение на ресурсите на ЕФР за дадена финансова година. Това решение се основава на преглед на отчетите, на годишния доклад на ЕСП (който включва официална декларация за достоверност) и на отговорите на Комисията на въпроси и искания за допълнителна информация, отправени от органа, който взема решение за освобождаване от отговорност във връзка с изпълнението на бюджета.

ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД ЗА РАЗВИТИЕ
2019 ФИНАНСОВА ГОДИНА

СРЕДСТВА, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ

СЪДЪРЖАНИЕ

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР 9
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС НА ЕФР 10
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ НА ЕФР 11
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕФР 12
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ЕФР 13
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС — ПО ЕФР 14
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ ПО ЕФР 16
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПО ЕФР 17
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕФР 20
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛНИТЕ ФОНДОВЕ НА ЕС, КОНСОЛИДИРАНИ В ЕФР 52
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“ ЗА 2019 Г. 53
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛНИЯ ФОНД НА ЕС ЗА АФРИКА ЗА 2019 Г. 60
КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР И ДОВЕРИТЕЛНИТЕ ФОНДОВЕ НА ЕС 68
КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС 69
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ 70
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 71
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ 72
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЕФР 73

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР

Следва да се отбележи, че поради закръглянето на цифрите в милиони евро някои финансови данни в таблиците по-долу може да изглеждат грешни.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС НА ЕФР

милиони евро

	Бележка	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Финансови активи	2.1	*36*	–
Предварително финансиране	2.2	*910*	*887*
Вноски за доверителния фонд	2.3	*266*	*201*
		1 213	**1 088**
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Предварително финансиране	2.2	*1 288*	*1 448*
Вземания по операции с размяна и средства, подлежащи на	2.4	*123*	*138*
Пари и парични еквиваленти	2.5	*1 179*	*387*
		2 590	**1 973**
ОБЩО АКТИВИ		**3 803**	**3 061**
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Финансови пасиви	2.6	*(19)*	*(18)*
		(19)	**(18)**
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Задължения	2.7	*(516)*	*(241)*
Начислени разходи и приходи за бъдещи периоди	2.8	*(1 319)*	*(1 281)*
		(1 835)	**(1 523)**
ОБЩО ПАСИВИ		**(1 854)**	**(1 540)**
НЕТНИ АКТИВИ		**1 948**	**1 521**
ФОНДОВЕ И РЕЗЕРВИ			
Резерв по справедлива стойност	2.9	*(2)*	–
Поискан капитал на фонда — активни ЕФР	2.10	*54 809*	*50 423*
Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР	2.10	*2 252*	*2 252*
Икономически резултат, пренесен от предходни години		*(51 155)*	*(47 037)*
Икономически резултат за годината		*(3 956)*	*(4 118)*
НЕТНИ АКТИВИ		**1 948**	**1 521**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ НА ЕФР

милиони евро

	Бележка	2019 г.	2018 г.
ПРИХОДИ			
Приходи от операции без размяна	3.1		
Дейности по събиране		*28*	*4*
		28	**4**
Приходи от операции с размяна	3.2		
Финансови приходи		*7*	*10*
Други приходи		*39*	*46*
		46	**57**
Общо приходи		**74**	**60**
РАЗХОДИ			
Инструменти за помощ	3.3	*(3 755)*	*(4 054)*
Разходи за съфинансиране	3.4	*(14)*	*17*
Финансови разходи	3.5	*(1)*	*7*
Други разходи	3.6	*(260)*	*(148)*
Общо разходи		**(4 030)**	**(4 178)**
ИКОНОМИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА		**(3 956)**	**(4 118)**

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕФР

милиони евро

	Бележка	2019 г.	2018 г.
Икономически резултат за годината		*(3 956)*	*(4 118)*
Оперативни дейности			
Увеличение на капитала — вноски (нето)		*4 385*	*4 250*
(Увеличение)/намаление на вноските в доверителните фондове		*(65)*	*(38)*
(Увеличение)/намаление на предварителното финансиране		*136*	*(235)*
(Увеличение)/намаление на вземанията по операции с размяна и на средствата, подлежащи на събиране, по операции без размяна		*15*	*(46)*
Увеличение/(намаление) на провизиите		*–*	*(4)*
Увеличение/(намаление) на финансовите пасиви		*2*	*3*
Увеличение/(намаление) на задълженията		*275*	*(322)*
Увеличение/(намаление) на начислените разходи и приходите за бъдещи периоди		*37*	*548*
Други непарични движения		*(2)*	*–*
Инвестиционни дейности			
(Увеличение)/намаление на финансовите активи на разположение за продажба		*(36)*	*–*
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ		**792**	**40**
Нетно увеличение/(намаление) на парите и паричните еквиваленти		*792*	*40*
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	2.5	*387*	*347*
Пари и парични еквиваленти в края на годината	2.5	*1 179*	*387*

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ЕФР

милиони евро

	Поискан капитал на фонда —	Непоискани средства — активни ЕФР (B)	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (C) = (A)-(B)	Натрупани резерви (D)	Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (E)	Резерв по справедлива стойност (F)	Общо нетни активи (C)+(D)+(E)+(F)
САЛДО КЪМ 31.12.2017 г.	**73 264**	**27 090**	**46 173**	**(47 037)**	**2 252**	**–**	**1 389**
Увеличение на капитала — вноски	*–*	*(4 250)*	*4 250*	*–*	*–*		*4 250*
Икономически резултат за годината	*–*	*–*	*–*	*(4 118)*	*–*		*(4 118)*
САЛДО КЪМ 31.12.2018 г.	**73 264**	**22 840**	**50 423**	**(51 155)**	**2 252**	**–**	**1 521**
Движения на справедливата стойност						*(2)*	*(2)*
Увеличение на капитала — вноски	*–*	*(4 385)*	*4 385*	*–*	*–*		*4 385*
Икономически резултат за годината	*–*	*–*	*–*	*(3 956)*	*–*		*(3 956)*
САЛДО КЪМ 31.12.2019 г.	**73 264**	**18 455**	**54 809**	**(55 111)**	**2 252**	**(2)**	**1 948**

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС — ПО ЕФР

милиони евро

	Бележка	31.12.2019 г. Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	Общо	31.12.2018 г. Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	Общо
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ											
Финансови активи	2.1	–	–	–	*36*	*36*	–	–	–	–	–
Предварително финансиране	2.2	–	*6*	*325*	*580*	*910*	–	*23*	*520*	*344*	*887*
Вноски за доверителния фонд	2.3	–	–	–	*266*	*266*	–	–	–	*201*	*201*
		–	**6**	**325**	**882**	**1 213**	**–**	**23**	**520**	**546**	**1 088**
ТЕКУЩИ АКТИВИ											
Предварително финансиране	2.2	*0*	*26*	*441*	*821*	*1 288*	*0*	*19*	*445*	*984*	*1 448*
Вземания по операции с размяна и средства, подлежащи на събиране, по операции без размяна	2.4	*183*	*121*	*2 201*	*(2 382)*	*123*	*183*	*176*	*2 457*	*(2 679)*	*138*
Сметки между ЕФР		*182*	*53*	*2 160*	*(2 395)*	*(0)*	*183*	*111*	*2 421*	*(2 715)*	*(0)*
Пари и парични еквиваленти	2.5	–	–	–	*1 179*	*1 179*	–	–	–	*387*	*387*
		365	**201**	**4 801**	**(2 777)**	**2 590**	**367**	**306**	**5 323**	**(4 023)**	**1 973**
ОБЩО АКТИВИ		**365**	**207**	**5 127**	**(1 896)**	**3 803**	**367**	**329**	**5 843**	**(3 477)**	**3 061**
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ											
Финансови пасиви	2.6	–	–	*(1)*	*(18)*	*(19)*	–	–	*(1)*	*(16)*	*(18)*
		–	**–**	**(1)**	**(18)**	**(19)**	**–**	**–**	**(1)**	**(16)**	**(18)**
ТЕКУЩИ ПАСИВИ						–					
Задължения	2.7	–	*(5)*	*(108)*	*(404)*	*(516)*	*(0)*	*(6)*	*(125)*	*(111)*	*(241)*
Начислени разходи и приходи за бъдещи периоди	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)**
ОБЩО ПАСИВИ		**–**	**(101)**	**(349)**	**(1 405)**	**(1 854)**	**(0)**	**(89)**	**(484)**	**(967)**	**(1 540)**
						–					
НЕТНИ АКТИВИ		**365**	**106**	**4 778**	**(3 300)**	**1 948**	**366**	**240**	**5 359**	**(4 444)**	**1 521**
Резерви по справедлива стойност	2.9	–	–	–	*(2)*	*(2)*	–	–	–	–	–
Поискан капитал на фонда — активни ЕФР	2.10	*12 164*	*10 758*	*20 960*	*10 927*	*54 809*	*12 164*	*10 773*	*20 960*	*6 527*	*50 423*

милиони евро

	Бележка	31.12.2019 г. Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	Общо	31.12.2018 г. Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	Общо
Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР	2.10	*627*	*1 625*	*–*	*–*	*2 252*	*627*	*1 625*	*–*	*–*	*2 252*
Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР	2.10	*(2 510)*	*2 109*	*265*	*136*	*–*	*(2 509)*	*2 137*	*55*	*317*	*–*
Икономически резултат, пренесен от предходни години		*(10 098)*	*(14 406)*	*(18 077)*	*(8 573)*	*(51 155)*	*(10 098)*	*(14 352)*	*(17 078)*	*(5 508)*	*(47 037)*
Икономически резултат за годината		*(0)*	*(34)*	*(529)*	*(3 393)*	*(3 956)*	*0*	*(53)*	*(1 000)*	*(3 065)*	*(4 118)*
НЕТНИ АКТИВИ		**183**	**53**	**2 618**	**(905)**	**1 948**	**184**	**129**	**2 938**	**(1 729)**	**1 521**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ ПО ЕФР

милиони евро

	Бележка	2019 г. Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	Общо	2018 г. Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	Общо
ПРИХОДИ											
Приходи от операции без размяна	3.1										
Дейности по събиране		*0*	*–*	*18*	*10*	*28*	*0*	*3*	*(3)*	*4*	*4*
		0	**0**	**18**	**10**	**28**	**0**	**3**	**(3)**	**4**	**4**
Приходи от операции с размяна	3.2										
Финансови приходи		*(0)*	*–*	*3*	*4*	*7*	*0*	*2*	*8*	*1*	*10*
Други приходи		*1*	*6*	*21*	*12*	*39*	*1*	*6*	*27*	*12*	*46*
		1	**6**	**24**	**16**	**46**	**1**	**8**	**35**	**13**	**57**
Общо приходи		**1**	**6**	**42**	**26**	**74**	**1**	**11**	**32**	**17**	**60**
РАЗХОДИ											
Инструменти за помощ	3.3	*(0)*	*(35)*	*(579)*	*(3 141)*	*(3 755)*	*0*	*(59)*	*(984)*	*(3 012)*	*(4 054)*
Разходи за съфинансиране	3.4	*–*	*–*	*(9)*	*(5)*	*(14)*	*–*	*–*	*18*	*(1)*	*17*
Финансови разходи	3.5	*(0)*	*2*	*(2)*	*(1)*	*(1)*	*0*	*1*	*5*	*1*	*7*
Други разходи	3.6	*(1)*	*(8)*	*20*	*(272)*	*(260)*	*(1)*	*(7)*	*(71)*	*(70)*	*(148)*
Общо разходи		**(1)**	**(40)**	**(571)**	**(3 418)**	**(4 030)**	**(0)**	**(64)**	**(1 031)**	**(3 082)**	**(4 178)**
ИКОНОМИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА		**(0)**	**(34)**	**(529)**	**(3 393)**	**(3 956)**	**0**	**(53)**	**(1 000)**	**(3 065)**	**(4 118)**

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПО ЕФР

милиони евро

Осми ЕФР	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (A)	Непоискани средства — активни ЕФР (B)	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (C) = (A)-(B)	Натрупани резерви (D)	Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (E)	Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР (F)	Общо нетни активи (C)+(D)+(E)+(F)
САЛДО КЪМ 31.12.2017 г.	**12 164**	**–**	**12 164**	**(10 098)**	**627**	**(2 503)**	**190**
Трансфери от/към 10-ия ЕФР			–			*(7)*	*(7)*
САЛДО КЪМ 31.12.2018 г.	**12 164**	**–**	**12 164**	**(10 098)**	**627**	**(2 509)**	**183**
Трансфери от/към 10-ия ЕФР			–			*(1)*	*(1)*
САЛДО КЪМ 31.12.2019 г.	**12 164**	**–**	**12 164**	**(10 098)**	**627**	**(2 510)**	**183**

милиони евро

Девети ЕФР	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (A)	Непоискани средства — активни ЕФР (B)	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (C) = (A)-(B)	Натрупани резерви (D)	Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (E)	Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР (F)	Общо нетни активи (C)+(D)+(E)+(F)
САЛДО КЪМ 31.12.2017 г.	**10 773**	**–**	**10 773**	**(14 352)**	**1 625**	**2 177**	**222**
Трансфери от/към 10-ия ЕФР			–			*(40)*	*(40)*
Икономически резултат за годината			–	*(53)*			*(53)*
САЛДО КЪМ 31.12.2018 г.	**10 773**	**–**	**10 773**	**(14 406)**	**1 625**	**2 137**	**129**
Увеличение на капитала — вноски		*15*	*(15)*				*(15)*
Трансфери от/към 10-ия ЕФР			–			*(27)*	*(27)*
Икономически резултат за годината			–	*(34)*		–	*(34)*
САЛДО КЪМ 31.12.2019 г.	**10 773**	**15**	**10 758**	**(14 440)**	**1 625**	**2 109**	**53**

милиони евро

10-и ЕФР	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (A)	Непоискани средства — активни ЕФР (B)	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (C) = (A)-(B)	Натрупани резерви (D)	Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (E)	Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР (F)	Общо нетни активи (C)+(D)+(E)+(F)
САЛДО КЪМ 31.12.2017 г.	**20 960**	**0**	**20 960**	**(17 078)**	**–**	**120**	**4 003**
Трансфери от/към осмия и деветия ЕФР			–			*47*	*47*
Трансфери от/към 11-ия ЕФР			–			*(112)*	*(112)*
Икономически резултат за годината			–	*(1 000)*			*(1 000)*
САЛДО КЪМ 31.12.2018 г.	**20 960**	**0**	**20 960**	**(18 077)**	**–**	**55**	**2 938**
Трансфери от/към осмия и деветия ЕФР			–			*28*	*28*
Трансфери от/към 11-ия ЕФР			–			*181*	*181*
Икономически резултат за годината			–	*(529)*		–	*(529)*
САЛДО КЪМ 31.12.2019 г.	**20 960**	**–**	**20 960**	**(18 606)**	**–**	**265**	**2 618**

милиони евро

11-и ЕФР	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (A)	Непоискани средства — активни ЕФР (B)	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (C) = (A)-(B)	Натрупани резерви (D)	Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (E)	Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР (F)	Резерв по справедлива стойност (G)	Общо нетни активи (C)+(D)+(E)+(F)+(G)
САЛДО КЪМ 31.12.2017 г.	**29 367**	**27 090**	**2 277**	**(5 508)**	**–**	**206**	**–**	**(3 025)**
Увеличение на капитала — вноски		*(4 250)*	*4 250*			–		*4 250*
Трансфери от/към осмия, деветия и 10-ия ЕФР			–		–	*112*		*112*
Икономически резултат за годината			–	*(3 065)*		–		*(3 065)*
САЛДО КЪМ 31.12.2018 г.	**29 367**	**22 840**	**6 527**	**(8 573)**	**–**	**317**	**–**	**(1 729)**
Движения на справедливата							*(2)*	*(2)*

стойност								
Увеличение на капитала — вноски		*(4 400)*	*4 400*			*(181)*		*4 219*
Икономически резултат за годината			*–*	*(3 393)*		*–*		*(3 393)*
САЛДО КЪМ 31.12.2019 г.	**29 367**	**18 440**	**10 927**	**(11 966)**	**–**	**136**	**(2)**	**(905)**

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕФР

Следва да се отбележи, че поради закръглянето на цифрите в милиони евро някои финансови данни в таблиците може да изглеждат грешни.

1. ВАЖНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

1.1. СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ

Целта на финансовите отчети е да се предостави информация за финансовото състояние, резултатите и паричните потоци на даден субект, която е полезна за широк кръг ползватели.

Общите съображения (или счетоводни принципи), които трябва да бъдат съблюдавани при съставянето на финансовите отчети, са посочени в счетоводно правило 1 „Финансови отчети" на ЕС и са същите като описаните в МССПС 1: обективно представяне, текущо начисляване, действащо предприятие, последователно представяне, същественост, агрегиране, прихващане и сравнителна информация. Качествените характеристики на финансовото отчитане са релевантност, достоверно представяне (надеждност), разбираемост, навременност, сравнимост и проверимост.

1.2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕТО

1.2.1. Отчетен период

Финансовите отчети се представят ежегодно. Счетоводната година започва на 1 януари и приключва на 31 декември.

1.2.2. Валута и база за конвертиране

Годишните отчети са представени в хиляди евро — функционалната валута на ЕС. Операциите в чуждестранна валута се конвертират в евро по валутните курсове, които са в сила към датата на операциите. Печалбите и загубите от курсови разлики, произтичащи от уреждането на операции в чуждестранна валута и от повторното конвертиране на паричните активи и пасиви в чуждестранна валута по обменните курсове в края на годината, се признават в отчета за финансовия резултат. Различни методи за конвертиране се прилагат за имотите, машините и съоръженията и за нематериалните активи, които запазват стойността си в евро към датата, на която са закупени.

Салдата в края на годината на паричните активи и пасиви, изразени в чуждестранна валута, се конвертират в евро по валутните курсове на Европейската централна банка (ЕЦБ), прилагани на 31 декември.

Обменен курс на еврото

Валута	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	Валута	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
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. Използване на приблизителни оценки

В съответствие с МССПС и общоприетите счетоводни принципи финансовите отчети по необходимост включват суми, основани на приблизителни оценки и предположения на ръководството, основаващи се на най-надеждната налична информация. Съществените приблизителни оценки включват, но не се ограничават до: суми за задължения, свързани с доходите на наети лица, начислени приходи и разходи и приходи и разходи за бъдещи периоди, провизии, финансов риск, свързан с вземанията, условни активи и пасиви и степен на обезценка на активите. Действителните резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки.

Разумните приблизителни оценки са основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намаляват тяхната надеждност. Може да се наложи преразглеждане на приблизителна оценка, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които тя се основава, или в резултат на нова информация или допълнително натрупан опит. По своята същност преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка. Ефектът от промяната в счетоводната приблизителна оценка се признава като излишък или дефицит за периодите, в които той стане известен.

1.3. СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

1.3.1. Нематериални активи

Нематериален актив е разграничим непаричен актив без физическа субстанция. Даден актив може да бъде разграничим, ако е възможно да се отдели (т.е. може да бъде отделен или разграничен от субекта, например чрез продажба, прехвърляне, лиценз, наем или размяна, самостоятелно или заедно със свързан договор, разграничим актив или пасив, независимо от това дали субектът възнамерява да направи това), или произтича от обвързващи договорености (включително права от договори или други законни права), независимо дали тези права могат да се прехвърлят или делят от субекта или от други права и задължения).

Придобитите нематериални активи се посочват по историческа стойност минус натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Вътрешно разработените нематериални активи се капитализират, когато съответните критерии на правилата за счетоводна отчетност на ЕС бъдат изпълнени и разходите са свързани единствено с етапа на разработка на актива. Капитализируемите разходи включват всички разходи, които могат директно да се припишат и които са необходими за създаването, производството и подготвянето на актива за работа по предвидения от ръководството начин. Разходите, свързани с научноизследователски дейности, некапитализируемите разходи по разработката и разходите за поддръжка се признават като разходи в момента на възникването им.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод през очаквания за тях полезен живот (3—11 години). Очакваният полезен живот на нематериалните активи зависи от специфичния им икономически живот или от правния им живот, който се определя от споразумение.

1.3.2. Имоти, машини и съоръжения

Всички имоти, машини и съоръжения се посочват по историческа стойност минус натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Стойността включва разходите, които могат директно да се припишат на придобиването, създаването или прехвърлянето на актива. Последващите разходи се включват в балансовата стойност на актива или се признават като отделен актив, както е уместно, единствено когато е вероятно бъдещите икономически ползи или потенциалът за предоставяне на услуга, свързани с него, да са по посока на субекта и стойността на актива може да бъде надеждно оценена. Разходите за ремонт и поддръжка се включват в отчета за финансовия резултат през финансовия период, през който са били извършени. Земята не се амортизира, тъй като се счита, че има неограничен полезен живот. Активите в процес на изграждане не се амортизират, тъй като тези активи все още не са на разположение за употреба. Амортизацията на другите активи се изчислява чрез линейния метод, за да бъде разпределена тяхната стойност минус остатъчната им стойност през очаквания им полезен живот, както следва:

Вид актив	Норма на линейна амортизация
Сгради	*от 4 % до 10 %*
Машини и съоръжения	*от 10 % до 25 %*
Обзавеждане и превозни средства	*от 10 % до 25 %*
Компютърен хардуер	*от 25 % до 33 %*
Други	*от 10 % до 33 %*

Печалбите и загубите от намаленията на активи се определят чрез сравняване на приходите минус разходите по продажбата с балансовата стойност на актива, от който институцията се освобождава, и се включват в отчета за финансовия резултат.

Лизинг

Лизингът е споразумение, по силата на което лизингодателят предоставя на лизингополучателя правото да използва актив срещу еднократно плащане или поредица от плащания за договорен срок. Лизингите се класифицират като финансови лизинги или като оперативни лизинги.

Финансовите лизинги са лизинги, при които по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността, се прехвърлят на лизингополучателя. При сключването на финансов лизинг от лизингополучателя активите, придобити съгласно финансовия лизинг, се признават като активи и свързаните с тях лизингови задължения като пасиви от началото на срока на лизинговия договор. Активите и пасивите се признават като суми, равни на справедливата стойност на имота на лизинг, или, ако са по-ниски, на настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка от които е определена в началото на лизинговия договор. Докато тече срокът на лизинговия договор, държаните чрез финансов лизинг активи се амортизират през по-краткия от следните периоди — полезния живот на активите или срока на лизинговия договор. Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход (частта от плащането, която съответства на лихвата) и намаляването на размера на неизплатеното задължение (частта от плащането, която съответства на капитала). Финансовият разход се разпределя за всеки период от срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент за оставащото салдо по пасива, който според случая се представя като текущ/нетекущ. Условните наеми се начисляват като разход за периода, в който са извършени.

Оперативният лизинг е лизингов договор, различен от финансов лизинг, т.е. лизинг, при който лизингодателят запазва по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху даден актив. При сключването на оперативен лизинг от лизингополучателя плащанията по оперативния лизинг се признават като разход в отчета за финансовия резултат по линейния метод за срока на лизинговия договор, като в отчета за финансовото състояние не се представят нито активи, нито пасиви по лизинга.

1.3.3. Обезценка на нефинансови активи

Активите, имащи безкраен полезен живот, не подлежат на амортизация и се проверяват всяка година за обезценка. Активите, които подлежат на амортизация, се проверяват за обезценка, когато към отчетната дата има индикации, че стойността на даден актив може да е обезценена. Загуба от обезценка се признава за сумата, с която балансовата стойност на актива надвишава възстановимата му стойност (на ползване). Възстановимата стойност (на ползване) е по-високата от следните две стойности — справедливата стойност на актива, намалена с разходите по продажбата му, и стойността му в употреба.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи и на имотите, машините и съоръженията се преразглеждат и ако е необходимо, се коригират поне веднъж годишно. Ако основанията за обезценки, признати през предходни години, вече не са валидни, загубите от обезценка съответно се сторнират.

1.3.4. Финансови активи

Финансовите активи са класифицирани в следните категории: „финансови активи, отчитани по справедлива стойност чрез излишъка или дефицита", „заеми и вземания", „инвестиции, държани до падеж" и „финансови активи на разположение за продажба". Класификацията на финансовите инструменти се определя при първоначалното им признаване и се преоценява към датата на всеки счетоводен баланс.

(i) *Финансови активи по справедлива стойност чрез излишъка или дефицита*

Финансов актив бива класифициран в тази категория, ако е придобит главно с цел продажба в краткосрочен план или ако е посочен като такъв от субекта. Дериватите също попадат в тази категория. Активите в тази категория се класифицират като текущи активи, ако се очаква да бъдат реализирани в срок от 12 месеца от датата на счетоводния баланс. През тази финансова година субектът не е държал инвестиции в тази категория.

(ii) *Заеми и вземания*

Заемите и вземанията са недериватни финансови активи с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато субектът предоставя пари, стоки или услуги пряко на длъжник, без намерение да търгува с вземането. Те се включват в нетекущите активи, освен ако падежът им настъпва в рамките на 12 месеца от датата на счетоводния баланс. Заемите и вземанията включват срочните депозити с първоначален срок от над три месеца.

(iii) *Инвестиции, държани до падеж*

Инвестициите, държани до падеж, представляват недериватни финансови активи с фиксирани или определими плащания и фиксиран падеж, които субектът има категоричното намерение и възможност да държи до падеж. През тази финансова година субектът не е държал инвестиции в тази категория.

(iv) *Финансови активи на разположение за продажба*

Финансовите активи на разположение за продажба са недериватни инструменти, които или са посочени в тази категория, или не са класифицирани в никоя от другите категории. Те се класифицират или като текущи, или като нетекущи активи в зависимост от периода от време, през който субектът очаква да ги държи и който обикновено е срокът до настъпването на падежа. През тази финансова година субектът не е държал инвестиции в тази категория.

Първоначално признаване и оценяване

Покупките и продажбите на финансови активи по справедлива стойност чрез излишъка или дефицита, държани до падеж и обявени за продажба, се признават на датата на търгуване, т.е. датата, на която субектът поема задължение да закупи или продаде актива. Паричните еквиваленти и заемите се признават, когато паричните средства се депозират във финансова институция или се отпускат авансово на заемополучатели. Финансовите инструменти първоначално се признават по справедлива стойност. Трансакционните разходи за всички финансови активи, които не са отчетени по справедлива стойност чрез излишъка или дефицита, се добавят към справедливата стойност при първоначалното признаване.

Финансовите инструменти се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от инвестициите са изтекли или субектът по същество е прехвърлил всички рискове и ползи от собствеността на друга страна.

Последващо оценяване

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност чрез излишъка или дефицита, впоследствие се осчетоводяват по справедлива стойност, като печалбите и загубите, възникнали от промени в справедливата стойност, се включват в отчета за финансовия резултат за периода, в който възникват.

Заемите и вземанията и инвестициите, държани до падеж, се отчитат по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва.

Финансовите активи на разположение за продажба впоследствие се отчитат по справедлива стойност. Печалбите и загубите от промени в справедливата стойност се признават в резерва на справедливата стойност. Лихвата по финансовите активи на разположение за продажба, изчислена по метода на ефективната лихва, се признава в отчета за финансовия резултат.

Субектът преценява на датата на всеки счетоводен баланс дали има обективни доказателства, че даден финансов актив се е обезценил, и дали в отчета за финансовия резултат следва да се впише загуба от обезценка.

1.3.5. Суми по предварителното финансиране

Предварителното финансиране е плащане, предназначено да осигури на бенефициера паричен аванс, т.е. налични средства. То може да се раздели на няколко плащания в продължение на период от време, определен в конкретния договор, решение, споразумение или основен правен акт. Наличните средства, или авансът, се използват за целта, за която са осигурени, през периода,

определен в споразумението, или се връщат. Ако бенефициерът не направи допустими разходи, той е длъжен да върне авансово предоставената сума на субекта. Следователно, тъй като субектът запазва контрол върху предварителното финансиране и има право на възстановяване за недопустимата част, сумата се представя като актив.

Първоначално предварителното финансиране се признава в счетоводния баланс, когато паричните средства се прехвърлят на получателя. То се оценява по стойността на сумата за насрещна престация. В последващи периоди предварителното финансиране се оценява по стойността, призната първоначално в счетоводния баланс, минус допустимите разходи (включително прогнозните суми, когато е необходимо), направени в съответния период.

1.3.6. Вземания и средства, подлежащи на събиране

Счетоводните правила на ЕС изискват отделно представяне на операциите с размяна и без размяна. За да се направи разграничение между двете категории, терминът „вземане" се използва за операции с размяна, докато за операции без размяна, т.е. когато ЕС получава стойност от друг субект, без да дава пряко приблизително същата стойност в замяна на това, се използва терминът „средства, подлежащи на събиране" (средства, подлежащи на събиране от държавите членки, свързани със собствените ресурси).

Вземанията от операции с размяна отговарят на определението за финансови инструменти и поради това се класифицират като заеми и вземания и се оценяват по съответния начин (вж. точка 1.3.4 above).

Средствата, подлежащи на събиране, от операции без размяна се отчитат по първоначална стойност (коригирана с лихвите и глобите) минус намалението за обезценка. Намаляване за обезценка се прави, когато има обективно доказателство, че субектът няма да може да събере всички дължими суми в съответствие с първоначалните срокове за средствата, подлежащи на събиране. Размерът на намалението е разликата между балансовата стойност на актива и възстановимата стойност. Размерът на намалението се признава в отчета за финансовия резултат.

1.3.7. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти представляват финансови инструменти и включват парите в брой, депозитите по разплащателни или краткосрочни спестовни сметки в банки и другите краткосрочни високоликвидни инвестиции с първоначален срок от три месеца или под три месеца.

1.3.8. Провизии

Провизиите се признават, когато субектът има настоящо правно или конструктивно задължение към трети страни в резултат на минали събития, когато е по-вероятно да е необходим изходящ поток от ресурси за уреждане на задължението и когато сумата може да бъде надеждно оценена. Провизии не се признават за бъдещи оперативни загуби. Размерът на провизията е най-точната оценка на разходите, които се очаква да бъдат необходими за уреждане на сегашното задължение към отчетната дата. Когато провизията включва голям брой позиции, задължението се оценява, като бъдат претеглени всички възможни резултати чрез свързаните с тях вероятности (метод на очакваната стойност).

Провизиите за обременяващи договори се оценяват по настоящата стойност на по-ниския от следните два вида разходи: очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на изпълнението му.

1.3.9. Задължения

По сметките за задължения са включени както сумите, свързани с операции с размяна като закупуването на стоки и услуги, така и сумите, свързани с операции без размяна като декларации за разходи от бенефициери, безвъзмездни средства или получено друго финансиране или предварително финансиране от ЕС (вж. бележка **1.4.1**).

Когато на бенефициерите се предоставят безвъзмездни средства или друго финансиране, декларациите за разходи се записват като задължения в размер на исканата сума при получаване на декларацията за разходи. След проверка и приемане на допустимите разходи задълженията се оценяват по приетата и допустима стойност.

Задълженията, възникващи от закупуването на стоки и услуги, се признават при получаването на фактурата за първоначалната сума и съответните разходи се вписват в сметките, когато доставките или услугите бъдат извършени и приети от субекта.

1.3.10. Начислени приходи и разходи и приходи и разходи за бъдещи периоди

Операциите и събитията се признават във финансовите отчети през периода, за който се отнасят. В края на годината, ако все още не е издадена фактура, но услугата е предоставена, доставките са извършени от субекта или съществува договорно споразумение (напр. чрез позоваване на договор), във финансовите отчети се признава начислен приход. Освен това в края на годината, ако е издадена фактура, но услугите все още не са предоставени или стоките не са доставени, приходът се отсрочва и признава през следващия отчетен период.

Разходите също се отчитат през периода, за който се отнасят. В края на отчетния период начислените разходи се признават въз основа на очакван размер на задължението за прехвърляне за периода. Изчисляването на начислените разходи се прави в съответствие с подробни оперативни и практически насоки, издадени от счетоводителя и насочени към гарантиране на това, че финансовите отчети дават вярна представа за икономическите и другите явления, които се предполага, че представляват. По аналогия, ако дадено плащане е предварително извършено за стоки или услуги, които все още не са получени, разходите ще бъдат отсрочени и признати през следващия отчетен период.

1.4. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ

1.4.1. Приходи

Приходите обхващат брутните входящи потоци от икономически ползи или потенциал за предоставяне на услуги, получени и дължими на субекта, които представляват увеличение на нетните активи, различно от увеличенията, свързани с вноските на собствениците.

В зависимост от естеството на извършените операции в отчета за финансовия резултат се прави разграничение между:

(i) Приходи от операции без размяна

Приходите от операции без размяна са данъци и трансфери, защото прехвърлителят предоставя ресурси на приемащия субект, без приемащият субект директно да предоставя приблизително еднаква стойност в замяна.

Трансферите са входящи потоци на бъдещи икономически ползи или потенциал за предоставяне на услуги от операции без размяна, различни от данъци. Субектът признава актив от трансфери, когато субектът контролира ресурсите в резултат на минали събития (трансфера) и очаква да получи бъдещи икономически ползи или потенциал за предоставяне на услуги от тези ресурси и когато справедливата стойност може да бъде измерена по надежден начин. Входящ поток от ресурси от операция без размяна, признат като актив (т.е. парични средства), се признава също и като приход, освен до степента, до която субектът има сегашно задължение по отношение на трансфера (условие), което трябва да бъде изпълнено, за да могат приходите да бъдат признати. Докато условието бъде изпълнено, приходът се отсрочва и признава като пасив (получено предварително финансиране).

(ii) Приходи от операции с размяна

Приходите от продажбата на стоки и услуги се признават, когато значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките се прехвърлят на купувача. Приходите, свързани с операция,

включваща предоставянето на услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на операцията към отчетната дата.

1.4.2. Разходи

Разходите са намаления на икономически ползи или потенциал за предоставяне на услуги по време на отчетния период под формата на изходящи потоци, потребление на активи или поемане на задължения, което води до намаления на нетните активи/капитала. Те включват както разходите от операции с размяна, така и разходите от операции без размяна.

Разходите от операции с размяна, възникващи от закупуването на стоки и услуги, се признават, когато доставките бъдат извършени и приети от субекта. Те се оценяват по първоначалната фактурна стойност. Освен това към датата на счетоводния баланс разходите, свързани с предоставените услуги през периода, за който още не е получена или приета фактура, се признават в отчета за финансовия резултат.

Разходите от операции без размяна се отнасят до трансферите към бенефициери и могат да бъдат три вида: вземания, трансфери по споразумения и дискреционни безвъзмездни средства, вноски и дарения. Трансферите се признават като разходи в периода, през който са настъпили събитията, пораждащи трансфера, при условие че естеството на трансфера се допуска от нормативната уредба или е подписано споразумение, разрешаващо трансфера, бенефициерът е изпълнил всички критерии за допустимост и може да бъде направена разумна оценка на сумата.

Когато бъде получено искане за плащане или декларация за разходи, които изпълняват критериите за признаване, те се признават като разход в размер на допустимата сума. В края на годината направените допустими разходи, които се дължат на бенефициерите, но които все още не са докладвани, се оценяват и записват като начислени разходи.

1.5. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

1.5.1. Условни активи

Условен актив е възможен актив, който възниква от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено единствено от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не са изцяло под контрола на субекта. Условен актив се оповестява, когато е вероятна появата на входящ поток от икономически ползи или на потенциал за предоставяне на услуги.

1.5.2. Условни пасиви

Условен пасив е възможно задължение, което възниква от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено единствено от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не са изцяло под контрола на субекта; или настоящо задължение, което възниква от минали събития, но не е признато, защото не е вероятно да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащ икономически ползи или потенциал за предоставяне на услуги, за уреждане на задължението или в редките случаи, когато размерът на задължението не може да бъде оценен достатъчно надеждно. Условен пасив се оповестява, освен ако възможността за поява на изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи или потенциал за предоставяне на услуга, не е малка.

1.6. СЪФИНАНСИРАНЕ

Получените вноски по съфинансирането изпълняват критериите за условни приходи от операции без размяна и са представени като задължения към държавите членки, трети държави и други. ЕФР трябва да използва вноските, за да предоставя услуги на трети страни, или в противен случай трябва да върне активите (получените вноски). Неизплатените задължения, свързани със

споразумения за съфинансиране, представляват получените вноски за съфинансиране минус направените разходи по проекта. Ефектът върху нетните активи е нулев.

Разходите, свързани с проекти за съфинансиране, се признават в момента на възникването им. Съответната сума на вноските се признава като оперативни приходи и ефектът върху финансовия резултат за годината е нулев.

2. БЕЛЕЖКИ КЪМ СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС

АКТИВИ

2.1. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Финансовите активи на ЕФР възлизат на 36 милиона евро към 31 декември 2019 г. (2018 г.: няма). Те представляват финансови активи на разположение за продажба, които са почти изцяло инвестиции в капиталови инструменти.

2.2. ПРЕДВАРИТЕЛНО ФИНАНСИРАНЕ

Много договори предвиждат заплащането на аванс преди започване на строителни работи, доставка на стоки или предоставяне на услуги. Понякога в графика на плащане в договорите се предвиждат плащания въз основа на докладите за напредъка. Обикновено предварителното финансиране се изплаща във валутата на държавата или територията, в които е осъществен проектът.

Моментът, избран за усвояването на предварителното финансиране, определя дали то се оповестява като текущо или нетекущо предварително финансиране. Усвояването се определя от споразумението, на което проектът се основава. Всяко усвояване, което трябва да се осъществи в срок от дванадесет месеца след отчетната дата, се оповестява като текущо предварително финансиране. Тъй като много от проектите на ЕФР са с дългосрочен характер, необходимо е свързаните с тях аванси да бъдат на разположение за повече от една година. Затова някои суми по предварително финансиране са показани като нетекущи активи.

милиони евро

	Бележка	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Нетекущо предварително финансиране	2.2.1	*–*	*6*	*325*	*580*	*910*	*887*
Текущо предварително финансиране	2.2.2	*0*	*26*	*441*	*821*	*1 288*	*1 448*
Общо		**0**	**32**	**766**	**1 401**	**2 199**	**2 335**

Намалението на общия размер на предварителното финансиране към 31 декември 2019 г. се обяснява главно с намаляването на предварителното финансиране на 10-ия ЕФР (2018 г.: 964 милиона евро). В съответствие с жизнения цикъл на ЕФР много договори, свързани с 10-ия ЕФР, бяха изпълнени и приключени. Броят на текущите договори по този ЕФР намаля от приблизително 2 600 през 2018 г. на около 2 300 през 2019 г. Следователно равнището на плащанията по предварителното финансиране, извършвани към бенефициерите, е намаляло, докато уравняването на предварителното финансиране се е увеличило.

Това намаление беше компенсирано частично от увеличение на предварителното финансиране, свързано с 11-ия ЕФР (2018 г.: 1 328 милиона евро). 11-ият ЕФР започна да се прилага през 2015 г. и през 2019 г. той следваше нормален ритъм на изпълнение, що се отнася до изпълнението на приетите действия. Броят на текущите договори се увеличи от около 2 300 през 2018 г. на 3 400 през 2019 г., което доведе до увеличение на общото текущо предварително финансиране в размер на 73 милиона евро.

2.2.1. Нетекущо предварително финансиране

милиони евро

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Пряко управление		
Изпълнява се от:		
Комисията	*190*	*140*
Изпълнителните агенции на ЕС	*6*	*–*
Делегациите на ЕС	*49*	*48*
	244	**188**
Непряко управление		
Изпълнява се от:		
ЕИБ и ЕИФ	*313*	*367*
Международни организации	*291*	*280*
Частноправни органи със задължение за обществена услуга	*22*	*6*
Публичноправни органи	*22*	*24*
Трети държави	*17*	*21*
Органи на ЕС и публично-частно партньорство	*1*	*–*
	665	**698**
Общо	**910**	**887**

2.2.2. Текущо предварително финансиране

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Предварително финансиране (бруто)	*0*	*115*	*1 627*	*3 288*	*5 030*	*5 153*
Приключени чрез разделяне на финансовите периоди	*–*	*(89)*	*(1 186)*	*(2 467)*	*(3 742)*	*(3 705)*
Общо	**0**	**26**	**441**	**821**	**1 288**	**1 448**

2.2.3. Гаранции, получени по отношение на предварително финансиране

За предварителното финансиране се предвиждат гаранции, които се освобождават, когато се извърши и последното плащане по даден проект. Към 31 декември 2019 г. гаранциите, получени от ЕФР по отношение на предварително финансиране, намаляха до 46 милиона евро (2018 г.: 79 милиона евро).

По-голямата част от предварителното финансиране е платено под режим непряко управление. При това положение бенефициерът на гаранцията не е ЕФР, а възлагащият орган. Въпреки че ЕФР не е бенефициерът, тези гаранции обезпечават неговите активи.

2.3. ВНОСКИ ЗА ДОВЕРИТЕЛНИТЕ ФОНДОВЕ

Тази позиция представлява сумата, платена като вноски за доверителния фонд на ЕС за Африка и доверителния фонд на ЕС „Беку". Вноските не включват разходите, извършени от доверителните фондове и относими към ЕФР.

Вноските за доверителните фондове се правят от ЕФР под режим пряко управление.

милиони евро

	Нетна вноска към 31.12.2018 г.	Вноски, изплатени през 2019 г.	Разпределение на нетните разходи на доверителните	Нетна вноска към 31.12.2019 г.
Африка	*193*	*600*	*(530)*	*263*
„Беку“	*9*	*–*	*(5)*	*4*
Общо	**201**	**600**	**(535)**	**266**

2.4. ВЗЕМАНИЯ ПО ОПЕРАЦИИ С РАЗМЯНА И СРЕДСТВА, ПОДЛЕЖАЩИ НА СЪБИРАНЕ, ПО ОПЕРАЦИИ БЕЗ РАЗМЯНА

милиони евро

	Беле	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Средства, подлежащи на събиране, от операции	2.4.1	*32*	*37*
Вземания от операции с размяна	2.4.2	*91*	*101*
Общо		**123**	**138**

2.4.1. Средства, подлежащи на събиране, от операции без размяна

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Държави членки	*–*	*0*	*–*	*1*	*1*	*5*
Клиенти	*1*	*4*	*17*	*4*	*27*	*26*
Публични органи	*–*	*9*	*11*	*1*	*21*	*25*
Трети държави	*0*	*2*	*4*	*0*	*7*	*5*
Намаление	*(2)*	*(13)*	*(12)*	*(1)*	*(27)*	*(27)*
Вътрешни сметки с институциите на ЕС	*–*	*–*	*–*	*4*	*4*	*3*
Общо	**0**	**3**	**20**	**9**	**32**	**37**

2.4.2. Вземания от операции с размяна

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12. 2019 г.	31.12. 2018 г.
Начислени приходи	*1*	*65*	*21*	*0*	*88*	*81*
Вземания от ЕС	*–*	*–*	*–*	*4*	*4*	*20*
Сметки между ЕФР	*182*	*53*	*2 160*	*(2 395)*	*(0)*	*(0)*
Общо	**183**	**119**	**2 181**	**(2 391)**	**91**	**101**

Начислените приходи включват начислени лихви по суми от предварителното финансиране, свързано с проекти (65 милиона евро) и от предварителното финансиране, свързано с Доверителния фонд на ЕС за Африка (21 милиона евро).

Вземането от ЕС е сумата, която е била прехвърлена към доверителната сметка, притежавана от Европейската комисия.

За по-голяма ефективност единната касова наличност, обхващаща всички ЕФР, е разпределена към 11-ия ЕФР; в резултат на това се осъществяват операции между отделните ЕФР, които се компенсират чрез сметките между ЕФР между счетоводните баланси на различните ЕФР.

Сметките между ЕФР са представени само в отделните ЕФР. Общата сума на сметките между ЕФР е нула.

2.5. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ[3]

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Специални сметки						
Централни банки	*–*	*–*	*–*	*729*	*729*	*276*
	–	**–**	**–**	**729**	**729**	**276**
Текущи сметки						
Търговски банки	*–*	*–*	*–*	*421*	*421*	*87*
Парични средства, предназначени за	*–*	*–*	*–*	*30*	*30*	*24*
	–	**–**	**–**	**450**	**450**	**111**
Общо	**–**	**–**	**–**	**1 179**	**1 179**	**387**

Увеличението на сумите по тази позиция в размер на 792 милиона евро може да бъде обяснено главно с плащане, което е по-ниско от предвиденото. Към 31 декември 2019 г. плащанията по ЕФР възлизат на общо 3 910 милиона евро при годишна цел в размер на 4 400 милиона евро. Две основни причини за тази разлика са спирането на подписването на договора за световно партньорство за образование със Световната банка и отлагането на плащанията за бюджетна подкрепа за Чад, Хаити и Бенин.

Освен това увеличението при търговските банки е свързано с 264 милиона евро от капиталовата вноска за 2020 г., получена от Обединеното кралство по банковата сметка на Natwest в края на декември (вж. бележка **2.7.2.1**).

Подобно на предходните години и за да се ограничи рискът от контрагента, повече пари в брой се държат в сметки в централните банки, отколкото в търговските банки (вж. бележка **5.1**).

ПАСИВИ

2.6. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

2.6.1. Съфинансиране — задължения

Задълженията по съфинансирането представляват средства, получени от ЕФР във връзка със споразуменията за съфинансиране. ЕФР трябва да използва тези вноски за предоставяне на договорените услуги на трети страни и да връща неизползваните средства на вносителите. В зависимост от периода, в който се усвояват сумите по съфинансирането, се определя дали то се оповестява като текущо или нетекущо.

В края на годината се прави оценка на всеки отделен случай на всички задължения по съфинансирането и всички суми, за които съществува малка вероятност да бъдат усвоени през следващите 12 месеца, се считат за нетекущи.

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Съфинансиране — нетекущи	*–*	*–*	*1*	*18*	*19*	*18*
Съфинансиране — текущи	*–*	*–*	*38*	*31*	*69*	*68*
Общо	**–**	**–**	**39**	**50**	**88**	**86**

Увеличението на общите задължения по съфинансирането в размер на 2,6 милиона евро е комбиниран ефект от новите суми по съфинансирането, получени през 2019 г. (17 милиона евро), и разходите, направени във връзка със съфинансирането на проекти (14,4 милиона евро). В съответствие със счетоводните правила за съфинансиране направените разходи не са дали

[3] В съответствие с член 53 от Финансовия регламент, приложим за 11-ия Европейски фонд за развитие, касовата наличност е представена в счетоводния баланс на 11-ия ЕФР. Естеството на различните банкови сметки е посочено в глава 5 — Управление на финансовия риск.

отражение върху резултата от годината, тъй като са били признати както в разходите за съфинансиране (бележка **3.4**), така и в приходите от съфинансиране (бележка **3.1.1**).

2.7. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

милиони евро

	Бележка	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Текущи задължения	2.7.1	–	*5*	*72*	*106*	*182*	*173*
Разни задължения	2.7.2	–	*(0)*	*36*	*298*	*334*	*68*
Общо		**–**	**5**	**108**	**404**	**516**	**241**

2.7.1. Текущи задължения

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Доставчици	–	*4*	*67*	*27*	*97*	*102*
Държави членки	–	*0*	*0*	*2*	*2*	*1*
Трети държави	*0*	–	*4*	*74*	*78*	*37*
Публични органи	–	*2*	*70*	*20*	*92*	*43*
Други текущи задължения	*(0)*	*(1)*	*(70)*	*(17)*	*(88)*	*(10)*
Общо	**–**	**5**	**72**	**106**	**182**	**173**

Задълженията включват декларациите за разходи, получени от ЕФР във връзка с неговите дейности, свързани с предоставянето на безвъзмездни средства. Те се вписват с декларираната сума в момента на получаване на искането за плащане. Същата процедура се прилага за фактурите и кредитните известия, получени в рамките на дейностите, свързани с обществените поръчки. Съответните декларации за разходи са взети предвид за процедурите по разделяне на финансовите периоди в края на годината. След вписването за разделяне на финансовите периоди очакваните допустими суми са били признати в отчета за финансовия резултат. Недопустимите суми са посочени като други текущи задължения.

2.7.2. Разни задължения

милиони евро

	Бележка	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Съфинансиране — задължения	2.6.1	–	–	*38*	*31*	*69*	*68*
Отложени капиталови вноски	2.7.2.1	–	–	–	*264*	*264*	–
Други разни задължения		–	–	*(2)*	*3*	*1*	*0*
Общо		**–**	**–**	**36**	**298**	**334**	**68**

2.7.2.1. Отложени капиталови вноски

Към 31 декември 2019 г. цялата сума в размер на 264 милиона евро се отнася до вноската от 2020 г. на Обединеното кралство за ЕФР в края на декември. Към 31 декември 2018 г. няма капиталови вноски, платени авансово.

2.8. НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Начислени разходи	–	*96*	*240*	*982*	*1 318*	*1 279*
Други начисления и отсрочки	–	–	*0*	*1*	*1*	*3*
Общо	**–**	**96**	**240**	**983**	**1 319**	**1 281**

Начислените разходи включват прогнозните оперативни разходи за текущи или приключили договори без заверени декларации за разходи, при които допустимите разходи, направени от бенефициерите, са били изчислени въз основа на най-добрата налична информация. Делът на очакваните начислени разходи, който се отнася до изплатено предварително финансиране, е вписан като намаление на сумите по предварителното финансиране (вж. бележка 2.2 по-горе).

Увеличението по тази позиция представлява комбиниран ефект от увеличение на начислените разходи по 11-ия ЕФР (2018 г.: 838 милиона евро) и намаление на начислените разходи по 10-ия ЕФР (2018 г.: 358 милиона евро). Това съответства на жизнения цикъл на ЕФР и също така е свързано с промяната на броя на текущите договори по линия на тези ЕФР: През 2019 г. 11-ият ЕФР достигна изцяло нормален ритъм на изпълнение и поради това към 31 декември 2019 г. имаше значително повече текущи договори, за които трябваше да бъдат изчислени и начислени разходите. И обратно, през 2019 г. бяха изпълнени и приключени редица договори по линия на 10-ия ЕФР, което доведе до намаляване на броя на текущите договори и на начислените разходи по този ЕФР.

НЕТНИ АКТИВИ

2.9. РЕЗЕРВ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

В съответствие с правилата за счетоводна отчетност корекцията на справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба, се отчита чрез резерва по справедлива стойност.

милиони евро

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Включени в резерва по справедлива стойност	*(2)*	*–*
Включени в отчета за финансовия резултат	*–*	*–*
Общо	**(2)**	**–**

2.10. КАПИТАЛ НА ФОНДА

2.10.1. Поискан капитал на фонда — активни ЕФР

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	Общо
Капитал на фонда	*12 164*	*10 773*	*20 960*	*29 367*	*73 264*
Непоискан капитал на фонда	*–*	*(0)*	*(0)*	*(22 840)*	*(22 840)*
Поискан капитал на фонда 31.12.2018 г.	**12 164**	**10 773**	**20 960**	**6 527**	**50 423**
Капитал на фонда	*12 164*	*10 773*	*20 960*	*29 367*	*73 264*
Непоискан капитал на фонда	*–*	*(15)*	*(0)*	*(18 440)*	*(18 455)*
Поискан капитал на фонда 31.12.2019 г.	**12 164**	**10 758**	**20 960**	**10 927**	**54 809**

Капиталът на фонда представлява общият размер на вноските от държавите членки за съответния ЕФР, както е посочено във всяко от вътрешните споразумения. Непоисканите средства представляват средства, които още не са поискани от държавите членки. Поисканият капитал на фонда се състои от вноските, които са поискани от ЕФР и прехвърлени по касовите сметки от държавите членки (вж. точка **2.10.2**).

2.10.2. Поискан и непоискан капитал на фонда по държави членки

милиони евро

Вноски за 11-и ЕФР	%	Непоискан капитал 31.12.2018 г.	Поискан капитал през 2019 г.	Непоискан капитал 31.12.2019 г.
Австрия	*2,40*	*548*	*(105)*	*442*
Белгия	*3,25*	*742*	*(143)*	*599*
България	*0,22*	*50*	*(10)*	*40*
Хърватия	*0,23*	*51*	*(10)*	*42*
Кипър	*0,11*	*25*	*(5)*	*21*
Чешка република	*0,80*	*182*	*(35)*	*147*
Дания	*1,98*	*452*	*(87)*	*365*
Естония	*0,09*	*20*	*(4)*	*16*
Финландия	*1,51*	*345*	*(66)*	*278*
Франция	*17,81*	*4 068*	*(784)*	*3 285*
Германия	*20,58*	*4 700*	*(906)*	*3 795*
Гърция	*1,51*	*344*	*(66)*	*278*
Унгария	*0,61*	*140*	*(27)*	*113*
Ирландия	*0,94*	*215*	*(41)*	*173*
Италия	*12,53*	*2 862*	*(551)*	*2 311*
Латвия	*0,12*	*27*	*(5)*	*21*
Литва	*0,18*	*41*	*(8)*	*33*
Люксембург	*0,26*	*58*	*(11)*	*47*
Малта	*0,04*	*9*	*(2)*	*7*
Нидерландия	*4,78*	*1 091*	*(210)*	*881*
Полша	*2,01*	*458*	*(88)*	*370*
Португалия	*1,20*	*273*	*(53)*	*221*
Румъния	*0,72*	*164*	*(32)*	*132*
Словакия	*0,38*	*86*	*(17)*	*69*
Словения	*0,22*	*51*	*(10)*	*41*
Испания	*7,93*	*1 812*	*(349)*	*1 463*
Швеция	*2,94*	*671*	*(129)*	*542*
Обединено кралство	*14,68*	*3 353*	*(646)*	*2 707*
Общо	**100,00**	**22 840**	**(4 400)**	**18 440**

Тъй като през предходните години капиталът на осмия, деветия и 10-ия ЕФР е поискан и получен изцяло, през 2019 г. е поискана сума в размер на 4 400 милиона евро, която е свързана изцяло с 11-ия ЕФР.

2.10.3. Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР

милиони евро

	Осми ЕФР	Девет и ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Средства, прехвърлени от закрити ЕФР	*627*	*1 625*	*–*	*–*	*2 252*	*2 252*

Тази позиция включва средствата, прехвърлени от закритите ЕФР към осмия и деветия ЕФР.

2.10.4. Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	Общо
Салдо към 31.12.2017 г.	**(2 503)**	**2 177**	**120**	**206**	**–**
Прехвърляне на отменени задължения към резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР от предходни ЕФР	*(7)*	*(40)*	*47*	*–*	*0*
Прехвърляне на отменени задължения към резерва за изпълнение на 11-ия ЕФР от предходни ЕФР	*–*	*–*	*(112)*	*112*	*–*
Салдо към 31.12.2018 г.	**(2 509)**	**2 137**	**55**	**317**	**–**
Прехвърляне на отменени задължения към резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР от предходни ЕФР	*(1)*	*(27)*	*28*	*–*	*(0)*
Прехвърляне на отменени задължения към резерва за изпълнение на 11-ия ЕФР от предходни ЕФР	*–*	*–*	*181*	*(181)*	*–*
Салдо към 31.12.2019 г.	**(2 510)**	**2 109**	**265**	**136**	**–**

Тази позиция включва средствата, прехвърлени между активните ЕФР.

След влизането в сила на Споразумението от Котону всички неизразходвани средства от предишни активни ЕФР се прехвърлят към последния открит ЕФР след отмяна на поетите задължения. Средствата, прехвърлени от други ЕФР, увеличават бюджетните кредити на получаващия фонд и намаляват бюджетните кредити на фонда, от който се прехвърлят. Средствата, прехвърлени към резерва за изпълнение на 10-ия и 11-ия ЕФР, могат да бъдат поети като задължение само при специфични условия, определени във вътрешните споразумения.

3. БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ

ПРИХОДИ

милиони евро

	Бележка	2019 г.	2018 г.
Приходи от операции без размяна	3.1	*28*	*4*
Приходи от операции с размяна	3.2	*46*	*57*
Общо		**74**	**60**

3.1. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАЦИИ БЕЗ РАЗМЯНА

милиони евро

	Бележка	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	2019 г.	2018 г.
Събиране на разходи		*0*	*0*	*9*	*4*	*13*	*21*
Събиране на средства по STABEX		*–*	*–*	*0*	*–*	*0*	*0*
Приходи от съфинансиране	3.1.1	*–*	*–*	*9*	*5*	*14*	*(17)*
Общо		**0**	**0**	**18**	**10**	**28**	**4**

Приходите от операции без размяна могат да бъдат разделени по режими на управление, както следва:

милиони евро

	2019 г.	2018 г.
Пряко управление		
Изпълнява се от:		
Комисията	*1*	*1*
Делегациите на ЕС	*6*	*3*
	6	**4**
Непряко управление		
Изпълнява се от:		
Трети държави	*15*	*(13)*
Международни организации	*5*	*12*
Частноправни органи със задължение за обществена услуга	*2*	*1*
	22	**–**
Общо	**28**	**4**

3.1.1. Приходи от съфинансиране

Получените вноски по съфинансирането изпълняват критериите за условни приходи от операции без размяна и като такива не следва да оказват въздействие върху отчета за финансовия резултат, когато той се получи. Вноските продължават да се вписват като пасиви (вж. бележка **2.6.1**), докато бъдат изпълнени условията, определени за дарените средства, т.е. докато бъдат направени допустимите разходи (вж. бележка **3.4**). Тогава съответната сума се признава в отчета за финансовия резултат като приходи от операции без размяна от съфинансиране. Следователно ефектът върху икономическия резултат за годината е нулев.

3.2. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАЦИИ С РАЗМЯНА

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	2019 г.	2018 г.
Финансови приходи	*(0)*	*(0)*	*3*	*4*	*7*	*10*
Други приходи	*1*	*6*	*21*	*12*	*39*	*46*
Общо	**1**	**6**	**24**	**16**	**46**	**57**

Финансовите приходи се състоят основно от натрупаните лихви по просрочени нареждания за събиране на вземания (6,6 милиона евро) и лихвите по предварителното финансиране. Другите приходи са свързани изцяло с приходи от курсови разлики. Съответните загуби от курсови разлики се вписват като други разходи (вж. бележка **3.6**).

РАЗХОДИ

3.3. ИНСТРУМЕНТИ ЗА ПОМОЩ

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	2019 г.	2018 г.
Програмирана помощ	*0*	*(0)*	*295*	*1 824*	*2 119*	*2 001*
Макроикономическа подкрепа	*–*	*29*	*–*	*–*	*29*	*26*
Секторна политика	*–*	*0*	*–*	*–*	*0*	*2*
Проекти в рамките на АКТБ	*–*	*2*	*272*	*678*	*951*	*827*
Спешна помощ	*–*	*4*	*12*	*97*	*112*	*873*
Институционална подкрепа	*–*	*–*	*0*	*7*	*7*	*18*
Вноски в доверителни фондове	*–*	*–*	*–*	*535*	*535*	*307*
Общо	**0**	**35**	**579**	**3 141**	**3 755**	**4 054**

Оперативните разходи на ЕФР обхващат различни инструменти за помощ и са под различни форми в зависимост от това как средствата се изплащат и управляват.

Намалението по тази функция представлява комбиниран ефект от увеличение на разходите по 11-ия ЕФР (2018 г.: 3 012 милиона евро) и намаление на разходи по 10-ия ЕФР (2018 г.: 984 милиона евро). Това съответства на жизнения цикъл на ЕФР и също така е свързано с промяната на броя на текущите договори по линия на тези ЕФР: През 2019 г. 11-ият ЕФР достигна изцяло нормален ритъм на изпълнение и поради това към 31 декември 2019 г. имаше значително повече текущи договори, за които бяха направени разходи. И обратно, през 2019 г. бяха изпълнени и приключени редица договори по линия на 10-ия ЕФР, което доведе до намаляване на разходите, направени по този ЕФР.

Както беше отбелязано по-специално в рамките на 11-ия ЕФР, в сравнение с 2018 г. структурата на разходите за инструменти за помощ е променена. По този ЕФР разходите за спешна помощ намаляха значително (2018 г.: 811 милиона евро), докато разходите, свързани с програмирана помощ, проектите между държавите от АКТБ и вноските в доверителните фондове, нараснаха значително (2018 г.: 1 468 милиона евро, съответно 410 милиона евро, съответно 307 милиона евро).

3.4. РАЗХОДИ ЗА СЪФИНАНСИРАНЕ

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	2019 г.	2018 г.
Съфинансиране	*–*	*–*	*9*	*5*	*14*	*(17)*

В тази позиция са включени разходите, направени по проекти за съфинансиране през 2019 г. Следва да се отбележи, че направените разходи включват прогнозните суми, свързани с разделянето на финансовите периоди (а оттам и корекции на прогнозните суми, свързани с миналата година).

Съответните приходи са били признати в отчета за финансовия резултат (вж. бележка **3.1.1**).

ИНСТРУМЕНТИ ЗА ПОМОЩ И РАЗХОДИ ЗА СЪФИНАНСИРАНЕ ПО ВИД УПРАВЛЕНИЕ

милиони евро

	2019 г.	2018 г.
Пряко управление		
Изпълнява се от:		
Комисията	*86*	*122*
Изпълнителните агенции на ЕС	*(13)*	*31*
Доверителни фондове	*483*	*594*
Делегациите на ЕС	*1 141*	*1 003*
	1 697	**1 750**
Непряко управление		
Изпълнява се от:		
ЕИБ и ЕИФ	*145*	*44*
Международни организации	*1 003*	*920*
Частноправни органи със задължение за обществена услуга	*126*	*114*
Публичноправни органи	*184*	*231*
Трети държави	*613*	*977*
Органи на ЕС с публично-частно партньорство	*1*	*1*
	2 073	**2 287**
Общо	**3 770**	**4 037**

3.5. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	2019 г.	2018 г.
Обезценка на вземания	*0*	*(2)*	*2*	*1*	*1*	*(7)*

В тази позиция са включени прогнозираните разходи за неподлежащи на събиране суми.

3.6. ДРУГИ РАЗХОДИ

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	2019 г.	2018 г.
Административни разходи и разходи в областта на ИТ	*–*	*–*	*(41)*	*262*	*220*	*112*
Провизия за рискове и разходи	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*	*(4)*
Реализирани загуби по търговски вземания	*–*	*2*	*1*	*1*	*3*	*1*
Загуби от валутно-курсови разлики	*1*	*6*	*21*	*9*	*37*	*39*
Общо	**1**	**8**	**(20)**	**272**	**260**	**148**

Тази позиция включва основно разходи за подкрепа, т.е. административните разходи, свързани с програмирането и изпълнението на ЕФР. Това включва разходи за изготвяне, последващи мерки, мониторинг и оценка на проектите, както и разходи за компютърни мрежи, техническа помощ и т.н.

4. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ И ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ ОПОВЕСТЕНИ ДАННИ

4.1. УСЛОВНИ АКТИВИ

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Гаранции за изпълнение	*–*	*10*	*5*	*0*	*15*	*11*
Гаранции за удържане	*–*	*5*	*4*	*–*	*9*	*7*
Общо	**–**	**15**	**8**	**0**	**24**	**17**

Гаранциите за изпълнение се изискват, за да се гарантира, че бенефициерите на средства от ЕФР изпълняват задълженията по своите договори с ЕФР.

Гаранциите за удържане се отнасят само за договорите за строителство. По принцип 10 % от междинните плащания за бенефициерите се задържат, за да се гарантира, че изпълнителите ще изпълнят своите задължения. Тези задържани суми се записват като платими суми. Ако възлагащият орган даде своето одобрение, изпълнителят може вместо това да внесе гаранция за удържане, която замества сумата, удържана от междинното плащане. Тези получени гаранции се посочват като условни активи.

За договорите, които се управляват под режим на непряко управление, гаранциите принадлежат на възлагащ орган, различен от ЕФР, и поради това те не се оповестяват от ЕФР.

4.2. ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ ОПОВЕСТЕНИ ДАННИ

4.2.1. Неизпълнени задължения, които още не са отчетени като разход

Посочената по-долу сума са бюджетните RAL (Reste à Liquider — неизпълнени поети задължения) минус свързаните с тях суми, включени като разходи в отчета за финансовия резултат. Бюджетните RAL са сума, която представлява поети задължения, за които плащанията и/или отмените все още не са извършени. Това е нормално следствие от съществуването на многогодишни програми.

милиони евро

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Неизпълнени задължения, които още не са отчетени като разход	*(0)*	*42*	*576*	*7 946*	*8 564*	*9 071*

Към 31 декември 2019 г. бюджетните RAL възлизат на 10 270 милиона евро (2018 г.: 10 616 милиона евро).

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Следните оповестени данни по отношение на управлението на финансовия риск на ЕФР се отнасят за касовите операции, извършвани от Комисията от името на ЕФР с цел прилагане на неговите ресурси.

5.1. ПОЛИТИКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА И ДЕЙНОСТИ ПО ХЕДЖИРАНЕ

Правилата и принципите на управление на касовите операции са посочени във Финансовия регламент за 11-ия ЕФР и във Вътрешното споразумение.

В резултат на посоченото по-горе регламентиране се прилагат следните основни принципи:

а) *Вноските на ЕФР се плащат от държавите членки по специални сметки, открити в емисионната банка на всяка държава членка или в определена от нея финансова институция. Сумите на вноските остават в тези специални сметки до момента, когато плащанията от ЕФР трябва да бъдат направени.*
б) *Вноските в ЕФР се правят от държавите членки в евро, а плащанията на ЕФР са в евро и в други валути.*
в) *Не може по банковите сметки, открити от Комисията от името на ЕФР, да се теглят суми, надвишаващи наличните.*

В допълнение към специалните сметки Комисията открива други банкови сметки на името на ЕФР във финансови институции (централни банки и търговски банки) с цел извършване на плащания и получаване на постъпления, различни от вноските на държавите членки към бюджета.

Касовите и платежните операции са силно автоматизирани и разчитат на модерни информационни системи. Прилагат се специални процедури, за да се гарантира сигурността на системата и да се осигури разделението на служебните задължения в съответствие с Финансовия регламент, стандартите на Комисията за вътрешен контрол и принципите за одит.

Набор от писмени насоки и процедури урежда управлението на касата и платежните операции с цел ограничаване на оперативния и финансовия риск и осигуряване на подходяща степен на контрол. Те обхващат различните области на действие, а съблюдаването на насоките и процедурите се проверява редовно.

5.2. ВАЛУТЕН РИСК

Експозиция на ЕФР на валутен риск в края на годината — нетна позиция

милиони евро

	31.12.2019 г.							31.12.2018 г.						
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Други	Общо	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Други	Общо
Финансови активи														
Вземания и средства, подлежащи на събиране	*–*	*–*	*–*	*–*	*115*	*8*	*123*	*63*	*–*	*0*	*–*	*67*	*8*	*138*
Пари и парични еквиваленти	*1*	*–*	*–*	*–*	*1 178*	*–*	*1 179*	*1*	*0*	*–*	*–*	*386*	*–*	*387*
	1	**–**	**–**	**–**	**1 293**	**8**	**1 302**	**64**	**0**	**0**	**–**	**453**	**8**	**525**
Финансови пасиви														
Нетекущи финансови пасиви	*–*	*–*	*–*	*–*	*(19)*	*–*	*(19)*	*–*	*–*	*–*	*–*	*(18)*	*–*	*(18)*
Задължения	*(7)*	*–*	*–*	*–*	*(509)*	*–*	*(516)*	*(1)*	*–*	*–*	*–*	*(218)*	*(22)*	*(241)*
	(7)	**–**	**–**	**–**	**(528)**	**–**	**(535)**	**(1)**	**–**	**–**	**–**	**(236)**	**(22)**	**(259)**
Общо	**(6)**	**–**	**–**	**–**	**765**	**8**	**767**	**63**	**0**	**0**	**–**	**217**	**(14)**	**267**

Всички вноски са в евро, а други валути се купуват само ако са необходими за извършване на плащания. В резултат касовите операции на ЕФР не са изложени на валутен риск.

5.3. ЛИХВЕН РИСК

ЕФР не използва заеми и в резултат на това не е изложен на лихвен риск.

Лихви се трупат от наличностите по различните му банкови сметки. Затова Комисията от името на ЕФР е въвела мерки за гарантиране на това, че начисляваната лихва редовно се адаптира към пазарните лихвени проценти, както и техните възможни колебания.

Вноските в бюджета на ЕФР се кредитират от всяка държава членка по специална сметка, открита във финансовата институция, създадена от нея. Тъй като лихвите, които се прилагат по отношение на тези сметки, могат понастоящем да са отрицателни, са въведени процедури за управление на средствата с цел свеждане до минимум на наличностите по тези сметки. Освен това в съответствие с Регламент (ЕС) 2016/888 на Съвета всяка отрицателна лихва по тези сметки се поема от съответната държава членка.

Върху овърнайт наличностите по сметки в търговски банки се начисляват лихви всеки ден. Лихвите върху наличностите по тези сметки се основават на плаващи пазарни лихви, към които се прилага договорен марж (положителен или отрицателен). За повечето сметки изчисляването на лихвата е свързано с пазарен референтен процент и се коригира така, че да отразява всички колебания на този лихвен процент. В резултат на това ЕФР не поема никакъв риск по неговите наличности да бъде начислена лихва, която е по-ниска от пазарната.

5.4. КРЕДИТЕН РИСК (РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА)

Финансови активи, които не са нито просрочени, нито обезценени:

милиони евро

	Общо	Непросрочени и необезценени	Просрочени, но необезценени		
			< 1 година	1—5 години	> 5 години
Вземания по операции с размяна и средства, подлежащи на събиране, по операции без размяна	*123*	*100*	*16*	*7*	*–*
Общо към 31.12.2019 г.	**123**	**100**	**16**	**7**	**–**
Вземания по операции с размяна и средства, подлежащи на събиране, по операции без размяна	*138*	*121*	*12*	*5*	*–*
Общо към 31.12.2018 г.	**138**	**121**	**12**	**5**	**–**

Финансови активи по категория на риска:

милиони евро

	31.12.2019 г.			31.12.2018 г.		
	Вземания	Парични средства	Общо	Вземания	Парични средства	Общо
Контрагенти с външен кредитен рейтинг						
Нискорисков и висок рейтинг	*7*	*958*	*965*	*5*	*303*	*308*
Горен среден рейтинг	*–*	*220*	*220*	*–*	*80*	*80*
Долен среден рейтинг	*–*	*1*	*1*	*–*	*4*	*4*
Неинвестиционен рейтинг	*–*	*0*	*0*	*–*	*0*	*0*
	7	**1 179**	**1 186**	**5**	**387**	**391**
Контрагенти без външен кредитен рейтинг						
Група 1 (длъжници без неизпълнени задължения в миналото)	*116*	*0*	*116*	*133*	*0*	*134*
Група 2 (длъжници с неизпълнени задължения в миналото)	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*

Общо	**116**	**0**	**116**	**133**	**0**	**134**
Общо	**123**	**1 179**	**1 302**	**138**	**387**	**525**

Средствата в категориите „неинвестиционен рейтинг" и „долен среден рейтинг" са свързани основно с вноските на държавите членки за ЕФР, платени по специалните сметки, открити от държавите членки в съответствие с член 20, параграф 3 от ФР за ЕФР. Съгласно този регламент сумата на тези вноски трябва да остане в тези специални сметки до момента, когато трябва да бъдат направени плащанията.

В съответствие с ФР за ЕФР по-голямата част от касовите ресурси на ЕФР се държат в специалните сметки, открити от държавите членки за плащане на техните вноски. Повечето от тези сметки са към министерствата на финансите на държавите членки или в националните централни банки. Тези институции носят най-нисък риск от контрагента за ЕФР (рискът се поема от държавите членки).

За частта от касовите ресурси на ЕФР, които са в търговски банки, с цел извършване на плащания, попълването на тези сметки се прави на принципа „точно навреме" и автоматично се управлява от системата на Комисията за управление на паричните наличности. По всяка сметка се запазват минимални наличности, пропорционални на средната сума на ежедневните плащания, направени от тази сметка. Ето защо сумите, оставащи за едно денонощие по тези сметки, постоянно се запазват на ниско равнище, което ограничава риска за ЕФР.

Освен това за подбора на търговските банки се прилагат специални насоки с цел минимизиране на риска от контрагента, на който е изложен ЕФР.

Всички търговски банки се подбират чрез покани за представяне на предложения. Минималният краткосрочен кредитен рейтинг за допускане до тръжната процедура е Moody's P-1 или негов еквивалент (S&P A-1 или Fitch F1). При специални и надлежно обосновани обстоятелства може да бъде прието по-ниско равнище.

5.5. ЛИКВИДЕН РИСК

Анализ на срока на финансовите пасиви по оставащия срок по договора

милиони евро

	< 1 година	1—5 години	> 5 години	Общо
Финансови пасиви	*516*	*2*	*17*	*535*
Общо към 31.12.2019	**516**	**6**	**22**	**516**
Финансови пасиви	*241*	*7*	*11*	*259*
Общо към 31.12.2018	**241**	**7**	**11**	**259**

Бюджетните принципи, които се прилагат за ЕФР, гарантират, че общите парични ресурси за бюджетния период са винаги достатъчни за извършване на всички плащания. Действително всички вноски от държавите членки са равни на общата сума на бюджетните кредити за плащания за съответния бюджетен период.

Вноските от държавите членки за ЕФР обаче се изплащат на три транша за година, докато плащанията подлежат на сезонност.

С цел касовите ресурси да бъдат винаги достатъчни за покриване на плащанията, които трябва да бъдат направени в даден месец, редовно се обменя информация за касовата наличност между касата на Комисията и съответните разплащателни отдели.

В допълнение към горното, в контекста на касовите операции на ЕФР автоматичните инструменти за управление ежедневно гарантират наличието на достатъчна ликвидност по всяка банкова сметка на ЕФР.

6. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на ЕФР са доверителният фонд „Беку", Доверителният фонд на ЕС за Африка и Европейската комисия. Операциите между тези субекти се осъществяват като част от обичайните операции на ЕФР и поради това не са необходими специални изисквания за оповестяването за тези операции в съответствие със счетоводните правила на ЕС.

ЕФР няма отделно управление, тъй като се управлява от Комисията. Финансовите права на служителите на ключова ръководна длъжност в ЕС, в това число Комисията, са посочени в консолидираните годишни отчети на Европейския съюз в раздел 7.2 „Финансови права на служителите на ключова ръководна длъжност".

7. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС

Към датата на предаване на настоящите междинни отчети освен изтъкнатия по-долу въпрос счетоводителят на ЕФР не е забелязал, нито му е било докладвано за някакви съществени въпроси, които биха наложили отделно оповестяване в този раздел. Годишните отчети и свързаните с тях бележки бяха подготвени, като бяха използвани най-актуалните налични данни, и това е отразено в представената по-горе информация.

Оттегляне на Обединеното кралство от Европейския съюз

На 1 февруари 2020 г. Обединеното кралство престана да бъде държава — членка на Европейския съюз. След като между двете страни беше сключено Споразумението за оттегляне на Обединеното кралство Великобритания и Северна Ирландия от Европейския съюз и Европейската общност за атомна енергия („Споразумението за оттегляне"), Обединеното кралство пое ангажимент да изплати всички свои задължения по настоящата МФР и предходните финансови перспективи, както би направило, ако продължаваше да бъде държава членка.

В Споразумението за оттегляне се посочва, че Обединеното кралство остава страна по ЕФР до приключването на 11-ия ЕФР и всички предишни неприключени ЕФР и поема същите задължения като държавите членки съгласно Вътрешното споразумение, с ЕФР което е създаден, както и задълженията, произтичащи от предишни ЕФР, до тяхното приключване. Обединеното кралство може да участва в Комитета на ЕФР като наблюдател без право на глас.

В Споразумението за оттегляне се посочва също, че ако сумите от проекти по 10-ия ЕФР или от предходни ЕФР не са поети като задължения или са отменени към датата на влизане в сила на това споразумение, делът на Обединеното кралство от тези суми няма да се използва повторно. Същото се отнася за дела на Обединеното кралство от сумите, които не са поети като задължение или са отменени по 11-ия ЕФР след 31 декември 2020 г.

Към момента на предаване на настоящите междинни отчети и въз основа на сключеното и вече действащо Споразумение за оттегляне няма финансово отражение, което трябва да бъде отчетено в годишните отчети на ЕФР за 2019 г.

Коронавирус 2019 г. (COVID-19)

Разпространението на коронавируса през първото тримесечие на 2020 г. оказа голямо въздействие в световен мащаб, включително на финансовите пазари, на които настъпи значителен спад във всички основни показатели. Това доведе до увеличаване на нестабилността на стойността на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност, включително тези в счетоводния баланс на ЕФР. Предвид че разпространението на коронавируса е некоригиращо събитие, то не изисква никакви корекции на отчетените стойности. За последващите отчетни периоди COVID-19 вероятно ще засегне признаването и оценяването на някои активи и пасиви във финансовите отчети. Въз основа на информацията, налична към момента на предаване на настоящите междинни отчети, финансовите последици от разпространението на коронавируса не могат да бъдат определени по надлежен начин.

8. РАВНЕНИЕ НА ИКОНОМИЧЕСКИЯ РЕЗУЛТАТ С БЮДЖЕТНИЯ РЕЗУЛТАТ

Икономическият резултат за годината се изчислява въз основа на принципите на счетоводната отчетност на базата на текущо начисляване. Бюджетният резултат обаче е основан на правилата за касова отчетност. Тъй като икономическият и бюджетният резултат обхващат едни и същи оперативни трансакции, гарантирането на тяхната равняемост представлява полезна проверка. Таблицата по-долу показва това равнение, като подчертава ключовите равняващи се суми, разделени на приходни и разходни позиции. Бележките към таблицата предоставят допълнителна информация относно естеството на ключовите позиции за равнение.

милиони

	2019 г.	2018 г.
ИКОНОМИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА	**(3 956)**	**(4 118)**
Приходи		
Вземания, които не засягат бюджетния резултат	*–*	*(1)*
Вземания, установени през текущата година, но все още несъбрани	*(16)*	*(11)*
Вземания, установени през предходни години и събрани през текущата	*23*	*11*
Нетен ефект на предварителното финансиране	*53*	*36*
Начислени приходи (нетни)	*(67)*	*(39)*
Други	*(3)*	*(1)*
Разходи		
Разходи за текущата година, още неизплатени	*107*	*115*
Разходи от предходни години, платени през текущата година	*(672)*	*(366)*
Нетен ефект на предварителното финансиране	*(44)*	*(179)*
Начислени разходи (нетни)	*719*	*484*
БЮДЖЕТЕН РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА	**(3 856)**	**(4 069)**

8.1. РАВНЯВАНЕ НА ПОЗИЦИИ — ПРИХОДИ

Бюджетните приходи за дадена финансова година съответстват на събраните приходи от вземанията, установени в хода на годината, и на събраните суми от вземанията, установени през предходни години.

Вземанията, които не засягат бюджетния резултат, се записват в икономическия резултат, но от бюджетна перспектива не могат да се смятат за приходи, тъй като получената сума се прехвърля към резервите и не може да бъде отново поета като задължение без решение на Съвета.

Вземанията, които са установени през текущата година, но все още не са събрани, трябва да бъдат приспаднати от икономическия резултат за целите на равнението, тъй като не са част от бюджетните приходи. **Обратно, вземанията, установени през предходни години и събрани през текущата година**, трябва да бъдат добавени към икономическия резултат за целите на равнението.

Нетният ефект на предварителното финансиране се отнася до уравняването на предварителното финансиране със сумите, събрани от бенефициерите. Тези парични постъпления представляват бюджетни приходи, но не оказват влияние върху икономическия резултат и следователно трябва да бъдат добавени за целите на равнението.

Нетните начислени приходи се състоят главно от начисленията, направени за целите на разделянето на финансовите периоди в края на годината. Взема се предвид само нетният ефект, т.е. начислените приходи за текущата година минус корекцията на начислените приходи от предходната година.

8.2. РАВНЯВАНЕ НА ПОЗИЦИИ — РАЗХОДИ

Разходите за текущата година, които все още не са изплатени, трябва да се добавят за целите на равнението, тъй като те са включени в икономическия резултат, но не са част от бюджетните разходи. Обратно, **разходите от предходни години, платени през текущата година**, трябва да бъдат приспаднати от икономическия резултат за целите на равнението, тъй като те са част от бюджетните разходи за текущата година, но или нямат отражение върху икономическия резултат, или намаляват разходите в случай на корекции.

Паричните постъпления от **анулирани плащания** не засягат икономическия резултат, но засягат бюджетния резултат.

Нетният ефект на предварителното финансиране е комбинация от новите суми по предварително финансиране, платени през текущата година (признати като бюджетни разходи за годината), и уравняването на предварителното финансиране, платено през текущата година или предходни години, чрез приемането на допустимите разходи. Последните представляват разход от гледна точка на начисляването, но не и в бюджетните сметки, тъй като плащането на първоначалната сума по предварителното финансиране вече е било счетено за бюджетен разход в момента на извършването на плащането.

Нетните начислени разходи се състоят главно от начисленията, направени за целите на разделянето на финансовите периоди в края на годината, т.е. допустимите разходи, направени от бенефициерите на средства от ЕФР, за които обаче все още не е съобщено на ЕФР. Взема се предвид само нетният ефект, т.е. начислените разходи за текущата година минус корекцията на начислените разходи от предходната година.

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛНИТЕ ФОНДОВЕ НА ЕС, КОНСОЛИДИРАНИ В ЕФР

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“ ЗА 2019 Г.

Следва да се отбележи, че поради закръглянето на цифрите в хиляди евро някои финансови данни в таблиците може да изглеждат грешни.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОВЕРИТЕЛНИЯ ФОНД НА ЕС „БЕКУ"

Обща информация относно доверителните фондове на Съюза

В съответствие с членове 234 и 235 от Финансовия регламент, приложим за общия бюджет на Съюза (ФР на ЕС)[4] и член 35 от Финансовия регламент, приложим за 11-ия ЕФР (ФР на ЕФР)[5], Европейската комисия може да създава доверителни фондове на Съюза за външни дейности („доверителни фондове на ЕС"). Доверителните фондове на Съюза се създават по силата на споразумение, сключено с други донори, за действия при спешни ситуации и след спешни ситуации, необходими за реагиране на криза или за тематични действия.

Доверителните фондове на Съюза се създават от Европейската комисия с решение след консултация или одобрение от Европейския парламент и Съвета. Това решение включва учредително споразумение с други донори.

Доверителните фондове на Съюза се създават и изпълняват само при следните условия:

- Намесата на Съюза има добавена стойност: целите на доверителните фондове на Съюза, по-специално поради своя мащаб или потенциални последици, могат да бъдат постигнати по-добре на равнището на Съюза, отколкото на национално равнище, а използването на съществуващите финансови инструменти не би било достатъчно за постигане на целите на политиката на Съюза;
- доверителните фондове на Съюза осигуряват ясна политическа видимост на Съюза и управленски преимущества, както и по-добър контрол от страна на Съюза върху рисковете и плащането на вноските на Съюза и на другите донори;
- доверителните фондове на Съюза не дублират други съществуващи пътища за финансиране или сходни инструменти, без да добавят нищо;
- целите на доверителните фондове на Съюза съответстват на целите на инструмента на Съюза или на бюджетната позиция, от които се финансират.

За всеки доверителен фонд на Съюза се създава управителен съвет, председателстван от Комисията, с цел да се осигури справедливо представителство на донорите и да се вземат решения за използването на средствата. Управителният съвет включва представител на всяка неучастваща държава членка като наблюдател. Правилата за състава на управителния съвет и неговият вътрешен правилник се определят в учредителното споразумение на доверителния фонд на Съюза.

Доверителните фондове на Съюза се създават за ограничен срок, определен в тяхното учредително споразумение. Този срок може да бъде удължен при поискване от управителния съвет на доверителния фонд на Съюза и при представяне от страна на Комисията на доклад, който обосновава удължаването. Европейският парламент и/или Съветът могат да изискат от Комисията да спре бюджетните кредити за доверителния фонд или да преразгледа учредителния акт с оглед на неговата ликвидация.

Счетоводителят на Комисията изпълнява функциите на счетоводител на доверителните фондове на Съюза. Счетоводителят отговаря за определянето на счетоводните процедури и сметкоплана, които са общи за всички доверителни фондове на Съюза. Вътрешният одитор на Комисията, OLAF и Сметната палата упражняват спрямо доверителните фондове на Съюза същите правомощия като упражняваните от тях спрямо останалите действия, извършвани от Комисията. Доверителните фондове на Съюза подлежат всяка година на независим външен одит.

Съществуващи доверителни фондове на ЕС

Към днешна дата Комисията е създала четири доверителни фонда на ЕС:

- **Доверителен фонд на ЕС „Беку"**, чиято цел е да подпомогне всички аспекти на излизането от кризата на Централноафриканската република и нейните усилия за възстановяване. Създаден на 15 юли 2014 г.;

[4] Регламент (ЕС, Евратом) 2018/1046 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юли 2018 г. за финансовите правила, приложими за общия бюджет на Съюза.

[5] Регламент (ЕС) 2018/1877 на Съвета от 26 ноември 2018 г. относно финансовия регламент, приложим за 11-ия Европейски фонд за развитие, и за отмяна на Регламент (ЕС) 2015/323.

- **Доверителен фонд на ЕС „Мадад"** — регионален доверителен фонд на Европейския съюз в отговор на кризата в Сирия. Създаден на 15 декември 2014 г.;

- **Доверителен фонд на ЕС за Африка**, извънреден доверителен фонд на Европейския съюз за стабилност и преодоляване на първопричините за незаконната миграция и разселването на хора в Африка. Създаден на 12 ноември 2015 г.;

- **Доверителен фонд на ЕС „Колумбия"** за подпомагане на изпълнението на мирното споразумение в ранното възстановяване и стабилизиране след конфликти. Създаден на 12 декември 2016 г.

Доверителен фонд на ЕС „Беку"

Първият многостранен донорски доверителен фонд на ЕС, наречен „Беку", което означава „надежда" на езика санго, беше създаден на 15 юли 2014 г. от Комисията (представлявана от ГД DEVCO, ГД ECHO и ЕСВД) и три държави — членки на ЕС (Германия, Франция и Нидерландия), с цел да се насърчи стабилизирането и възстановяването на Централноафриканската република. Той е създаден за максимален срок от 60 месеца. През май 2019 г. ЕС одобри удължаване на срока на действие на доверителния фонд на ЕС „Беку" до декември 2020 г., като по този начин общата му продължителност стана 78 месеца.

Управителният съвет и оперативният комитет на доверителния фонд на ЕС „Беку" са съставени от представители на донорите и на Комисията и от наблюдатели.Управителният съвет приема и прави преглед на стратегията на доверителния фонд на ЕС. Управителният съвет заседава поне веднъж годишно.

Оперативният комитет разглежда, одобрява и надзирава изпълнението на действията, финансирани от фонда. Също така комитетът одобрява годишните отчети и годишните доклади относно дейностите, финансирани от доверителния фонд.

Годишни отчети на доверителния фонд „Беку"

В съответствие с член 8 от Споразумението за създаване на Доверителен фонд на Европейския съюз за Централноафриканската република — доверителен фонд на ЕС „Беку", и с член 11.2.1. от Учредителното споразумение, годишните отчети се състоят от две части: 1) годишния финансов отчет, за който отговаря управителят на доверителния фонд на ЕС, и 2) годишните финансови отчети, изготвени от счетоводителя на Комисията, който, по силата на същия член, е счетоводител и на доверителния фонд.

В съответствие с член 8 от Учредителното споразумение финансовите отчети се изготвят по счетоводните правила, приети от счетоводителя на Комисията (счетоводни правила на ЕС, ЕСП), които се основават на международните счетоводни стандарти за публичния сектор (МССПС).

Годишните отчети подлежат на независим външен одит, като окончателните годишни отчети се представят от управителя на доверителния фонд на ЕС и от счетоводителя на оперативния комитет за одобрение (член 8.3.4, буква в).

Годишните отчети на доверителния фонд на ЕС „Беку" са консолидирани в годишните отчети на Европейския фонд за развитие.

Основни моменти през годината

От създаването си през юли 2014 г. доверителният фонд на ЕС „Беку" е приел 19 програми и е достигнал до над 2,5 милиона бенефициери. Програмите са предназначени за подпомогане на Централноафриканската република (ЦАР) и нейното население след кризата от 2013 г. По-конкретно доверителният фонд на ЕС „Беку" има за цел да гарантира достъп до основни услуги (предимно здравеопазване, водоснабдяване и канализация), да подпомага икономическото възстановяване и създаването на работни места и да насърчава социалното сближаване и помирението.

Въпреки наличието на демократично избрано правителство и подписването на мирно споразумение през февруари 2019 г., положението със сигурността в ЦАР продължава да е нестабилно. В този сложен и нестабилен контекст доверителният фонд на ЕС „Беку" се възползва в пълна степен от своите сравнителни предимства на гъвкавост и приспособимост към променящите се обстоятелства. Освен това доверителният фонд на ЕС „Беку" продължава да бъде единственият инструмент за

изграждане на устойчивост както за населението, така и за държавата, при прилагането на истински подход за установяване на връзка между помощ, възстановяване и развитие (LRRD).

Като се има предвид настоящата ситуация в ЦАР, през май 2019 г. ЕС одобри удължаване на срока на действие на доверителния фонд на ЕС „Беку" до декември 2020 г., като по този начин от 60 месеца общата му продължителност стана 78 месеца. Официалната процедура, която включваше консултация с Европейския парламент и Съвета, започна през 2018 г. след официално искане, отправено от управителния съвет на доверителния фонд на ЕС.

Оперативните акценти за 2019 г. са следните:

- През май, след подписването на мирното споразумение, доверителният фонд на ЕС „Беку" прие нови многосекторни действия за подкрепа на социално-икономическото възстановяване в югоизточната част на страната — район, който преди това беше недостъпен. Това действие цели подновяване на социалния договор между държавата и населението чрез подпомагане на икономическото възстановяване, възстановяване на основните медицински, водоснабдителни и канализационни услуги, насърчаване на диалога и социалното сближаване, както и укрепване на местните органи и възстановяване на държавността. Отпуснат бюджет: 18 милиона евро.

- През октомври доверителният фонд на ЕС „Беку" прие програма в подкрепа на насърчаването на предприемачеството в градските и селските райони на обща стойност 15 милиона евро. Беше приет и нов механизъм за техническа и комуникационна помощ. Освен това доверителният фонд на ЕС „Беку" увеличи бюджета за три текущи действия в сектора на здравеопазването (допълнителни 21,76 милиона евро), овластяването на жените (допълнителни 0,5 милиона евро) и социално-икономическото възстановяване (допълнителни 0,78 милиона евро).

- След удължаването на срока на действие на доверителния фонд на ЕС „Беку" оперативната стратегия за периода 2019—2020 г. беше приета на заседанието на управителния съвет през ноември. В нея се определят три широкобхватни сектора на интервенция, които продължават да са от значение за доверителния фонд на ЕС: i) социални сектори (основно здравеопазване и водоснабдяване и канализация); ii) действия в полза на икономическата устойчивост и възстановяване; и iii) засилена подкрепа за възстановяването на държавността и за усилията за помирение.

- Проектите на доверителния фонд на ЕС „Беку" бяха повлияни от несигурността (локализирани конфликти в Бангуи и във вътрешността на страната, последвани от периоди на относителна стабилност), но също така и от засилената координация между правителството, партньорите и хуманитарните организации.

От финансова гледна точка в края на 2019 г. ангажиментите, поети от вносителите в доверителния фонд на ЕС, възлизаха на повече от 296 милиона евро. Това представлява увеличение с 53 милиона евро в сравнение с 2018 г. От тези 295 милиона евро 31 милиона евро все още не са сертифицирани.

Що се отнася до договорите, през 2019 г. доверителният фонд на ЕС „Беку" е подписал 11 нови договора на обща стойност от над 28 милиона евро. Те допринасят за изпълнението на неговите програми в секторите на здравеопазването, устойчивостта на селските райони и създаването на работни места, отварянето на регионите и социално-икономическото възстановяване.

И не на последно място, през 2019 г. към плащанията, направени през предходните години, бяха добавени близо 32 милиона евро; от създаването на доверителния фонд на ЕС „Беку" общият размер на платените вноски достигна близо 151 милиона евро.

Във финансовите отчети въздействието на горепосочените дейности е най-видимо в областта на:

- предварителното финансиране: намаление от 11 405 000 EUR в резултат на осчетоводяване през 2019 г. на неприключени към края на 2018 г. суми и на намаляване на авансовите плащания;
- парите и паричните еквиваленти: увеличение в размер на 3 506 000 EUR (вж. отчета за паричните потоци), което се дължи основно на намалелите плащания по предварителното финансиране;

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

хиляди евро

	Бележка	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Предварително финансиране		*3 273*	*3 443*
		3 273	**3 443**
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Предварително финансиране		*18 312*	*29 546*
Вземания по операции с размяна и средства, подлежащи на събиране, по операции без размяна		*1 853*	*1 138*
Пари и парични еквиваленти		*17 432*	*13 926*
		37 597	**44 611**
ОБЩО АКТИВИ		**40 870**	**48 054**
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Финансови пасиви		*(29 727)*	*(42 737)*
		(29 727)	**(42 737)**
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Задължения		*(10)*	*(918)*
Начислени разходи и приходи за бъдещи периоди		*(11 133)*	*(4 399)*
		(11 143)	**(5 317)**
ОБЩО ПАСИВИ		**(40 870)**	**(48 054)**
НЕТНИ АКТИВИ		**–**	**–**
ФОНДОВЕ И РЕЗЕРВИ			
Вноски от членовете		–	–
Натрупан излишък		–	–
Икономически резултат за годината		–	–
НЕТНИ АКТИВИ		**–**	**–**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ

хиляди евро

	Бележка	2019 г.	2018 г.
ПРИХОДИ			
Приходи от операции без размяна			
Приходи от дарения		*48 343*	*33 682*
Събиране на разходи		*68*	*–*
		48 410	**33 682**
Приходи от операции с размяна			
Финансови приходи		*(2)*	*1*
		(2)	**1**
Общо приходи		**48 408**	**33 683**
РАЗХОДИ			
Оперативни разходи		*(47 620)*	*(32 825)*
Други разходи		*(789)*	*(858)*
Общо разходи		**(48 408)**	**(33 683)**
ИКОНОМИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА		**–**	**–**

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

хиляди евро

	2019 г.	2018 г.
(Увеличение)/намаление на предварителното финансиране	*11 405*	*(24 839)*
(Увеличение)/намаление на вземанията по операции с размяна и на средствата, подлежащи на събиране, по операции без размяна	*(715)*	*(261)*
Увеличение/(намаление) на финансовите пасиви	*(13 010)*	*(1 982)*
Увеличение/(намаление) на задълженията	*(908)*	*202*
Увеличение/(намаление) на начислените разходи и приходите за бъдещи периоди	*6 734*	*863*
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	**3 506**	**(26 017)**
Нетно увеличение/(намаление) на парите и паричните еквиваленти	*3 506*	*(26 017)*
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	*13 926*	*39 943*
Пари и парични еквиваленти в края на годината	*17 432*	*13 926*

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛНИЯ ФОНД НА ЕС ЗА АФРИКА ЗА 2019 Г.

Следва да се отбележи, че поради закръглянето на цифрите в хиляди евро някои финансови данни в таблиците може да изглеждат грешни.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОВЕРИТЕЛНИЯ ФОНД НА ЕС ЗА АФРИКА

Обща информация относно доверителните фондове на ЕС

В съответствие с членове 234 и 235 от Финансовия регламент, приложим за общия бюджет на Съюза (ФР на ЕС)[6] и член 35 от Финансовия регламент, приложим за 11-ия ЕФР (ФР на ЕФР)[7], Европейската комисия може да създава доверителни фондове на Съюза за външни дейности („доверителни фондове на Съюза"). Доверителните фондове на Съюза се създават по силата на споразумение, сключено с други донори, за действия при спешни ситуации и след спешни ситуации, необходими за реагиране на криза или за тематични действия.

Доверителните фондове на Съюза се създават от Европейската комисия с решение, взето след консултация с Европейския парламент и Съвета във връзка с одобрението. Това решение включва учредително споразумение с други донори.

Доверителните фондове на Съюза се създават и изпълняват само при следните условия:

- Намесата на Съюза има добавена стойност: целите на доверителните фондове на Съюза, по-специално поради своя мащаб или потенциални последици, могат да бъдат постигнати по-добре на равнището на Съюза, отколкото на национално равнище, а използването на съществуващите финансови инструменти не би било достатъчно за постигане на целите на политиката на Съюза;
- доверителните фондове на Съюза осигуряват ясна политическа видимост на Съюза и управленски преимущества, както и по-добър контрол от страна на Съюза върху рисковете и плащането на вноските на Съюза и на другите донори;
- доверителните фондове на Съюза не дублират други съществуващи пътища за финансиране или сходни инструменти, без да добавят нищо;
- целите на доверителните фондове на Съюза съответстват на целите на инструмента на Съюза или на бюджетната позиция, от които се финансират.

За всеки доверителен фонд на Съюза се създава управителен съвет, председателстван от Комисията, с цел да се осигури справедливо представителство на донорите, както и с цел да се вземат решения за използването на средствата. Управителният съвет включва представител на всяка неучастваща държава членка като наблюдател. Правилата за състава на управителния съвет и неговият вътрешен правилник се определят в учредителното споразумение на доверителния фонд на Съюза.

Доверителните фондове на Съюза се създават за ограничен срок, определен в тяхното учредително споразумение. Този срок може да бъде удължен при поискване от управителния съвет на доверителния фонд на Съюза и при представяне от страна на Комисията на доклад, който обосновава удължаването. Европейският парламент и/или Съветът могат да изискат от Комисията да спре бюджетните кредити за доверителния фонд или да преразгледа учредителния акт с оглед на неговата ликвидация.

Счетоводителят на Комисията изпълнява функциите на счетоводител на доверителните фондове на Съюза. Счетоводителят отговаря за определянето на счетоводните процедури и сметкоплана, които са общи за всички доверителни фондове на Съюза. Вътрешният одитор на Комисията, OLAF и Сметната палата упражняват спрямо доверителните фондове на Съюза същите правомощия като упражняваните от тях спрямо останалите действия, извършвани от Комисията. Доверителните фондове на Съюза подлежат всяка година на независим външен одит.

Съществуващи доверителни фондове на ЕС

Към днешна дата Комисията е създала четири доверителни фонда на ЕС:

- **Доверителен фонд на ЕС „Беку"**, чиято цел е да подпомогне всички аспекти на излизането от кризата на Централноафриканската република и нейните усилия за възстановяване. Създаден на 15 юли 2014 г.;

- **Доверителен фонд на ЕС „Мадад"** — регионален доверителен фонд на Европейския съюз в отговор на кризата в Сирия. Създаден на 15 декември 2014 г.;

[6] Регламент (ЕС, Евратом) 2018/1046 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юли 2018 г. за финансовите правила, приложими за общия бюджет на Съюза.

[7] Регламент (ЕС) 2018/1877 на Съвета от 26 ноември 2018 г. относно финансовия регламент, приложим за 11-ия Европейски фонд за развитие, и за отмяна на Регламент (ЕС) 2015/323.

- **Доверителен фонд на ЕС за Африка**, извънреден доверителен фонд на Европейския съюз за стабилност и преодоляване на първопричините за незаконната миграция и разселването на хора в Африка. Създаден на 12 ноември 2015 г.;

- **Доверителен фонд на ЕС „Колумбия"** за подпомагане на изпълнението на мирното споразумение в ранното възстановяване и стабилизиране след конфликти. Създаден на 12 декември 2016 г.

Доверителен фонд на ЕС за Африка

Извънредният доверителен фонд на Европейския съюз за стабилност и преодоляване на първопричините за незаконната миграция и разселването на хора в Африка („ДФЕС Африка") беше стартиран на 12 ноември 2015 г. по време на срещата на върха във Валета по въпросите на миграцията. Основните цели на този доверителен фонд са да подкрепя всички аспекти на стабилността и да допринася за по-доброто управление на миграцията, както и да преодолява първопричините за дестабилизацията, насилственото разселване и незаконната миграция, по-специално чрез насърчаване на устойчивостта, икономическите възможности, равните възможности, сигурността и развитието и чрез предотвратяване на нарушенията на правата на човека.

Доверителният фонд действа в три основни географски области, а именно региона на Сахел и района на езерото Чад, Африканския рог и Северна Африка. В зависимост от конкретния случай отговарящите на условията съседни държави могат да се възползват от проектите по линия на доверителния фонд. Доверителният фонд е създаден за ограничен срок — до 31 декември 2020 г., за да се осигурят краткосрочни и средносрочни ответни действия по отношение на предизвикателствата, пред които са изправени регионите. Доверителният фонд се управлява от Брюксел.

Съветът на доверителния фонд и оперативният комитет на ДФЕС Африка са съставени от представители на донорите и на Комисията, както и от представители на неучастващите държави членки, на органите на допустимите държави и на регионални организации като наблюдатели.

Управителният съвет определя и прави преглед на стратегията на доверителния фонд на ЕС. Управителният съвет заседава поне веднъж годишно.

Оперативният комитет разглежда, одобрява и надзирава изпълнението на действията, финансирани от фонда. Комитетът също одобрява годишните отчети и годишните доклади относно дейностите, финансирани от доверителния фонд.

Годишни отчети на Доверителния фонд на ЕС за Африка

В съответствие с член 7 от Споразумението за създаване на Извънреден доверителен фонд на Европейския съюз за стабилност и преодоляване на първопричините за незаконната миграция и разселването на хора в Африка и вътрешните му правила („Учредително споразумение") годишните отчети се състоят от две части: 1) годишния финансов отчет, за който отговаря управителят на доверителния фонд на ЕС, и 2) годишните финансови отчети, изготвени от счетоводителя на Комисията, който, по силата на същите членове, е счетоводител и на доверителния фонд.

В съответствие с член 8 от Учредителното споразумение финансовите отчети се изготвят по счетоводните правила, приети от счетоводителя на Комисията (счетоводни правила на ЕС, ЕСП), които се основават на международните счетоводни стандарти за публичния сектор (МССПС).

Годишните отчети подлежат на независим външен одит, като окончателните годишни отчети се представят от управителя на доверителния фонд на ЕС и от счетоводителя на оперативния комитет за одобрение (член 8.3.4, буква в).

Основни моменти през годината

През 2019 г. Извънредният доверителен фонд на ЕС за Африка се доказа отново като бърз и ефективен инструмент за изпълнение. Той улесни политическия диалог с африканските страни партньори, приложи новаторски подходи и даде осезаеми резултати в трите региона на доверителния фонд на ЕС (Сахел и езерото Чад, Африканския рог и Северна Африка), като обедини финансиране и експертен опит, произхождащи от широк кръг заинтересовани страни.

Доверителният фонд на ЕС консолидира допълнително постиженията си, действайки в партньорство с агенциите за развитие на държавите — членки на ЕС, организациите на ООН, НПО и държавите

партньори, чрез одобрението на още 36 програми и 16 допълнителни програми в трите региона от страна на оперативните комитети на обща стойност от 851 милиона евро[8]. Така одобрените програми стават общо 223, а общият размер на бюджета за тях е в размер на 4,4 милиарда евро[8]. През 2019 г. бяха подписани нови договори на стойност 951 милиона евро с партньори по изпълнението, с което общият размер на подписаните договори достигна 3,4 милиарда евро. До края на 2019 г. плащанията достигнаха около 2 милиарда евро.

През 2019 г. Доверителният фонд на ЕС продължи да работи за постигането на двете цели за насърчаване на стабилността и за справяне с първопричините за принудителното разселване и незаконната миграция в регионите на Сахел и езерото Чад, Африканския рог и Северна Африка. Доверителният фонд на ЕС продължи да се стреми към балансиран подход за справяне с предизвикателствата на незаконната миграция, като се съсредоточи върху области от взаимен интерес за ЕС и Африка. Сред тях са борбата с незаконното превеждане през граница на мигранти и с трафика на хора, както и подкрепата за доброволното връщане и трайната реинтеграция на мигрантите в тяхната държава на произход.

Миналата година Доверителният фонд на ЕС се възползва от допълнителни финансови ангажименти в размер на 486,6 милиона евро, в т.ч. 101 милиона евро от държавите — членки на ЕС, и други донори. В резултат на това към 31 декември 2019 г. общият размер на средствата, за които беше поет ангажимент да бъдат предоставени на доверителния фонд на ЕС, възлизаха на почти 4,7 милиарда евро, от които за 590 милиона евро беше поет ангажимент от страна на държавите — членки на ЕС, и други донори (Норвегия и Швейцария).

Доверителният фонд на ЕС продължи да работи в стабилно сътрудничество с широк кръг от партньори по изпълнението (агенции на държавите членки, ООН и международни организации, местни и международни НПО) по същия начин както през 2018 г.

Също така Доверителният фонд на ЕС започна да изпълнява препоръките, формулирани от Европейската сметна палата в нейния специален доклад, публикуван в края на 2018 г. По-специално Комисията засили прозрачността и основания на доказателства подход на Доверителния фонд на ЕС, по-специално чрез приемането на рамка за оценка на риска и преразглеждането на оперативните рамки на трите региона, приети първоначално през 2016 г.

През цялата година докладите за системата за мониторинг и обучение в регионите на Сахел и езерото Чад и на Африканския рог продължиха да показват осезаемите резултати, постигнати от Доверителния фонд на ЕС в различни области на дейност. Регионът на Северна Африка е създал своя рамка за мониторинг и обучение с цел насочване на действията на Доверителния фонд на ЕС в региона и гарантиране на отчетност. Първият му доклад, публикуван през септември 2019 г., вече е на разположение на уебсайта на Доверителния фонд на ЕС заедно с докладите за системата за мониторинг и обучение на другите два региона.

Средносрочната оценка на Доверителния фонд на ЕС напредваше добре през годината. Екипът за оценка избра около 50 програми за преглед и посети четири държави от трите региона (Сенегал, Нигер, Етиопия и Мароко), като същевременно разчита на национални консултанти за посещението и събирането на информация за проектите в Сомалия и Либия. Окончателният доклад от междинната оценка се очаква през април 2020 г.

Чрез засилване на комуникацията бяха подобрени отчетността и прозрачността, при това в ситуация на продължаваща уязвимост. Това беше направено чрез редовно актуализиране на уебсайта на Доверителния фонд на ЕС, публикуване на публикации в социалните медии и организиране на комуникационни мероприятия, като например две фотографски изложби.

Регионът на Сахел и езерото Чад продължи да бъде изправен пред хуманитарни и екологични предизвикателства и предизвикателства, свързани с развитието и със сигурността, и се сблъсква по-специално с влошаване на положението в Мали и Буркина Фасо. В този контекст Доверителният фонд на ЕС одобри нови програми на обща стойност 302,1 милиона евро[8], като допринесе за усилията за стабилизиране в региона, което ще способства за укрепването на връзката между хуманитарните действия, развитието и мира. Над 70 % от одобреното финансиране ще допринесе за засилване на устойчивостта и подобряване на управлението и сигурността в региона. Повече от 20 % ще допринесат допълнително за инициативата на Доверителния фонд на ЕС и Международната организация по миграция и за механизма за транзитно преминаване, която ще подкрепи най-

[8] Между одобряването на програмите и допълнителните програми от страна на оперативните комитети и поемането на официален ангажимент в АВАС има забавяне. Към края на годината общият размер на поетите задължения през 2019 г. възлизаше на 722,7 милиона евро.

уязвимите мигранти и бежанци до края на 2020 г. Останалата част от финансирането ще допринесе за стимулиране на „зелените" работни места и предприятия.

Въпреки положителните политически промени, като сближаването между Етиопия и Еритрея, и формирането на преходно гражданско правителство в Судан, регионът на Африканския рог продължава да е изправен пред редица предизвикателства (политически, екологични, икономически и т.н.). Условията на живот продължават да бъдат бедствени, а трайните решения за бежанците и разселените лица остават първостепенен приоритет. За да се справи с тези предизвикателства, Доверителният фонд на ЕС одобри нови програми на обща стойност 324,4 милиона евро[8], които ще осигурят допълнителна подкрепа за най-уязвимите групи от населението, включително бежанците и вътрешно разселените лица. Тези програми ще насърчат политическата и икономическата стабилност и ще подобрят управлението на миграцията. По-специално Доверителният фонд на ЕС одобри пет нови програми, които предоставят допълнителна подкрепа за изпълнението на Глобалния пакт за бежанците в региона.

Регионът на Северна Африка беше изправен пред предизвикателства, изискващи всеобхватна реакция на ЕС за спасяване на човешки живот, за защита на най-уязвимите, за подкрепа на приемните общности и за осигуряване на възможности за безопасна мобилност. В резултат на това през 2019 г. Доверителният фонд на ЕС одобри нови действия, включително допълнителни програми за общо 224,8 милиона евро[8]. Четири от тези програми ще предоставят допълнителна подкрепа на Либия за:

i. засилване на дейностите за защита;

ii. по-нататъшно подобряване на социалната инфраструктура;

iii. надграждане на дейностите за стабилизиране на общностите;

iv. повишаване на устойчивостта на местното население и мигрантите;

v. подпомагане на доброволното хуманитарно връщане на блокираните мигранти. Програма за значителна бюджетна подкрепа ще подпомогне Мароко в управлението на границите и борбата с незаконното превеждане на мигранти през границата.

Освен това четири регионални програми ще помогнат за засилване на устойчивостта на нуждаещите се, за подкрепа на правата на бежанците и лицата, търсещи убежище, за насърчаване на инвестициите от страна на диаспората в държавите на произход и за по-нататъшно насърчаване на трудовата мобилност с цел постигане на напредък в законната миграция. Бяха одобрени допълнителни средства и за Механизма за техническо сътрудничество.

В счетоводния баланс увеличението на дейностите на Доверителния фонд, а именно подписването на 188 нови договора, е най-видимо при предварителното финансиране, което се увеличи със 157 912 000 EUR поради авансовите плащания, направени по тези нови договори. В отчета за финансовия резултат новите дейности са имали най-голямо въздействие върху оперативните разходи, които са се увеличили с 201 322 000 EUR. В същото време се наблюдава значителен растеж на приходите от дарения (увеличение с 206 775 000 EUR в сравнение с 2018 г.) в подкрепа на увеличението на разходите.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

хиляди евро

	Бележка	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Предварително финансиране		*48 539*	*34 144*
		48 539	**34 144**
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Предварително финансиране		*418 569*	*273 214*
Вземания по операции с размяна и средства, подлежащи на събиране, по операции без размяна		*18 471*	*16 656*
Пари и парични еквиваленти		*26 915*	*146 864*
		463 955	**436 734**
ОБЩО АКТИВИ		**512 495**	**470 878**
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Финансови пасиви		*(384 411)*	*(369 999)*
		(384 411)	**(369 999)**
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Задължения		*(25 969)*	*(12 733)*
Начислени разходи и приходи за бъдещи периоди		*(102 114)*	*(88 146)*
		(128 083)	**(100 879)**
ОБЩО ПАСИВИ		**(512 495)**	**(470 878)**
НЕТНИ АКТИВИ		**–**	**–**
ФОНДОВЕ И РЕЗЕРВИ			
Вноски от членовете		*–*	*–*
Натрупан излишък		*–*	*–*
Икономически резултат за годината		*–*	*–*
НЕТНИ АКТИВИ		**–**	**–**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ

хиляди евро

	Бележка	2019 г.	2018 г.
ПРИХОДИ			
Приходи от операции без размяна			
Събиране на разходи		*467*	*–*
Приходи от дарения		*774 090*	*576 802*
		774 557	**576 802**
Приходи от операции с размяна			
Финансови приходи		*(7)*	*2*
Други приходи от размяна		*1 855*	*5*
		1 848	**6**
Общо приходи		**776 405**	**576 808**
РАЗХОДИ			
Оперативни разходи		*(755 904)*	*(561 761)*
Финансови разходи		*(9)*	*–*
Други разходи		*(20 492)*	*(15 047)*
Общо разходи		**(776 405)**	**(576 808)**
ИКОНОМИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА		**–**	**–**

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

хиляди евро

	2019 г.	2018 г.
Икономически резултат за годината	–	–
Оперативни дейности		
(Увеличение)/намаление на предварителното финансиране	*(159 750)*	*(57 110)*
(Увеличение)/намаление на вземанията по операции с размяна и на средствата, подлежащи на събиране, по операции без размяна	*(1 815)*	*(13 636)*
Увеличение/(намаление) на финансовите пасиви	*14 412*	*(26 713)*
Увеличение/(намаление) на задълженията	*13 236*	*12 207*
Увеличение/(намаление) на начислените разходи и приходите за бъдещи периоди	*13 968*	*69 546*
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	**(119 949)**	**(15 706)**
Нетно увеличение/(намаление) на парите и паричните еквиваленти	*(119 949)*	*(15 706)*
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	*146 864*	*162 571*
Пари и парични еквиваленти в края на годината	*26 915*	*146 864*

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР И ДОВЕРИТЕЛНИТЕ ФОНДОВЕ НА ЕС

Следва да се отбележи, че поради закръглянето на цифрите в милиони евро някои финансови данни в таблиците може да изглеждат грешни.

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

милиони евро

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		
Финансови активи	*36*	*–*
Предварително финансиране	*962*	*924*
	998	**924**
ТЕКУЩИ АКТИВИ		
Предварително финансиране	*1 725*	*1 751*
Вземания по операции с размяна и средства, подлежащи на събиране,	*143*	*156*
Пари и парични еквиваленти	*1 223*	*548*
	3 092	**2 455**
ОБЩО АКТИВИ	**4 090**	**3 379**
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		
Финансови пасиви	*(167)*	*(229)*
	(167)	**(229)**
ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
Задължения	*(542)*	*(255)*
Начислени разходи и приходи за бъдещи периоди	*(1 432)*	*(1 374)*
	(1 974)	**(1 629)**
ОБЩО ПАСИВИ	**(2 141)**	**(1 857)**
НЕТНИ АКТИВИ	**1 948**	**1 521**
ФОНДОВЕ И РЕЗЕРВИ		
Резерв по справедлива стойност	*(2)*	*–*
Поискан капитал на фонда — активни ЕФР	*54 809*	*50 423*
Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР	*2 252*	*2 252*
Икономически резултат, пренесен от предходни години	*(51 155)*	*(47 037)*
Икономически резултат за годината	*(3 956)*	*(4 118)*
НЕТНИ АКТИВИ	**1 948**	**1 521**

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ

милиони евро

	2019 г.	2018 г.
ПРИХОДИ		
Приходи от операции без размяна		
Дейности по събиране	*28*	*4*
Приходи от дарения за доверителните фондове	*287*	*303*
	316	**307**
Приходи от операции с размяна		
Финансови приходи	*7*	*10*
Други приходи	*41*	*46*
	48	**57**
Общо приходи	**364**	**364**
РАЗХОДИ		
Инструменти за помощ	*(3 220)*	*(3 747)*
Разходи, направени от доверителните фондове	*(804)*	*(595)*
Разходи за съфинансиране	*(14)*	*17*
Финансови разходи	*(1)*	*7*
Други разходи	*(282)*	*(164)*
Общо разходи	**(4 320)**	**(4 482)**
ИКОНОМИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА	**(3 956)**	**(4 118)**

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

милиони евро

	2019 г.	2018 г.
Икономически резултат за годината	*(3 956)*	*(4 118)*
Оперативни дейности		
Увеличение на капитала — вноски	*4 385*	*4 250*
(Увеличение)/намаление на предварителното финансиране	*(12)*	*(317)*
(Увеличение)/намаление на вземанията по операции с размяна и на средствата, подлежащи на събиране, по операции без размяна	*13*	*(60)*
Увеличение/(намаление) на провизиите	*–*	*(4)*
Увеличение/(намаление) на финансовите пасиви	*(62)*	*(63)*
Увеличение/(намаление) на задълженията	*288*	*(309)*
Увеличение/(намаление) на начислените разходи и приходите за бъдещи периоди	*58*	*618*
Други непарични движения	*(2)*	*–*
Инвестиционни дейности		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи на разположение за продажба	*(36)*	*–*
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	**676**	**(2)**
Нетно увеличение/(намаление) на парите и паричните еквиваленти	676	(2)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	548	550
Пари и парични еквиваленти в края на годината	1 223	548

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ

милиони евро

	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (A)	Непоискани средства — активни ЕФР (B)	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (C) = (A)-(B)	Натрупани резерви (D)	Поискан капитал на фонда от пренесени закрити	Резерв по справедливата стойност (F)	Общо нетни активи (C)+(D)+(E)+(F)
САЛДО КЪМ 31.12.2017 г.	**73 264**	**27 090**	**46 173**	**(47 037)**	**2 252**	**–**	**1 389**
Увеличение на капитала — вноски		*(4 250)*	*4 250*	*–*	*–*		*4 250*
Икономически резултат за	*–*	*–*	*–*	*(4 118)*	*–*		*(4 118)*
САЛДО КЪМ 31.12.2018 г.	**73 264**	**22 840**	**50 423**	**(51 155)**	**2 252**	**–**	**1 521**
Движения на справедливата						*(2)*	*(2)*
Увеличение на капитала —		*(4 385)*	*4 385*				*4 385*
Икономически резултат за			*–*	*(3 956)*			*(3 956)*
САЛДО КЪМ 31.12.2019 г.	**73 264**	**18 455**	**54 809**	**(55 111)**	**2 252**	**(2)**	**1 948**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЕФР

УВОДНА БЕЛЕЖКА

1. Предишни ЕФР

Тъй като 6-и ЕФР бе закрит през 2006 г., а 7-и ЕФР бе закрит през 2008 г., годишните отчети вече не съдържат таблици за усвояването за тези ЕФР. Усвояването на прехвърлените салда обаче се съдържа в 9-ия ЕФР.

Както и през предишните години, за да се гарантира прозрачност при представянето на отчетите за 2019 г., в таблиците са показани поотделно за 8-и ЕФР частта, която се използва въз основа на програмата, предвидена в конвенциите от Ломе, и частта, която се използва въз основа на програмата, предвидена в Споразумението от Котону.

В съответствие с член 1, параграф 2, буква б) от Вътрешното споразумение, приложимо за деветия ЕФР, салдата и отменените задължения от предишни ЕФР са прехвърлени към 9-ия ЕФР и през периода на действие на 9-ия ЕФР са поети като задължение като средства на 9-ия ЕФР.

През 2019 г. Комисията завърши успешно специален процес на приключване на оставащите проекти по 8-ия ЕФР. Окончателният доклад за финансовото изпълнение на 8-ия ЕФР може да бъде намерен в настоящите годишни отчети за 2019 г. Комисията има за цел да продължи тези действия, като приключи 9-ия ЕФР в края на 2020 г.

2. 11-И ЕФР

Споразумението за партньорство ЕО-АКТБ, подписано на 23 юни 2000 г. в Котону от държавите — членки на Европейската общност, и държавите от Африка, Карибите и Тихоокеанския басейн (АКТБ), влезе в сила на 1 април 2003 г. Споразумението от Котону бе изменено два пъти, първо със споразумението, подписано в Люксембург на 25 юни 2005 г., второ — със споразумението, подписано в Уагадугу на 22 юни 2010 г.

Решението за асоцииране на отвъдморските страни и територии (ОСТ) към Европейската общност (2001/822/ЕО), прието на 27 ноември 2001 г. от Съвета на Европейския съюз, влезе в сила на 2 декември 2001 г. Това решение бе изменено на 19 март 2007 г. (Решение 2007/249/ЕО).

Вътрешното споразумение за финансирането и управлението на помощите, предоставени от Общността съгласно многогодишната финансова рамка за периода 2014—2020 г. в съответствие ревизираното Споразумение от Котону, прието от представителите на правителствата на държавите — членки на Европейската общност, през август 2013 г., влезе в сила през март 2015 г.

Съгласно Споразумението от Котону третият период (2014—2020 г.) от помощта на Общността за страните от АКТБ и ОСТ се финансира от 11-ия ЕФР със сумата от 30 506 милиона евро, от които:

- 29 089 милиона евро са предоставени за страните от АКТБ в съответствие с член 1.2, буква а) и член 2, буква г) от Вътрешното споразумение, от които 27 955 милиона евро се управляват от Европейската комисия,
- 364,5 милиона евро са предоставени за ОСТ в съответствие с член 1.2, буква а) и член 3.1 от Вътрешното споразумение, от които 359,5 милиона евро се управляват от Европейската комисия,
- 1 052,5 милиона евро са за Комисията за финансиране на разходите, възникнали от програмирането и изпълнението на ресурсите на 11-ия ЕФР, в съответствие с член 1.2, буква а) от Вътрешното споразумение.

- Остатъчни средства по резервите за изпълнение, които не могат да бъдат мобилизирани, към 31.12.2019 г.

Отменените суми от проекти по 9-ия и предишни ЕФР са прехвърлени към резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР, с изключение на средствата по Stabex.

Отменените средства от проекти по 10-ия ЕФР са прехвърлени към резерва за изпълнение на 11-ия ЕФР.

През 2019 г. всички отменени средства от предишни ЕФР бяха прехвърлени към съответните резерви.

В съответствие с член 1, параграф 4 от Вътрешното споразумение за 11-ия ЕФР и с Решение 2019/640 на Съвета от 15 април 2019 г. сума отменени средства от 10-ия ЕФР бе предоставена с цел допълване на Механизма за подкрепа на мира в Африка за периода 2019—2020 г. в максимален размер до 445 860 000 EUR, от които 14 860 000 EUR се отпускат за подкрепа на разходите.

милиони евро

Обща налична сума по резервите за изпълнение, които не могат да бъдат мобилизирани, към 31.12.2019 г.	
Резерв на отменени средства по 8-ия и 9-ия ЕФР, който не може да бъде мобилизиран	197,3
Резерв на отменени средства по 10-ия ЕФР, който не може да бъде мобилизиран	142,6
Обща налична сума по резервите за изпълнение, които не могат да бъдат мобилизирани, към 31.12.2019 г.	**339,9**

По отношение на ЕФР бяха подписани споразумения за трансфер за съфинансиране от държавите членки по 10-ия и 11-ия ЕФР и бяха открити бюджетни кредити за поети задължения в общ размер на 275,2 милиона евро. Бюджетните кредити за плащания бяха открити за получените суми в общ размер на 258,4 милиона евро.
Ситуацията с бюджетните кредити за съфинансиране към 31 декември 2019 г. е изложена в таблицата по-долу:

милиони евро

	Бюджетни кредити за поети задължения	Бюджетни кредити за плащания
Съфинансиране — пакет А	230,8	214,4
Съфинансиране — между държавите от АКТБ	36,2	36,2
Съфинансиране — административни разходи	8,3	7,8
	275,2	**258,4**

Следните таблици относно сумите, които са решени, договорени и платени, съдържат нетни данни. Таблиците, представящи ситуацията по инструменти, са в приложенията.

Таблица 1.1

8-и ЕФР
ИЗМЕНЕНИЕ НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ: 31 декември 2019 г.
АНАЛИЗ НА КРЕДИТИТЕ ПО ИНСТРУМЕНТИ

(милиони евро)

	ИНСТРУМЕНТ	ПЪРВОНАЧАЛЕН БЮДЖЕТЕН КРЕДИТ	УВЕЛИЧЕНИЯ/НАМАЛЕНИЯ НА КУМУЛАТИВНИТЕ РЕСУРСИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	УВЕЛИЧЕНИЕ ИЛИ НАМАЛЕНИЕ НА РЕСУРСИТЕ ПРЕЗ 2019 г.	Забележки	ТЕКУЩО НИВО НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ
АКТБ	**Ломе**					
	Редовни вноски на държавите членки	**–**	***47***			***47***
	Структурна корекция	–	18			18
	Общо индикативни програми	–	29			29
	МЕЖДИННА СУМА АКТБ	**–**	**47**			**47**
АКТБ	**Ломе**					
	Редовни вноски на държавите членки	***12,967***	***(3,332)***	***(1)***	****1***	***9,635***
	Помощ за бежанци	120	(20)			100
	Спешна помощ (Ломе)	140	(4)			136
	Тежко задлъжнели бедни страни (Ломе)	–	1,060			1,060
	Лихвени субсидии	370	(301)			69
	Рисков капитал	1,000	12			1,012
	Stabex	1,800	(1,077)			723
	Структурна корекция	1,400	79	–		1,479
	Sysmin	575	(474)			101
	Общо индикативни програми	7,562	(2,640)	(1)		4,921
	Използване на приходите от лихви	–	35			35
	Котону					
	Редовни вноски на държавите членки	**–**	***650***			***650***
	Пакет А — Национални средства	–	417			417
	Пакет Б — Национални средства	–	233			233
	Лихви и други приходи	–	–			–
	МЕЖДИННА СУМА АКТБ	**12,967**	**(2,681)**	**(1)**	***1**	**10,285**
ОСТ	**Ломе**					
	Редовни вноски на държавите членки	**–**	***46***			***46***
	Лихвени субсидии	–	1			1
	Рисков капитал	–	6			6
	Stabex	–	1			1
	Sysmin	–	2			2
	Общо индикативни програми	–	35			35
	МЕЖДИННА СУМА ОСТ	**–**	**46**			**46**
	ОБЩО 8-и ЕФР	**12,967**	**(2,588)**	**(1)**	*1	**10,378**

*1 Намаленията са отменени задължения, прехвърлени към резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР, който не може да бъде мобилизиран

Таблица 1.2

9-и ЕФР
ИЗМЕНЕНИЕ НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ: 31 декември 2019 г.
АНАЛИЗ НА КРЕДИТИТЕ ПО ИНСТРУМЕНТИ

(милиони евро)

	ИНСТРУМЕНТ	ПЪРВОНАЧАЛЕН БЮДЖЕТЕН КРЕДИТ	УВЕЛИЧЕНИЯ/НАМАЛЕНИЯ НА КУМУЛАТИВНИТЕ РЕСУРСИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.	УВЕЛИЧЕНИЕ ИЛИ НАМАЛЕНИЕ НА РЕСУРСИТЕ ПРЕЗ 2019	Забележки	ТЕКУЩО НИВО НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ
АКТБ	**Ломе**					
	Редовни вноски на държавите членки	**–**	**–**			**–**
	Трансфери от 7-и ЕФР — Ломе	–	–			–
	Котону					
	Редовни вноски на държавите членки	**–**	***50***			***50***
	Пакет А — Национални средства	–	44			44
	Пакет Б — Национални средства	–	6			6
	МЕЖДИННА СУМА АКТБ	**–**	**50**			**50**
АКТБ	**Ломе**					
	Редовни вноски на държавите членки	**–**	***667***	**–**	****1***	***667***
	Трансфери от 6-и ЕФР - Ломе	–	20			20
	Трансфери от 7-и ЕФР — Ломе	–	647	–	*1	647
	Котону					
	Редовни вноски на държавите членки	***8,919***	***5,464***	***(41)***	****1***	***14,342***
	Пакет А — Национални средства	5,318	3,246	(10)	*1	8,554
	Пакет Б — Национални средства	2,108	(905)	–	*1	1,203
	CDE, CTA и Парламентарна асамблея	164	(10)			154
	Разходи за прилагане	125	52	(1)	*1	177
	Лихви и други приходи	–	63			63
	Други средства в рамките на АКТБ	300	2,289	(5)	*1	2,584
	Инструмент за мир	–	353			353
	Регионални средства	904	(145)	(11)	*1	749
	Специална вноска за ДР Конго	–	105			105
	Спец. вноска за Южен Судан	–	267		*3	267
	Спец. вноска за Судан	–	110		*2	110
	Доброволна вноска Инструмент за мир	–	39	(15)	*4	24
	МЕЖДИННА СУМА АКТБ	**8,919**	**6,131**	**(42)**	***1 *4**	**15,009**
ОСТ	**Ломе**					
	Редовни вноски на държавите членки	**–**	***3***			***3***
	Трансфери от 6-и ЕФР - Ломе	–	–			–
	Трансфери от 7-и ЕФР — Ломе	–	3			3
	Котону					
	Редовни вноски на държавите членки	**–**	***287***	***(1)***	****1***	***286***
	Пакет А — Национални средства	–	237	–	*1	236
	Пакет Б — Национални средства	–	4			4
	Регионални средства	–	45	–	*1	45
	Проучвания/Техническа помощ ОСТ	–	1			1
	МЕЖДИННА СУМА ОСТ	**–**	**290**	**(1)**	***1**	**289**
	ОБЩО 9-и ЕФР	**8,919**	**6,471**	**(42)**	*1 *4	**15,348**

*1 Всички намаления са отменени задължения, прехвърлени към резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР, който не може да бъде мобилизиран
*2 Съгласно Решение 2010/406/ЕС на Съвета 150 милиона евро бяха добавени от резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР, който не може да бъде мобилизиран, за Судан (147 милиона евро за специалната вноска за Судан и 3 милион евро за разходите за прилагане)
*3 Съгласно Решение 2011/315/ЕС на Съвета 200 милиона евро бяха добавени от резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР, който не може да бъде мобилизиран, за Судан (194 милиона евро за специалната вноска за Южен Судан и 6 милиона евро за разходите за прилагане)
* 4 Всички намаления на доброволни вноски са възстановявания на донори

Таблица 1.3

10-и ЕФР
ИЗМЕНЕНИЕ НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ: 31 декември 2019 г.
АНАЛИЗ НА КРЕДИТИТЕ ПО ИНСТРУМЕНТИ

(милиони евро)

	ИНСТРУМЕНТ	ПЪРВОНАЧАЛЕН БЮДЖЕТЕН КРЕДИТ	УВЕЛИЧЕНИЯ/НАМАЛЕНИЯ НА КУМУЛАТИВНИТЕ РЕСУРСИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.	УВЕЛИЧЕНИЕ ИЛИ НАМАЛЕНИЕ НА РЕСУРСИТЕ ПРЕЗ 2019 г.	Забележки	ТЕКУЩО НИВО НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ
АКТБ	***Редовни вноски на държавите членки***	**–**	***66***	***(1)***	****2***	***65***
	Пакет А — Национални средства	–	57	(1)	*2	56
	Пакет Б — Национални средства	–	9			9
	Резерв национални средства Пакет А STABEX	–	–			–
	МЕЖДИННА СУМА АКТБ	**–**	**66**	**(1)**	***2**	**65**
АКТБ	***Редовни вноски на държавите членки***	***20,896***	***(19)***	***213***	****2 *4***	***20,891***
	Пакет А — Национални средства	–	12,865	(169)	*2	12,696
	Резерв Пакет А	13,500	(13,500)			–
	Пакет Б — Национални средства	–	1,991	(9)	*2	1,983
	Резерв Пакет Б	1,800	(1,800)			–
	Разходи за прилагане	430	15	15	*4	460
	Институционални разходи и разходи за подкрепа	–	230	(5)	*2	226
	Лихви и други приходи	–	85	(14)	*2	71
	Резерв в рамките на АКТБ	2,700	(2,700)			–
	Резерв национални средства Пакет А STABEX	–	–	–	*2	–
	Резерв НИП/РИП	683	(683)			–
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран	–	131	40	*1	171
	Други средства в рамките на АКТБ	–	1,868	(13)	*2	1,855
	Инструмент за мир	–	1,119	408	*4	1,527
	Регионални средства	–	1,942	(40)	*2	1,902
	Резерв регионални средства	1,783	(1,783)			–
	Съфинансиране	**–**	***204***	***(2)***	****3***	***203***
	Пакет А — Национални средства	–	187	(2)	*3	185
	Разходи за прилагане	–	5	–	*3	5
	Други средства в рамките на АКТБ	–	12			12
	Инструмент за мир	–	1			1
	МЕЖДИННА СУМА АКТБ	**20,896**	**186**	**211**	***2 *4**	**21,093**
ОСТ	***Редовни вноски на държавите членки***	**–**	***275***	***(4)***	****2***	***271***
	Пакет А — Национални средства	–	190	(4)	*2	187
	Резерв Пакет А	–	–			–
	Пакет Б — Национални средства	–	15	–	*2	15
	Резерв Пакет Б	–	–			–
	Резерв национални средства Пакет А STABEX	–	–			–
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран	–	25	1	*1	26
	Регионални средства	–	40	(1)	*2	39
	Резерв регионални средства	–	–			–
	Проучвания/Техническа помощ ОСТ	–	5	–	*2	5
	МЕЖДИННА СУМА ОСТ	**–**	**275**	**(4)**	***2**	**271**
	ОБЩО 10-и ЕФР	**20,896**	**527**	**206**	*2 *4	**21,430**

*1 Прехвърляния на отменени задължения във/от 8-ия и 9-ия ЕФР към резервите на 10-ия ЕФР
*2 Всички намаления са отменени задължения, прехвърлени към резерва за изпълнение на 11-ия ЕФР, който не може да бъде мобилизиран
*3 За съфинансирането в таблицата са представени само бюджетните кредити за поети задължения
*4 Съгласно Решение 2017/xxx/ЕС на Съвета xxx милиона евро бяха добавени от резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР, който не може да бъде мобилизиран, за Механизма за подкрепа на мира в Африка

Таблица 1.4

11-и ЕФР
ИЗМЕНЕНИЕ НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ: 31 декември 2019 г.
АНАЛИЗ НА КРЕДИТИТЕ ПО ИНСТРУМЕНТИ

(милиони евро)

ИНСТРУМЕНТ		ПЪРВОНАЧАЛЕН БЮДЖЕТЕН КРЕДИТ	УВЕЛИЧЕНИЯ/НАМАЛЕНИЯ НА КУМУЛАТИВНИТЕ РЕСУРСИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.	УВЕЛИЧЕНИЕ ИЛИ НАМАЛЕНИЕ НА РЕСУРСИТЕ ПРЕЗ 2019 г.	Забележки	ТЕКУЩО НИВО НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ
АКТБ	***Редовни вноски на държавите членки***	**–**	***82***			***82***
	Пакет А — Национални средства	–	65			65
	Пакет Б — Национални средства	–	17			17
	Резерв национални средства Пакет А STABEX	–	–			–
	МЕЖДИННА СУМА АКТБ	**–**	**82**			**82**
АКТБ	***Редовни вноски на държавите членки***	***29,008***	***253***	***(179)***		***29,081***
	Пакет А — Национални средства	–	15,354	213		15,567
	Пакет Б — Национални средства	–	700	139		838
	Резерв Пакет Б	–	–			–
	Разходи за прилагане	1,053	–			1,053
	Институционални разходи и разходи за подкрепа	–	246	(49)		197
	Лихви и други приходи	–	16	2		18
	Резерв в рамките на АКТБ	3,590	(3,521)	(42)		27
	Резерв национални средства Пакет А STABEX	–	–			–
	Резерв НИП/РИП	24,365	(23,095)	(731)		540
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран	–	311	(181)	*1	130
	Други средства в рамките на АКТБ	–	2,700	91		2,791
	Инструмент за мир	–	1,000			1,000
	Регионални средства	–	6,541	379		6,920
	Съфинансиране	**–**	***38***	***35***	***2**	***73***
	Пакет А — Национални средства	–	23	19	*2	42
	Разходи за прилагане	–	2	1	*2	3
	Инструмент за мир	–	11	13	*2	24
	Регионални средства	–	2	2	*2	4
	Вътрешни SLA на ЕК	**–**	***1***			***1***
	Пакет А — Национални средства	–	1			1
	МЕЖДИННА СУМА АКТБ	**29,008**	**291**			**29,155**
ОСТ	***Редовни вноски на държавите членки***	**–**	***350***	***5***		***355***
	Пакет А — Национални средства	–	196			196
	Пакет Б — Национални средства	–	8			8
	Резерв НИП/РИП	–	49	(18)		32
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран	–	7	5	*1	12
	Регионални средства	–	81	18		99
	Проучвания/Техническа помощ ОСТ	–	9			9
	Съфинансиране	**–**	**–**			**–**
	Пакет А — Национални средства	–	–			–
	Вътрешни SLA на ЕК	**–**	**–**			**–**
	Пакет А — Национални средства	–	–			–
	МЕЖДИННА СУМА ОСТ	**–**	**350**			**355**
	Редовни вноски на държавите членки	**–**	***17***			***17***
	Пакет А — Национални средства	–	10			10
	Пакет Б — Национални средства	–	7			7
	МЕЖДИННА СУМА	**–**	**17**			**17**
ОБЩО 11-и ЕФР		29,008	740	(139)		29,608

*1 Прехвърляния на отменени задължения във/от 10-ия към резервите на 10-ия ЕФР
*2 За съфинансирането в таблицата са представени само бюджетните кредити за поети задължения

Таблица 2.1

КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
ДОКЛАД ЗА НАПРЕДЪКА

(милиони евро)

	РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	ЕФР				
		8	9	10	11	ОБЩО
Ломе	Разни приходи	35				35
	Общо индикативни програми	4,985				4,985
	Общо непрограмирана помощ	4,707				4,707
	Трансфери от други фондове		670			670
	МЕЖДИННА СУМА: РЕДОВНИ ВНОСКИ ОТ ДЪРЖАВИТЕ ЧЛЕНКИ	9,728	670			10,398
Котону	Пакет А — Национални средства	417	8,835	12,939	15,838	38,029
	Пакет Б — Национални средства	233	1,213	2,006	870	4,322
	Преходен инструмент				–	–
	CDE, CTA и Парламентарна асамблея		154			154
	Резерв по държави			–	–	–
	Разходи за прилагане и приходи от лихви	–	240	535	1,079	1,855
	Средства в рамките на АКТБ		2,937	3,608	3,988	10,534
	Резерв в рамките на АКТБ			–	27	27
	Резерв национални средства Пакет А STABEX			–	–	–
	Резерв НИП/РИП			–	571	571
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран			197	142	340
	Регионални средства		793	1,941	7,018	9,752
	Резерв регионални средства			–		–
	Специална вноска за ДР Конго		105			105
	Спец. вноска за Южен Судан		267			267
	Спец. вноска за Судан		110			110
	Доброволна вноска Инструмент за мир		24			24
	МЕЖДИННА СУМА: РЕДОВНИ ВНОСКИ ОТ ДЪРЖАВИТЕ ЧЛЕНКИ	650	14,678	21,227	29,535	66,089
	Пакет А — Национални средства				1	1
	МЕЖДИННА СУМА: Вътрешни SLA на ЕК				1	1
	Пакет А — Национални средства			185	42	227
	Разходи за прилагане и приходи от лихви			5	3	8
	Средства в рамките на АКТБ			12	24	36
	Регионални средства				4	4
	МЕЖДИННА СУМА: СЪФИНАНСИРАНЕ			203	73	275
	ОБЩО	10,378	15,348	21,430	29,608	76,764

Решения		Съвкупна сума			Кумулативни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни
	E	Към	Неизпълн	% от	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
	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
Общо		**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**
Целеви средства		Съвкупна сума			Кумулативни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни
	E	Към	RAL	% от	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
	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
Общо		**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**
Плащания		Съвкупна сума			Кумулативни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни	Годишни
	E	Към		% от	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
	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
Общо		**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**

Таблица 2.2

КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
ВИД ПОМОЩ

(милиони евро)

		ЕФР									
		8	%	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	ОБЩО	% (1)
Ломе	**Разни приходи**										
	Бюджетни кредити	35								35	
	Решения	35	100 %							35	100 %
	Целеви средства	35	100 %							35	100 %
	Плащания	35	100 %							35	100 %
	Общо индикативни										
	Бюджетни кредити	4,985								4,985	
	Решения	4,985	100 %							4,985	100 %
	Целеви средства	4,985	100 %							4,985	100 %
	Плащания	4,985	100 %							4,985	100 %
	Общо непрограмирана										
	Бюджетни кредити	4,707								4,707	
	Решения	4,706	100 %							4,706	100 %
	Целеви средства	4,706	100 %							4,706	100 %
	Плащания	4,706	100 %							4,706	100 %
	Трансфери от други										
	Бюджетни кредити			670						670	
	Решения			670	100 %					670	100 %
	Целеви средства			670	100 %					670	100 %
	Плащания			670	100 %					670	100 %
	Редовни вноски на										
Котону	**Пакет А — Национални средства**										
	Бюджетни кредити	417		8,835		12,939		15,838		38,029	
	Решения	417	100 %	8,834	100 %	12,837	99 %	14,456	91 %	36,545	96 %
	Целеви средства	417	100 %	8,822	100 %	12,621	98 %	11,325	72 %	33,186	87 %
	Плащания	417	100 %	8,800	100 %	12,011	93 %	6,248	39 %	27,477	72 %
	Пакет Б — Национални средства										
	Бюджетни кредити	233		1,213		2,006		870		4,322	
	Решения	231	99 %	1,213	100 %	2,005	100 %	853	98 %	4,301	100 %
	Целеви средства	231	99 %	1,209	100 %	1,984	99 %	734	84 %	4,158	96 %
	Плащания	231	99 %	1,203	99 %	1,964	98 %	644	74 %	4,042	94 %
	Преходен инструмент										
	Бюджетни кредити							–		–	
	Решения										
	Целеви средства										
	Плащания										
	CDE, CTA и Парламентарна										
	Бюджетни кредити			154						154	
	Решения			154	100 %					154	100 %
	Целеви средства			154	100 %					154	100 %
	Плащания			154	100 %					154	100 %
	Разходи за прилагане и приходи от лихви										
	Бюджетни кредити	–		240		535		1,079		1,855	
	Решения			240	100 %	514	96 %	871	81 %	1,625	88 %
	Целеви средства			240	100 %	512	96 %	836	77 %	1,588	86 %
	Плащания			240	100 %	512	96 %	779	72 %	1,531	83 %
	Средства в рамките на										
	Бюджетни кредити			2,937		3,608		3,988		10,534	
	Решения			2,931	100 %	3,600	100 %	3,524	88 %	10,054	95 %
	Целеви средства			2,924	100 %	3,139	87 %	3,020	76 %	9,083	86 %
	Плащания			2,920	99 %	2,973	82 %	2,256	57 %	8,149	77 %
	Регионални средства										
	Бюджетни кредити			793		1,941		7,018		9,752	
	Решения			792	100 %	1,935	100 %	6,748	96 %	9,475	97 %
	Целеви средства			786	99 %	1,863	96 %	5,724	82 %	8,373	86 %
	Плащания			777	98 %	1,658	85 %	2,604	37 %	5,040	52 %
	Специална вноска за ДР Конго										
	Бюджетни кредити			105						105	
	Решения			105	100 %					105	100 %
	Целеви средства			105	100 %					105	100 %
	Плащания			105	100 %					105	100 %
	Спец. вноска за Южен Судан										
	Бюджетни кредити			267						267	
	Решения			266	100 %					266	100 %
	Целеви средства			263	99 %					263	99 %
	Плащания			208	78 %					208	78 %
	Спец. вноска за Судан										
	Бюджетни кредити			110						110	
	Решения			107	97 %					107	97 %

	Целеви средства			105	95 %					105	95 %
	Плащания			101	91 %					101	91 %
	Доброволна вноска Инструмент за мир										
	Бюджетни кредити			24						24	
	Решения			24	100 %					24	100 %
	Целеви средства			24	100 %					24	100 %
	Плащания			24	100 %					24	100 %
	Редовни вноски на държавите членки										
	Пакет А — Национални средства										
	Бюджетни кредити					185		42		227	
	Решения					181	98 %	31	75 %	212	94 %
	Целеви средства					177	96 %	31	75 %	208	92 %
	Плащания					152	82 %	2	5 %	154	68 %
	Разходи за прилагане и приходи от лихви										
	Бюджетни кредити					5		3		8	
	Решения					5	100 %	3	86 %	8	95 %
	Целеви средства					3	65 %	1	24 %	4	49 %
	Плащания					3	51 %	–	1 %	3	31 %
	Средства в рамките на										
	Бюджетни кредити					12		24		36	
	Решения					11	92 %	23	95 %	34	94 %
	Целеви средства					11	91 %	22	93 %	33	92 %
	Плащания					11	91 %	17	73 %	29	79 %
	Регионални средства										
	Бюджетни кредити							4		4	
	Решения							2	50 %	2	50 %
	Целеви средства							2	50 %	2	50 %
	Плащания							2	50 %	2	50 %
	Съфинансиране										
	Пакет А — Национални средства										
	Бюджетни кредити							1		1	
	Решения							1	71 %	1	71 %
	Целеви средства							1	52 %	1	52 %
	Плащания							1	52 %	1	52 %
	Вътрешни SLA на ЕК										

Бюджетни кредити		**8**	**%**	**9**	**%**	**10**	**%**	**11**	**%**	**ОБЩО**	**%**
					(1)		**(1)**		**(1)**		**(1)**
Котону	Резерв по държави					**–**		**–**		**–**	
	Резерв в рамките на					**–**		**27**		**27**	
	Резерв национални средства Пакет А STABEX					**–**		**–**		**–**	
	Резерв НИП/РИП					**–**		**571**		**571**	
	Резерв регионални					**–**				**–**	
	Резерви, които могат да										
	Резерв, който не може да					**197**		**142**		**340**	
	Резерв, който не може										

		8	**%**	**9**	**%**	**10**	**%**	**11**	**%**	**ОБЩО**	**%**
					(1)		**(1)**		**(1)**		**(1)**
	Бюджетни кредити	10,378		15,348		21,630		29,608		76,964	
	Решения	10,375	100 %	15,335	100 %	21,088	97 %	26,511	90 %	73,309	95 %
	Целеви средства	10,374	100 %	15,302	100 %	20,310	94 %	21,697	73 %	67,683	88 %
	Плащания	10,374	100 %	15,201	99 %	19,285	89 %	12,553	42 %	57,414	75 %
	ОБЩО: ВСИЧКИ РАЗПРЕДЕЛЕНИЯ										

(1) % от бюджетните кредити

Таблица 2.3

КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
ВИД ПОМОЩ
АКТБ + ОСТ - 8-и ЕФР

(милиони евро)

		КРЕДИТИ	РЕШЕНИЯ			ЦЕЛЕВИ СРЕДСТВА			ПЛАЩАНИЯ		
			СЪВК	ГОДИ	%	СЪВК	ГОДИ	%	СЪВК	ГОДИ	%
		(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
Ломе	**АКТБ**										
	Редовни вноски на държавите членки										
	Общо индикативни програми	29	29		100 %	29		100 %	29		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ОБЩО ИНДИКАТИВНИ ПРОГРАМИ	**29**	**29**		**100 %**	**29**		**100 %**	**29**		**100 %**
	Структурна корекция	18	18		100 %	18		100 %	18		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ОБЩО НЕПРОГРАМИРАНА ПОМОЩ	**18**	**18**		**100 %**	**18**		**100 %**	**18**		**100 %**
	ОБЩО АКТБ	**47**	**47**		**100 %**	**47**		**100 %**	**47**		**100 %**
Ломе	**АКТБ**										
	Редовни вноски на държавите членки										
	Използване на приходите от лихви	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗНИ ПРИХОДИ	**35**	**35**		**100 %**	**35**		**100 %**	**35**		**100 %**
	Общо индикативни програми	4,921	4,921	–	100 %	4,921	–	100 %	4,921	–	100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ОБЩО ИНДИКАТИВНИ ПРОГРАМИ	**4,921**	**4,921**	**–**	**100 %**	**4,921**	**–**	**100 %**	**4,921**	**–**	**100 %**
	Помощ за бежанци	100	100		100 %	100		100 %	100		100 %
	Спешна помощ (Ломе)	136	136		100 %	136		100 %	136		100 %
	Тежко задлъжнели бедни страни (Ломе)	1,060	1,060		100 %	1,060		100 %	1,060		100 %
	Лихвени субсидии	69	69	–	100 %	68		100 %	68		100 %
	Рисков капитал	1,012	1,012		100 %	1,012		100 %	1,012		100 %
	Stabex	723	722	–	100 %	722		100 %	722		100 %
	Структурна корекция	1,479	1,479		100 %	1,479		100 %	1,479		100 %
	Sysmin	101	101		100 %	101		100 %	101		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ОБЩО НЕПРОГРАМИРАНА ПОМОЩ	**4,679**	**4,678**	**–**	**100 %**	**4,677**		**100 %**	**4,677**		**100 %**
Котону	**АКТБ**										
	Редовни вноски на държавите членки										
	Пакет А — Национални средства	417	417	–	100 %	417	–	100 %	417		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**417**	**417**	**–**	**100 %**	**417**	**–**	**100 %**	**417**		**100 %**
	Пакет Б — Национални средства	233									
	Компенсация постъпления от износ		231	(2)		231	–	100 %	231		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**233**	**231**	**(2)**	**99 %**	**231**	**–**	**100 %**	**231**		**100 %**
	Лихви и други приходи	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ	**–**									
	ОБЩО АКТБ (A)	**10,285**	**10,282**	**(2)**	**100 %**	**10,282**	**(1)**	**100 %**	**10,282**	**–**	**100 %**
Ломе	**ОСТ**										
	Редовни вноски на държавите членки										
	Общо индикативни програми	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ОБЩО ИНДИКАТИВНИ ПРОГРАМИ	**35**	**35**		**100 %**	**35**		**100 %**	**35**		**100 %**
	Лихвени субсидии	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
	Рисков капитал	6	6		100 %	6		100 %	6		100 %
	Stabex	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
	Sysmin	2	2		100 %	2		100 %	2		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ОБЩО НЕПРОГРАМИРАНА ПОМОЩ	**10**	**10**		**100 %**	**10**		**100 %**	**10**		**100 %**
	ОБЩО ОСТ	**46**	**46**		**100 %**	**46**		**100 %**	**46**		**100 %**
	ОБЩО: АКТБ+ОСТ (A+B)	**10,378**	**10,375**	**(2)**	**100 %**	**10,374**	**(1)**	**100 %**	**10,374**	**–**	**100 %**

Таблица 2.4

КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
ВИД ПОМОЩ
АКТБ + ОСТ - 9-и ЕФР

(милиони евро)

		КРЕДИТИ	РЕШЕНИЯ			ЦЕЛЕВИ СРЕДСТВА			ПЛАЩАНИЯ		
			СЪВК	ГОДИ	%	СЪВК	ГОДИ	%	СЪВК	ГОДИ	%
		(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
Ломе	**АКТБ**										
	Редовни вноски на държавите членки										
	Трансфери от 7-и ЕФР — Ломе	–	–		100 %	–		100 %	–		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ТРАНСФЕРИ ОТ ДРУГИ ФОНДОВЕ	**–**	**–**		**100 %**	**–**		**100 %**	**–**		**100 %**
Котону	**АКТБ**										
	Редовни вноски на държавите членки										
	Пакет А — Национални средства	44	44		100 %	44		100 %	44		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**44**	**44**		**100 %**	**44**		**100 %**	**44**		**100 %**
	Пакет Б — Национални средства	6									
	Спешна помощ		6			6		100 %	6		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**6**	**6**		**100 %**	**6**		**100 %**	**6**		**100 %**
	ОБЩО: АКТБ	**50**	**50**		**100 %**	**50**		**100 %**	**50**		**100 %**
Ломе	**АКТБ**										
	Редовни вноски на държавите членки										
	Трансфери от 6-и ЕФР - Ломе	20	20		100 %	20		100 %	20		100 %
	Трансфери от 7-и ЕФР — Ломе	647	647	–	100 %	646	(1)	100 %	646		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ТРАНСФЕРИ ОТ ДРУГИ ФОНДОВЕ	**667**	**667**	**–**	**100 %**	**667**	**(1)**	**100 %**	**667**		**100 %**
Котону	**АКТБ**										
	Редовни вноски на държавите членки										
	Пакет А — Национални средства	8,554	8,553	(3)	100 %	8,543	(3)	100 %	8,521	1	100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**8,554**	**8,553**	**(3)**	**100 %**	**8,543**	**(3)**	**100 %**	**8,521**	**1**	**100 %**
	Пакет Б — Национални средства	1,203									
	Компенсация постъпления от износ		148			148		100 %	148		100 %
	Спешна помощ		1,044	–		1,040	–	100 %	1,034	–	99 %
	Тежко задлъжнели бедни страни		11			11		100 %	11		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**1,203**	**1,203**	**–**	**100 %**	**1,199**	**–**	**100 %**	**1,193**	**–**	**100 %**
	CDE, CTA и Парламентарна асамблея	154	154		100 %	154		100 %	154		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: CDE, CTA И ПАРЛАМЕНТАРНА	**154**	**154**		**100 %**	**154**		**100 %**	**154**		**100 %**
	Разходи за прилагане	177	177		100 %	177		100 %	177		100 %
	Лихви и други приходи	63	63		100 %	63		100 %	63		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ	**239**	**239**		**100 %**	**239**		**100 %**	**239**		**100 %**
	Други средства в рамките на АКТБ	2,584	2,578	(9)	100 %	2,571	(7)	100 %	2,567	(1)	100 %
	Инструмент за мир	353	353		100 %	353		100 %	353		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: СРЕДСТВА В РАМКИТЕ НА АКТБ	**2,937**	**2,931**	**(9)**	**100 %**	**2,924**	**(7)**	**100 %**	**2,920**	**(1)**	**100 %**
	Регионални средства	749	748	(8)	100 %	741	(4)	99 %	732	4	99 %
	МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**749**	**748**	**(8)**	**100 %**	**741**	**(4)**	**99 %**	**732**	**4**	**99 %**
	Специална вноска за ДР Конго	105	105		100 %	105		100 %	105		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: СПЕЦИАЛНА ВНОСКА ЗА ДР КОНГО	**105**	**105**		**100 %**	**105**		**100 %**	**105**		**100 %**
	Спец. вноска за Южен Судан	267	266	(1)	100 %	263	10	99 %	208	8	79 %
	МЕЖДИННА СУМА: СПЕЦИАЛНА ВНОСКА ЗА ЮЖЕН СУДАН	**267**	**266**	**(1)**	**100 %**	**263**	**10**	**99 %**	**208**	**8**	**79 %**
	Спец. вноска за Судан	110	107		97 %	105	(1)	98 %	101	3	96 %
	МЕЖДИННА СУМА: СПЕЦИАЛНА ВНОСКА ЗА СУДАН	**110**	**107**		**97 %**	**105**	**(1)**	**98 %**	**101**	**3**	**96 %**
	Доброволна вноска Инструмент за мир	24	24		100 %	24		100 %	24		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ДОБРОВОЛНА ВНОСКА ИНСТРУМЕНТ ЗА	**24**	**24**		**100 %**	**24**		**100 %**	**24**		**100 %**
	ОБЩО: АКТБ (A)	**15,009**	**14,996**	**(21)**	**100 %**	**14,964**	**(4)**	**100 %**	**14,864**	**14**	**99 %**
Ломе	**ОСТ**										
	Редовни вноски на държавите членки										
	Трансфери от 6-и ЕФР - Ломе	–	–		100 %	–		100 %	–		100 %
	Трансфери от 7-и ЕФР — Ломе	3	3		100 %	3		100 %	3		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ТРАНСФЕРИ ОТ ДРУГИ ФОНДОВЕ	**3**	**3**		**100 %**	**3**		**100 %**	**3**		**100 %**
Котону	**ОСТ**										
	Редовни вноски на държавите членки										
	Пакет А — Национални средства	236	236	–	100 %	235	–	99 %	235	–	100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**236**	**236**	**–**	**100 %**	**235**	**–**	**99 %**	**235**	**–**	**100 %**
	Пакет Б — Национални средства	4									
	Спешна помощ		4			4		100 %	4		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**4**	**4**		**100 %**	**4**		**100 %**	**4**		**100 %**
	Проучвания/Техническа помощ ОСТ	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ	**1**	**1**		**100 %**	**1**		**100 %**	**1**		**100 %**
	Регионални средства	45	45	–	100 %	45		100 %	45		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**45**	**45**	**–**	**100 %**	**45**		**100 %**	**45**		**100 %**
	ОБЩО: ОСТ	**289**	**289**	**(1)**	**100 %**	**288**	**–**	**99 %**	**288**	**–**	**100 %**
	ОБЩО: АКТБ+ОСТ (A+B)	**15,348**	**15,335**	**(22)**	**100 %**	**15,302**	**(4)**	**100 %**	**15,201**	**14**	**99 %**

Таблица 2.6

КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
ВИД ПОМОЩ
АКТБ + ОСТ - 10-и ЕФР

(милиони евро)

		КРЕДИТИ	РЕШЕНИЯ			ЦЕЛЕВИ СРЕДСТВА			ПЛАЩАНИЯ		
			СЪВК	ГОДИ	%	СЪВК	ГОДИ	%	СЪВК	ГОДИ	%
		(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
АКТБ	**Редовни вноски на държавите членки**										
	Разпределени средства										
	Пакет А — Национални средства	56	56	(1)	100 %	56	–	99 %	56	–	100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**56**	**56**	**(1)**	**100 %**	**56**	**–**	**99 %**	**56**	**–**	**100 %**
	Пакет Б — Национални средства	9									
	Други шокове с бюджетно въздействие		9			9		100 %	9		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**9**	**9**		**100 %**	**9**		**100 %**	**9**		**100 %**
	Резерви, които могат да бъдат мобилизирани										
	Резерви										
	Резерв национални средства Пакет А STABEX	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА ПАКЕТ	**–**									
АКТБ	**Редовни вноски на държавите членки**										
	Разпределени средства										
	Пакет А — Национални средства	12,696	12,594	(168)	99 %	12,384	(42)	98 %	11,798	286	95 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**12,696**	**12,594**	**(168)**	**99 %**	**12,384**	**(42)**	**98 %**	**11,798**	**286**	**95 %**
	Пакет Б — Национални средства	1,983									
	Компенсация постъпления от износ		202	(1)		197	(4)	97 %	191	–	97 %
	Спешна помощ		835	(4)		829	(2)	99 %	821	8	99 %
	Тежко задлъжнели бедни страни		49	–		49		100 %	49		100 %
	Други шокове с бюджетно въздействие		895			887	–	99 %	880	3	99 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**1,983**	**1,981**	**(5)**	**100 %**	**1,961**	**(6)**	**99 %**	**1,941**	**11**	**99 %**
	Разходи за прилагане	460	440	4	96 %	440	4	100 %	440	5	100 %
	Лихви и други приходи	71	68	–	96 %	67	–	98 %	67	–	100 %
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ	**530**	**509**	**4**	**96 %**	**507**	**4**	**100 %**	**507**	**5**	**100 %**
	Институционални разходи и разходи за подкрепа	226	226	(3)	100 %	226	(3)	100 %	209	–	93 %
	Други средства в рамките на АКТБ	1,855	1,848	(17)	100 %	1,826	2	99 %	1,726	43	95 %
	Инструмент за мир	1,527	1,527	408	100 %	1,087	(12)	71 %	1,038	15	95 %
	МЕЖДИННА СУМА: СРЕДСТВА В РАМКИТЕ НА АКТБ	**3,608**	**3,600**	**388**	**100 %**	**3,139**	**(13)**	**87 %**	**2,973**	**58**	**95 %**
	Регионални средства	1,902	1,896	(30)	100 %	1,827	8	96 %	1,625	70	89 %
	МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**1,902**	**1,896**	**(30)**	**100 %**	**1,827**	**8**	**96 %**	**1,625**	**70**	**89 %**
	Съфинансиране										
	Разпределени средства										
	Пакет А — Национални средства	185	181	(2)	98 %	177	(1)	98 %	152	9	86 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**185**	**181**	**(2)**	**98 %**	**177**	**(1)**	**98 %**	**152**	**9**	**86 %**
	Разходи за прилагане	5	5	–	100 %	3	–	65 %	3	1	78 %
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ	**5**	**5**	**–**	**100 %**	**3**	**–**	**65 %**	**3**	**1**	**78 %**
	Други средства в рамките на АКТБ	12	11		92 %	10	–	99 %	10	–	100 %
	Инструмент за мир	1	1	–	99 %	1		100 %	1		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: СРЕДСТВА В РАМКИТЕ НА АКТБ	**12**	**11**	**–**	**92 %**	**11**	**–**	**99 %**	**11**	**–**	**100 %**
	Резерви, които могат да бъдат мобилизирани										
	Резерви										
	Резерв Пакет А	–									
	Резерв Пакет Б	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ ПО ДЪРЖАВИ	**–**									
	Резерв в рамките на АКТБ	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ В РАМКИТЕ НА АКТБ	**–**									
	Резерв национални средства Пакет А STABEX	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА ПАКЕТ	**–**									
	Резерв НИП/РИП	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НИП/РИП	**–**									
	Резерв регионални средства	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**–**									
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран										
	Резерви										
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран	171									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ, КОЙТО НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ	**171**									
ОСТ	**Редовни вноски на държавите членки**										
	Разпределени средства										
	Пакет А — Национални средства	187	187	(2)	100 %	182	–	97 %	157	13	87 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**187**	**187**	**(2)**	**100 %**	**182**	**–**	**97 %**	**157**	**13**	**87 %**
	Пакет Б — Национални средства	15									
	Спешна помощ		9	–		8	–	99 %	8	1	99 %
	Други шокове с бюджетно въздействие		6			6		100 %	6		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**15**	**15**	**–**	**100 %**	**14**	**–**	**99 %**	**14**	**1**	**99 %**
	Проучвания/Техническа помощ ОСТ	5	5	–	100 %	5		100 %	5		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ	**5**	**5**	**–**	**100 %**	**5**		**100 %**	**5**		**100 %**
	Регионални средства	39	39	–	100 %	36	(1)	93 %	34	2	94 %
	МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**39**	**39**	**–**	**100 %**	**36**	**(1)**	**93 %**	**34**	**2**	**94 %**
	Резерви, които могат да бъдат мобилизирани										
	Резерви										
	Резерв Пакет А	–									
	Резерв Пакет Б	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ ПО ДЪРЖАВИ	**–**									
	Резерв национални средства Пакет А STABEX	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА ПАКЕТ	**–**									
	Резерв регионални средства	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**–**									

Резерв, който не може да бъде мобилизиран										
Резерви										
Резерв, който не може да бъде мобилизиран	26									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ, КОЙТО НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ	**26**									
ОБЩО: АКТБ+ОСТ (ВКЛ. РЕЗЕРВИ) (A+B)	**21,430**	**21,088**	**183**	**97 %**	**20,310**	**(51)**	**96 %**	**19,285**	**456**	**95 %**

Таблица 2.6

КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
ВИД ПОМОЩ
АКТБ + ОСТ - 11-и ЕФР

(милиони евро)

		КРЕДИТИ	РЕШЕНИЯ			ЦЕЛЕВИ СРЕДСТВА			ПЛАЩАНИЯ		
			СЪВК	ГОДИ	%	СЪВК	ГОДИ	%	СЪВК	ГОДИ	%
		(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
АКТБ	**Редовни вноски на държавите членки**										
	Разпределени средства										
	Пакет А — Национални средства	65	65		100 %	64	5	98 %	45	18	70 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**65**	**65**		**100 %**	**64**	**5**	**98 %**	**45**	**18**	**70 %**
	Пакет Б — Национални средства	17									
	Спешна помощ		17			17		100 %	17		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**17**	**17**		**100 %**	**17**		**100 %**	**17**		**100 %**
	Резерви, които могат да бъдат мобилизирани										
	Резерви										
	Резерв национални средства Пакет А STABEX	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА ПАКЕТ	**–**									
АКТБ	**Редовни вноски на държавите членки**										
	Разпределени средства										
	Пакет А — Национални средства	15,567	14,186	1,617	91 %	11,063	1,920	78 %	6,077	1,637	55 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**15,567**	**14,186**	**1,617**	**91 %**	**11,063**	**1,920**	**78 %**	**6,077**	**1,637**	**55 %**
	Пакет Б — Национални средства	838									
	Спешна помощ		712	137		600	29	84 %	511	35	85 %
	Други шокове с бюджетно въздействие		109			109	–	100 %	109	–	100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**838**	**821**	**137**	**98 %**	**709**	**29**	**86 %**	**620**	**35**	**87 %**
	Преходен инструмент	–									
	МЕЖДИННА СУМА: ПРЕХОДЕН ИНСТРУМЕНТ	**–**									
	Разходи за прилагане	1,053	855	155	81 %	824	177	96 %	769	166	93 %
	Лихви и други приходи	18	9	–	51 %	8	1	85 %	7	–	85 %
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ	**1,071**	**864**	**154**	**81 %**	**832**	**178**	**96 %**	**775**	**166**	**93 %**
	Институционални разходи и разходи за подкрепа	197	127	(6)	64 %	103	5	81 %	95	10	93 %
	Други средства в рамките на АКТБ	2,791	2,397	281	86 %	1,938	591	81 %	1,279	380	66 %
	Инструмент за мир	1,000	1,000		100 %	980	34	98 %	881	22	90 %
	МЕЖДИННА СУМА: СРЕДСТВА В РАМКИТЕ НА АКТБ	**3,988**	**3,524**	**275**	**88 %**	**3,020**	**630**	**86 %**	**2,256**	**413**	**75 %**
	Регионални средства	6,920	6,649	846	96 %	5,644	704	85 %	2,591	1,038	46 %
	МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**6,920**	**6,649**	**846**	**96 %**	**5,644**	**704**	**85 %**	**2,591**	**1,038**	**46 %**
	Съфинансиране										
	Разпределени средства										
	Пакет А — Национални средства	42	31	11	75 %	31	11	100 %	2	1	6 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**42**	**31**	**11**	**75 %**	**31**	**11**	**100 %**	**2**	**1**	**6 %**
	Разходи за прилагане	3	3	1	86 %	1	1	28 %	–	–	3 %
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ	**3**	**3**	**1**	**86 %**	**1**	**1**	**28 %**	**–**	**–**	**3 %**
	Инструмент за мир	24	23	21	95 %	22	20	98 %	17	16	78 %
	МЕЖДИННА СУМА: СРЕДСТВА В РАМКИТЕ НА АКТБ	**24**	**23**	**21**	**95 %**	**22**	**20**	**98 %**	**17**	**16**	**78 %**
	Регионални средства	4	2		50 %	2		100 %	2	2	100 %
	МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**4**	**2**		**50 %**	**2**		**100 %**	**2**	**2**	**100 %**
	Резерви, които могат да бъдат мобилизирани										
	Резерви										
	Резерв Пакет Б	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ ПО ДЪРЖАВИ	**–**									
	Резерв в рамките на АКТБ	27									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ В РАМКИТЕ НА АКТБ	**27**									
	Резерв национални средства Пакет А STABEX	–									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА ПАКЕТ	**–**									
	Резерв НИП/РИП	540									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НИП/РИП	**540**									
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран										
	Резерви										
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран	130									
	МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ, КОЙТО НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ	**130**									
	Вътрешни SLA на ЕК										
	Резерви										
	Пакет А — Национални средства	1	1		71 %	1	–	73 %	1		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**1**	**1**		**71 %**	**1**	**–**	**73 %**	**1**		**100 %**
ОСТ	**Редовни вноски на държавите членки**										
	Разпределени средства										
	Пакет А — Национални средства	196	196	13	100 %	192	13	98 %	120	44	63 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**196**	**196**	**13**	**100 %**	**192**	**13**	**98 %**	**120**	**44**	**63 %**
	Пакет Б — Национални средства	8									
	Спешна помощ		5	2		5	2	99 %	4	2	78 %
	Други шокове с бюджетно въздействие		3			3		100 %	3		100 %
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**8**	**8**	**2**	**100 %**	**8**	**2**	**99 %**	**7**	**2**	**87 %**
	Преходен инструмент	–									
	МЕЖДИННА СУМА: ПРЕХОДЕН ИНСТРУМЕНТ	**–**									
	Проучвания/Техническа помощ ОСТ	9	7	2	84 %	5	–	65 %	4	1	87 %
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ	**9**	**7**	**2**	**84 %**	**5**	**–**	**65 %**	**4**	**1**	**87 %**
	Регионални средства	99	99	62	100 %	80	43	81 %	13	5	16 %
	МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**99**	**99**	**62**	**100 %**	**80**	**43**	**81 %**	**13**	**5**	**16 %**
	Съфинансиране										
	Разпределени средства										
	Пакет А — Национални средства	–									
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**–**									
	Резерви, които могат да бъдат мобилизирани										
	Резерви										

Резерв НИП/РИП	32									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НИП/РИП	**32**									
Резерв, който не може да бъде мобилизиран										
Резерви										
Резерв, който не може да бъде мобилизиран	12									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ, КОЙТО НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ	**12**									
Вътрешни SLA на ЕК										
Резерви										
Пакет А — Национални средства	–									
МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**–**									
Редовни вноски на държавите членки										
Разпределени средства										
Пакет А — Национални средства	10	10	4	100 %	6		59 %	6	–	99 %
МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**10**	**10**	**4**	**100 %**	**6**		**59 %**	**6**	**–**	**99 %**
Пакет Б — Национални средства	7									
Спешна помощ		7	7							
МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	**7**	**7**	**7**	**100 %**						
ОБЩО: АКТБ+ОСТ (ВКЛ. РЕЗЕРВИ) (A+B)	**29,608**	**26,511**	**3,153**	**90 %**	**21,697**	**3,557**	**82 %**	**12,553**	**3,377**	**58 %**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО — ФОНДОВЕ, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

ЕВРОПЕЙСКА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

CA/531/20
12 март 2020 г.

Документ 20/108

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

ИНВЕСТИЦИОНЕН ИНСТРУМЕНТ
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

а) Отчет за финансовото състояние

б) Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

в) Отчет за промените в ресурсите на вносителите

г) Отчет за паричните потоци

д) Бележки към финансовите отчети

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 12 2019 г.

(в хиляди евро)

	Забележки	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	5	837,777	573,708
Вземания от вносителите	9/17	86,330	100,000
Касови финансови активи	10	330,587	335,140
Дериватни финансови инструменти	6	14,184	9,873
Заеми и аванси	7	1,518,675	1,540,991
Акции и други ценни книжа с променлива доходност	8	619,928	567,292
Други активи	11	-	171
Общо активи		**3,407,481**	**3,127,175**
ПАСИВИ И РЕСУРСИ НА ВНОСИТЕЛИТЕ			
ПАСИВИ			
Дериватни финансови инструменти	6	191	8,493
Приходи за бъдещи периоди	12	32,566	33,764
Провизии за издадени гаранции	13	628	793
Провизии за кредитни ангажименти	14	37,269	23,822
Сума, дължима на трети страни	15	147,438	143,813
Други пасиви	16	2,353	2,493
Общо пасиви		**220,445**	**213,178**
РЕСУРСИ НА ВНОСИТЕЛИТЕ			
Поискана вноска за механизма от държавите членки	17	2,967,000	2,697,000
Неразпределена печалба		220,036	216,997
Общо ресурси на вносителите		**3,187,036**	**2,913,997**
Общо пасиви и ресурси на вносителите		**3,407,481**	**3,127,175**

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

(в хиляди евро)

	Забележки	От 1.1.2019 г. до 31.12.2019 г.	От 1.1.2018 г. до 31.12.2018 г.
Приходи от лихви и други подобни приходи*	19	93,923	96,730
Разходи за лихви и други подобни разходи	19	-2,948	-2,539
Нетни лихви и други подобни приходи		**90,975**	**94,191**
Приходи от такси и комисионни	20	4,438	284
Разходи за такси и комисионни	20	-721	-106
Нетни приходи от такси и комисионни		**3,717**	**178**
Промяна на справедливата стойност на дериватни финансови инструменти		12,611	-9,987
Нетен резултат от акции и други ценни книжа с променлива доходност	21	9,904	-10,179
Нетен резултат от заеми и аванси, оценени по FVTPL	7	-8,331	-702
Нетен резултат от продажба на заеми	7	2,064	-
Нетен валутен резултат		-61,998	-32,436
Нетен резултат от финансови операции		**-45,750**	**-53,304**
Промяна в обезценката по заемите и авансите, без корекции	7	17,243	-22,771
Промени в провизиите за гаранции, без корекции	13	107	-485
Промени в провизиите за кредитни ангажименти, без корекции	14	-13,244	-19,612
Общи административни разходи	22	-50,009	-47,799
Печалба/(Загуба) за годината		**3,039**	**-49,602**
Друг всеобхватен доход		-	-
Обща всеобхватна печалба (загуба) на приходи за годината		**3,039**	**-49,602**

* За годината, приключила на 31 декември 2019 г., приходите от лихви и други подобни 93,9 милиона евро (2018 г.: 96,7 милиона евро), изчислени за активите, държани по амортизирана стойност, въз основа на метода на ефективния лихвен процент.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В РЕСУРСИ НА ВНОСИТЕЛИТЕ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

(в хиляди евро)

		Поискани вноски	Неразпределе на печалба	Общо
Към 1 януари 2019 г.	**Забележки**	**2,697,000**	**216,997**	**2,913,997**
Вноска на държавите членки, поискана през годината	17	270,000	-	270,000
Печалба за 2019 г.		-	3,039	3,039
Промени в ресурсите на вносителите		**270,000**	**3,039**	**273,039**
Към 31 декември 2019 г.		**2,967,000**	**220,036**	**3,187,036**

	Поискани вноски	Неразпределе на печалба	Общо
Към 01 януари 2018 г.	**2,517,000**	**266,599**	**2,783,599**
Вноска на държавите членки, поискана през годината	180,000	-	180,000
Загуба за 2018 г.	-	-49,602	-49,602
Промени в ресурсите на вносителите	**180,000**	**-49,602**	**130,398**
Към 31 декември 2018 г.	**2,697,000**	**216,997**	**2,913,997**

ОТЧЕТИ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

(в хиляди евро)

	Забележки	От 1.1.2019 г. до 31.12.2019 г.	От 1.1.2018 г. до 31.12.2018 г.
ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТИ			
Печалба/(Загуба) за финансовата година		3,039	-49,602
Корекции, направени за:			
Нетен резултат по справедлива стойност от акции и други ценни книжа с променлива доходност	8	-8,629	20,665
Промяна в обезценката по заемите и авансите, без корекции	7	-17,243	22,771
Нетен резултат от заеми и аванси по FVTPL		8,331	702
Промяна в начислената лихва и амортизираната стойност на заеми и аванси	7	-5,087	-1,833
Нетни промени в провизиите за издадени гаранции, без корекции	13	-107	309
Нетни промени в провизиите за кредитни ангажименти, без корекции		13,447	19,666
Промени в справедливата стойност на деривати		-12,611	9,987
Промяна в начислената лихва и амортизираната стойност на касовите финансови активи	10	331	-1,645
Промяна в приходите за бъдещи периоди		-1,198	7,962
Въздействие на промените във валутния курс върху заемите	7	-17,752	-44,927
Влияние на промените във валутния курс върху акциите и другите ценни книжа с променлива доходност	8	-6,812	-17,300
Въздействие на промените във валутния курс върху касовите наличности		2,369	2,561
Загуба от оперативни дейности преди промените в оперативните активи и пасиви		**-41,922**	**-30,684**
Отпускане на заеми	7	-311,185	-259,214
Изплащане на заеми	7	355,078	354,855
Продажба на заеми		2,194	-
Промяна в начислените лихви по пари и парични еквиваленти	5	-93	-178
(Увеличение) на касовите финансови активи	10	-2,948,021	-2,219,062
Падежи на касовите финансови активи	10	2,952,905	2,026,659
(Увеличение) на акциите и другите ценни книжа с променлива доходност	8	-106,943	-95,434
Нетни постъпления от акции и други ценни книжа с променлива доходност		71,024	32,802
(Намаление) на други активи		-171	-4,214
Увеличение на други пасиви		140	31
Увеличение на суми, платими на Европейската инвестиционна банка		2,187	2,168
Нетни парични потоци, използвани в оперативни дейности		**-24,807**	**-192,271**
ФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ			
Вноски, получени от държавите членки		284,820	230,000
Суми, получени от държавите членки, за лихвени субсидии и техническа помощ		30,000	20,000
Суми, платени от името на държавите членки, за лихвени субсидии и техническа помощ		-28,220	-35,641
Нетни парични потоци от финансови дейности		**286,600**	**214,359**
Нетно увеличение на парите и паричните еквиваленти		**261,793**	**22,088**
Обобщен отчет за паричните потоци:			
Пари и парични еквиваленти в началото на финансовата година		**573,818**	**549,169**
Нетни парични средства от:			
Оперативни дейности		-24,937	-192,271
Дейности по финансиране		286,730	214,359
Въздействия на промените във валутния курс върху парите и паричните еквиваленти		2,369	2,561
Пари и парични еквиваленти в края на финансовата година		**837,980**	**573,818**
Парите и паричните еквиваленти се състоят от:			
Касова наличност	5	72,166	51,936
Срочни депозити (без начислената лихва)	5	622,991	521,882
Търговски ценни книжа	5	142,823	-
		837,980	**573,818**

Бележки към финансовите отчети към 31 декември 2019 г.

1 Обща информация

Инвестиционният механизъм („механизмът“ или ИМ) е създаден в рамките на Споразумението от Котону („Споразумението“) за сътрудничество и помощ за развитие, сключено между групата от държави от Африка, Карибите и Тихоокеанския басейн („държавите от АКТБ“) и Европейския съюз и неговите държави членки на 23 юни 2000 г., преразгледано на 25 юни 2005 г. и 22 юни 2010 г.

Механизмът не е отделно юридическо лице и Европейската инвестиционна банка („ЕИБ“ или „банката“) управлява вноските от името на държавите членки („дарители“) в съответствие с разпоредбите на Споразумението и действа като администратор на механизма.

Финансирането по Споразумението се осигурява от бюджетите на държавите — членки на ЕС. Държавите — членки на ЕС, допринасят със суми, разпределени за финансирането на ИМ и за безвъзмездните средства за финансиране на лихвените субсидии, както е предвидено в многогодишните финансови рамки (първи финансов протокол, обхващащ периода 2000—2007 г. и наричан 9-и Европейски фонд за развитие (ЕФР), втори финансов протокол, обхващащ периода 2008—2013 г. и наричан 10-и ЕФР и трети финансов протокол, обхващащ периода 2014—2020 г., наричан 11-и ЕФР). На ЕИБ е поверено управлението на:

- механизма, който представлява рисков револвиращ фонд от 3 685,5 милиона евро, насочен към насърчаване на инвестициите в частния сектор в държавите от АКТБ, от които 48,5 милиона евро са разпределени за отвъдморските страни и територии („страните от ОСТ“);
- безвъзмездните средства за финансиране на лихвени субсидии на стойност до 1 220,85 милиона евро за държавите от АКТБ и до 8,5 милиона евро за страните от ОСТ. До 15 % от тези субсидии могат да се използват за финансиране на техническа помощ, свързана с проекти.

Бяха договорени преходни разпоредби от страна на ЕС и на АКТБ, които ще позволят чрез финансирането на ЕИБ да се осъществяват операции до края на 2020 г. (Решение № 3/2019 на Комитета на посланиците АКТБ—ЕС от 17 декември 2019 г. за приемане на преходни мерки съгласно член 95, параграф 4 от Споразумението за партньорство АКТБ—ЕС). Банката ще продължи да одобрява операциите в съответствие мандата си до края на 2020 г., което е краят на периода на задължения за използването на револвиращите фондове на Инвестиционния механизъм, посочени в 11-ия ЕФР.

През юни 2018 г. Комисията публикува и предложението за бюджет за външната дейност на ЕС за периода 2021—2027 г. — регламента за създаване на Инструмента за съседство, сътрудничество за развитие и международно сътрудничество (ИССРМС). Важен аспект на предложението е опростяването на структурата му на финансиране, като се обединяват девет отделни инструмента и фонда, както и интегрирането на сегашния извънбюджетен ЕФР в бюджета на ЕС. Регламентът за ИССРМС ще осигури правно основание на Комисията да възлага на ЕИБ бъдещи мандати на ЕС за дейността ѝ извън ЕС. Той ще предостави също така рамката за външни инвестиции, чрез която Съюзът да си сътрудничи с партньорските институции чрез безвъзмездни средства или гаранции от бюджета на ЕС. Преговорите за ИССРМС все още са в ход. Без да се засяга решението на Съвета, ЕИБ и ЕК водят разговори по предложение за продължаване на използването на обратните постъпления от Инвестиционния механизъм за определен брой години.

Настоящите финансови отчети обхващат периода от 1 януари 2019 г. до 31 декември 2019 г.

По предложение на Управителния комитет на ЕИБ Съветът на директорите на ЕИБ прие финансовите отчети на 12 март 2020 г. и разреши тяхното представяне за одобрение на Съвета на гуверньорите до 24 април 2020 г.

2 Важни счетоводни политики

2.1 Основа за подготовка — декларация за съответствие

Финансовите отчети на механизма се изготвят в съответствие с международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейския съюз.

2.2 Важни счетоводни оценки и прогнози

Изготвянето на финансовите отчети налага използването на счетоводни прогнози. Необходимо е също ръководството на Банката да даде своята оценка в процеса на прилагане на счетоводните политики на Инвестиционния механизъм. По-долу се посочват областите, при които има по-висока степен на прогнозиране и сложност, или областите, при които допусканията и приблизителните оценки са важни за финансовите отчети.

Прогнози и приблизителни оценки се използват най-много в следните случаи:

- **Измерване на справедливата стойност на финансовите инструменти**

Справедливата стойност на финансовите активи (ФА) и финансовите пасиви (ФП), които се търгуват на действащите пазари, се основава на обявените пазарни цени или на брокерските ценови котировки. Когато справедливата стойност не може да бъде установена от действащите пазари, тя се определя с помощта на редица техники за оценка, в това число чрез използване на математически модели. При възможност данните за тези модели се вземат от наблюдаваните пазари, но ако това не е осъществимо, се налага определена степен на преценяване при установяване на справедливите стойности. Оценките се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности въз основа на данните, използвани при методите за остойностяване, описани в бележки 2.4.2 и 4.

- **Загуби от обезценка на заеми и аванси**

Измерването на очакваните кредитни загуби („ОКЗ“) изисква от ръководството да прави доста преценки, по-специално оценка на значителното увеличение на кредитния риск след първоначалното вписване, включване на информация за бъдещето, а след това и прогноза за размера и графика на бъдещите парични потоци и стойността на обезпеченията при определяне на загубите от обезценка. Тези оценки зависят от редица фактори, промените в които могат да доведат до значителни промени в сроковете и коректива за загуби, който да бъде признат (бележка 2.4.2).

- **Оценка на некотирани капиталови инвестиции**

Оценката на некотираните капиталови инвестиции обикновено се основава на следното:

- скорошни пазарни операции при справедливи условия между независими страни,
- текуща справедлива стойност на друг инструмент, който в основата си е същият,
- очаквани парични потоци, сконтирани при текущи ставки, приложими за инструменти със същите условия и рискове,
- метод на коригираните нетни активи, или
- други модели за оценка.

Определянето на паричните потоци и дисконтовите фактори за некотираните капиталови инвестиции налага значително използване на приблизителни оценки. Механизмът редовно коригира техниките за оценка и ги изпитва за валидност с цени от наблюдавани текущи пазарни операции на същия инструмент или с други съществуващи наблюдавани пазарни данни.

- **Консолидиране на субекти, в които механизмът има участия**

Механизмът направи важни заключения, според които никой от субектите, в които има участия, не е контролирано от механизма. Това се дължи на факта, че във всички тези субекти главният партньор, управителят на фонда или управителният съвет носят цялата отговорност за управлението и контрола на дейностите и операциите на партньорството и са компетентни и оправомощени да направят всичко необходимо, за да изпълнят предназначението и целите на партньорството в съответствие с инвестиционните насоки и насоките на политиката.

2.3 Промени в счетоводните политики

С изключение на измененията по-долу, механизмът последователно е прилагал счетоводните политики, посочени в бележка 2.4, към всички периоди, представени в настоящите финансови отчети. Механизмът прие следните нови стандарти и изменения на стандартите.

Приети стандарти

Считано от 1 януари 2019 г., за финансовите отчети на механизма влязоха в сила следните тълкувания, както и измененията на съществуващи стандарти и тяхното преразглеждане:

МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 влезе в сила за годишните отчетни периоди, започващи на 1 януари 2019 г. или след тази дата, и заменя съществуващите насоки на МСС 17. В резултат на него почти всички лизинги се отбелязват в счетоводния баланс, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признават актив (правото да се използва наета вещ) и финансов пасив за заплащане на наеми. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и тези с ниска стойност. Счетоводството на лизингодателите не се промени съществено.

Промяната нямаше съществено отражение върху финансовите отчети на механизма.

Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация — изменения на МСФО 9

В измененията се пояснява, че даден финансов актив е в съответствие с критерия за плащания единствено по главница и лихва („критерий SPPI“), независимо от събитието или от обстоятелствата, които са причина за предсрочното прекратяване на договора, и независимо коя страна заплаща или получава разумно обезщетение за предсрочното прекратяване на договора. В основата на заключенията в измененията се пояснява, че предсрочното прекратяване може да бъде резултат от договорно условие или от събитие извън контрола на страните по договора, като например промяна на законова или подзаконова разпоредба, водеща до предсрочно прекратяване на договора.

Приемането на изменението нямаше съществено отражение върху финансовите отчети на механизма.

Дългосрочни участия в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (изменения на МСС 28)

В измененията се пояснява, че предприятието прилага МСФО 9 спрямо дългосрочните участия в асоциирано или съвместно предприятие, към които не се прилага методът на собствения капитал, но които по същество представляват част от нетната инвестиция в асоциираното предприятие или съвместното предприятие (дългосрочни участия). Това пояснение е от значение, тъй като предполага, че моделът на очакваните кредитни загуби в МСФО 9 се прилага към такива дългосрочни участия.

В измененията също така се пояснява, че при прилагането на МСФО 9 предприятието не отчита загуби на асоциираното предприятие или съвместното предприятие, нито загуби от обезценка на нетната инвестиция, признати като корекции на нетната инвестиция в асоциираното предприятие или съвместното предприятие, произтичащи от прилагането на МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“.

Измененията нямаха съществено отражение върху финансовите отчети на механизма.

Изменение, съкращаване или уреждане на плана (изменения на МСС 19)

В измененията се уточнява, че когато по време на годишния отчетен период настъпи изменение, съкращаване или уреждане на плана, от предприятието се изисква:

- Да определи разходите за текущ трудов стаж за остатъка от периода след изменението, съкращаването или уреждането на плана, като се използват актюерските предположения, използвани за преоценката на нетното задължение по изплащане на дефинирани доходи, отразяващо доходите, предложени съгласно плана, и активите на плана след събитието
- Да определи нетната лихва за остатъка от периода след изменението, съкращаването или уреждането на плана, като използва: нетното задължение по изплащане на дефинирани доходи, отразяващо доходите, предложени съгласно плана, и активите на плана след събитието; и дисконтовия процент, използван за преоценката на нетното задължение по изплащане на дефинирани доходи

Тези изменения нямаха отражение върху финансовите отчети на механизма.

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2015—2017 г. (изменения на МСФО 3, МСФО 11)

Тези изменения нямаха отражение върху финансовите отчети на механизма, тъй като не е налице сделка, при която се получава съвместен контрол.

Издадени стандарти, които още не са приети

Дефиниция за същественост — изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“, в сила за годишните периоди, започващи на 1 януари 2020 г. или след тази дата.

С измененията се пояснява дефиницията за „същественост“ и се привежда в съответствие дефиницията, използвана в концептуалната рамка и самите стандарти.

В изменената дефиниция се посочва, че „дадена информация е съществена, ако с основание би могло да се очаква пропускането ѝ, неточното ѝ представяне или прикриването ѝ да окаже влияние върху решенията, които основните ползватели на финансови отчети с общо предназначение вземат въз основа на тези отчети, съдържащи финансова информация за конкретно отчитащо се предприятие.“

В изменението също така се пояснява значението на „основните ползватели на финансови отчети с общо предназначение“, към които са насочени тези финансови отчети, като ги определя като „действащи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да използват финансови отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

Измененията са в сила за годишните периоди, започващи на 1 януари 2020 г. или след тази дата. Механизмът не прие тези изменения на ранен етап и не очаква това да окаже значително въздействие върху финансовите отчети на механизма.

Реформа на базовите лихвени проценти — изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7

През септември 2019 г. СМСС публикува изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7, предоставящи временни облекчения, които биха позволили на хеджирането да продължи по време на периода на несигурност преди замяната на съществуващия базов лихвен процент с алтернативен почти безрисков лихвен процент (risk-free rate — RFR).

Измененията на МСФО 9 включват редица облекчения, които се прилагат за всички хеджиращи взаимоотношения, които са пряко засегнати от реформата на базовите лихвени проценти. Първите три облекчения предвиждат:

- Оценка на това дали дадена прогнозна сделка (или част от нея) е много вероятна;
- Оценка на това кога да се прекласифицира сумата в резерва от хеджиране на парични потоци към печалбата и загубата;
- Оценяването на икономическата връзка между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент.

За всяко от тези облекчения се приема, че показателят, на който се основават хеджираните парични потоци, не се променя в резултат на реформата на IBOR.

В четвъртото облекчение се предвижда определен извънбалансов рисков компонент да се разграничава отделно при първоначално хеджиране, а не на текуща база.

Прилагането на облекченията е задължително и облекченията продължават за неопределено време при отсъствието на някое от събитията, описани в измененията.

С измененията също така се въвеждат специфични изисквания за оповестяване по отношение на хеджиращите взаимоотношения, към които се прилагат облекченията.

Измененията са в сила за годишните периоди, започващи на 1 януари 2020 г. или след тази дата. Механизмът не прие тези изменения на ранен етап и Банката създаде междуведомствена работна група IBOR, която да оцени въздействието и да управлява прехода.

Изменения на концептуалната рамка в стандартите МСФО — в сила от 1 януари 2020 г.

С преразгледаната концептуална рамка се определя цялостен набор от понятия за финансово отчитане, определяне на стандарти, насоки за съставителите при разработването на съгласувани счетоводни политики и подпомагане на други лица в усилията им за разбиране и тълкуване на стандартите.

Преразгледаната концептуална рамка за финансово отчитане не е стандарт и нито едно от понятията няма предимство пред който и да е стандарт или което и да е изискване в даден стандарт, а главно има за цел да подпомогне Съвета при разработването на стандарти, да помогне на съставителите да разработят последователни счетоводни политики, ако не е въведен приложим стандарт, и да помогне на всички страни да разбират и тълкуват стандартите.

Концептуалната рамка включва някои нови понятия, предоставя актуализирани определения и критерии за признаване на активи и пасиви и изяснява някои важни понятия. Концептуалната рамка е в сила за годишните периоди, започващи на 1 януари 2020 г. или след тази дата.

Механизмът не прие преразгледаната концептуална рамка на ранен етап и не очаква тя да окаже значително въздействие върху финансовите отчети на механизма.

2.4 Обобщение на важните счетоводни политики

Отчетът за финансовото състояние представлява активи и пасиви по ред на намаляваща ликвидност и не прави разлика между текущи и нетекущи позиции.

2.4.1 Конвертиране на чужда валута

Механизмът използва еврото (EUR) за представяне на своите финансови отчети, което е също така функционалната валута. Освен ако не е посочено друго, финансовата информация, представена в евро, е закръглена до най-близкото хиляда.

Операциите в чужда валута се конвертират в евро по валутния курс, който е в сила към деня на операцията.

Паричните активи и пасиви, изразени във валута, различна от евро, се конвертират в евро по валутния курс, който е в сила към датата на отчета за финансовото състояние. Печалбата или загубата от такова конвертиране се записват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Непаричните позиции, измерени по историческа стойност в чужда валута, се конвертират по валутния курс към датите на първоначалните операции. Непаричните позиции, измерени по справедлива стойност в чужда валута, се конвертират по валутния курс към датата на определяне на справедливата стойност.

Валутно-курсовите разлики, които се получават при извършване на операции по курсове, различни от курса в деня на операцията, и нереализираните валутно-курсови разлики за неизплатени парични активи и пасиви в чужда валута се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.4.2 Финансови активи, различни от деривати

Недеривatните финансови инструменти първоначално се признават, като се използва датата на сетълмента.

Класификация и оценяване

Финансови активи

При първоначалното признаване финансовите активи се класифицират като оценявани по амортизирана стойност („АС“), по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVOCI) или по справедлива стойност през печалбата или загубата („FVTPL“), а финансовите пасиви се класифицират като оценявани по АС или FVTPL.

Съгласно МСФО 9 класифицирането започва с определяне дали финансовият актив се счита за дългов или капиталов инструмент. МСФО 9 се позовава на определенията в МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“.

Дълговите инструменти са инструменти, които отговарят на определението за финансов пасив от гледна точка на контрагента, като например заеми и дългови ценни книжа, включително облигации, полици или сертификати, издадени от структурирани предприятия, правителства или корпорации.

Дългов инструмент се класифицира по АС, ако отговаря на следните две условия и не е посочен по FVTPL:

- активът се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се събират договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва (критерий SPPI).

Дългов инструмент се класифицира по FVOCI само ако отговаря на следните две условия и не е посочен по FVTPL:

- активът се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи, и

- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които изпълняват критерия SPPI.

Горепосочените изисквания следва да се прилагат за цял финансов актив, дори ако съдържа внедрен дериват.

Капиталовите инструменти са инструменти, които отговарят на определението за собствен капитал от гледна точка на емитента, т.е. инструменти, които не съдържат договорно задължение за плащане и които доказват остатъчен дял в нетните активи на емитента. Капиталовите инструменти се оценяват по FVTPL.

При първоначалното признаване на капиталова инвестиция, която не е държана за търгуване, механизмът може неотменимо да избере да представи последващите промени в друг всеобхватен доход. Този избор се прави за всяка отделна инвестиция.

Всички други финансови активи се класифицират като оценявани по FVTPL.

Оценка на бизнес модела

Като ръководител на механизма, ЕИБ извършва оценка на целта на бизнес модела, при който дългов инструмент се държи на равнище портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който бизнесът се управлява, а на управлението се предоставя информация. Разглежданата информация включва:

- обявените политики и цели за портфейла и функционирането на тези политики на практика. По-специално, дали стратегията на ръководството е насочена към получаване на приходи от договорни лихви, като поддържа специален профил на лихвените проценти, при който срокът на финансовите активи съвпада със срока на пасивите, които финансират тези активи, или реализира парични потоци чрез продажбата на активите;
- как резултатите на портфейла се оценяват и отчитат пред ръководството на механизма;
- рисковете, които засягат изпълнението на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел), и как тези рискове се управляват; и
- честотата, обема и времето на извършване на продажбите в предходни периоди, причините за тези продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Информацията за продажбите обаче не се разглежда отделно, а като част от цялостна оценка на начина, по който се постига обявената от механизма цел за управление на финансовите активи, и на начина, по който се реализират паричните потоци.

Бизнес моделът за операциите по отпускане на преки заеми в рамките на пакета за социално и отговорно финансиране е променен съгласно описанието в бележка 7 и бележка 24.

Критерий единствено плащания по главница и лихва (SPPI)

За целите на тази оценка „главница“ се определя като справедливата стойност на дълговия инструмент при първоначалното признаване. Понятието „лихва“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време, както и за други основни рискове и разходи по кредитирането (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката на това дали договорните парични потоци представляват единствено плащания по главница и лихва, се вземат предвид договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорно условие, което би могло да промени сроковете или размера на договорните парични потоци по такъв начин, че активът вече да не отговаря на това условие.

Отписване

Механизмът отписва финансов актив, когато изтекат договорните права върху паричните потоци от финансовия актив или правата за получаване на договорните парични потоци се прехвърлят чрез сделка, при която механизмът или прехвърля рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив, или запазва по същество всички рискове и ползи от собствеността, но не запазва контрола върху финансовия актив.

При отписване на финансов актив или финансов пасив (бележка 2.4.4) разликата между балансовата стойност на актива или пасива (или балансовата стойност, разпределена за частта от отписания актив или пасив) и сумата от i) полученото или платено възнаграждение и ii) всяка кумулативна печалба или загуба, която е била призната в друг всеобхватен доход, се признава в печалбата или загубата, с изключение на кумулативните печалби или загуби, признати в друг всеобхватен доход за капиталови инвестиции, отчетени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, които са прехвърлени в резервния фонд, а не в печалбата или загубата при освобождаване.

Прекласификация

Финансовите активи не се прекласифицират след първоначалното им признаване, освен в периода след промяната от страна на механизмът на неговия бизнес модел за управление на финансовите активи.

Изменение

Финансов актив, оценяван по амортизирана стойност, се счита за изменен, когато неговите договорни парични потоци са предоговорени или изменени по друг начин. Предоговарянето или изменението може да доведе или да не доведе до отписване на стария и до признаване на новия финансов инструмент.

Съществено договорно изменение на паричните потоци на финансов актив, оценен по амортизирана стойност, което води до отписването на финансовия актив, води до признаването на новия финансов актив по неговата справедлива стойност и вписването на отражението на изменението върху печалбата или загубата в консолидирания отчет за приходите по „Резултат от финансовите операции“.

Измерване на справедливите стойности на финансовите инструменти

Справедливата стойност е цената, която ще бъде получена за продажбата на актив или платена за прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на главницата, или при липса на такава — на най-изгодния пазар, до който механизмът има достъп към тази дата.

Когато е приложимо, ЕИБ от името на механизма измерва справедливата стойност на даден инструмент, като използва обявената за този инструмент цена на действащ пазар. Даден пазар се смята за действащ, ако се извършват сделки за активи или пасиви с достатъчна честота и обем, така че да се осигурява непрекъсната ценова информация.

Когато справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, вписани в отчета за финансовото състояние, не може да бъде установена от действащите пазари, тя се определя с помощта на редица техники за оценка, в това число чрез използване на математически модели. При възможност данните за тези модели се вземат от наблюдаваните пазари, но ако това не е осъществимо, се налага определена степен на преценяване при установяване на справедливите стойности. Избраният модел за остойностяване включва всички фактори, които участниците на пазара биха взели предвид при определянето на цената на сделката.

Тези методи за остойностяване могат да включват модели за нетната настояща стойност и дисконтирания паричен поток, сравнение със сходни инструменти, за които съществуват наблюдаеми пазарни цени, модела на ценообразуване Блек-Шоулс, модела за полиномните опции и други модели за оценка. Допусканията и данните, използвани в методите за остойностяване, включват безрискови и референтни лихвени проценти, кредитни спредове, използвани при оценяването на дисконтовите проценти, цените на облигациите и ценните книжа, валутните курсове, цените на собствения капитал и индекса на собствения капитал и очакваните ценови колебания и корелации.

Целта на методите за остойностяване е да се достигне до справедлива стойност, която отразява цената, която би била получена за продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Механизмът използва широко признати модели за остойностяване за определяне на справедливата стойност на общи и по-опростени финансови инструменти, като лихвени и валутни суапове, които използват само наблюдаеми пазарни данни и изискват ограничена управленска преценка и прогноза. Наблюдаемите цени и данните за модела обикновено са налични на пазара за котирани дългови и капиталови ценни книжа, търгувани на борсата деривати и прости извънборсови дериватни инструменти, като например лихвени суапове. Наличността на наблюдаемите пазарни цени и данни за модела намалява необходимостта от управленска преценка и прогноза и също намалява несигурността при определяне на справедливите стойности. Наличността на наблюдаемите пазарни цени и данни варира в зависимост от продуктите и пазарите и има тенденция да се променя под влияние на конкретни събития и общите условия на финансовите пазари.

При по-сложните инструменти механизмът използва собствени модели за остойностяване, които са разработени от признати модели за оценка. Възможно е някои или всички значими данни в тези модели да не са наблюдаеми на пазара, а да са получени от пазарни цени или проценти или да са определени приблизително въз основа на предположения. Примери за инструменти, включващи значими ненаблюдаеми данни, са някои заеми и гаранции, за които няма действащ пазар. Моделите за остойностяване, които използват значими ненаблюдаеми данни, изискват по-висока степен на управленска преценка и прогноза при определянето на справедливата стойност. Управленска преценка и оценка обикновено се изискват при избора на подходящ модел за остойностяване, при определяне на очакваните бъдещи парични потоци на оценявания финансов инструмент, определяне на вероятността от неизпълнение от страна на контрагента и определяне на предварителните плащания и подбора на подходящи дисконтови проценти.

Механизмът измерва справедливата стойност, използвайки следната йерархия на справедливата стойност, която отразява значението на входящите данни, използвани при извършване на измерването:

- Ниво 1: данни, които са некоригирани обявени цени на действащите пазари за идентични инструменти, до които механизмът има достъп.
- Ниво 2: данни, различни от включените в ниво 1 обявени цени, които могат да се наблюдават пряко (т.е. цени) или косвено (т.е. въз основа на цените). Тази категория включва инструменти, оценявани чрез обявени пазарни цени на действащи пазари за сходни инструменти, обявени цени на идентични или сходни инструменти на пазари, които се считат за по-малко действащи, или други методи за остойностяване, когато всички значими данни са пряко или косвено наблюдаеми чрез пазарни данни.
- Ниво 3: данни, които не са наблюдаеми. Тази категория включва всички инструменти, при които методът на остойностяване включва данни, които не се основават на наблюдаеми данни, и ненаблюдаемите данни имат значително въздействие върху остойностяването на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват въз основа на обявените цени на сходни инструменти, при които са необходими значими ненаблюдаеми корекции или допускания, за да се отразят разликите между инструментите.

Механизмът позволява трансфери между отделни нива на йерархията на справедливата стойност в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

Обезценка на финансови активи

Ориентираният към бъдещето модел на обезценка на „очакваните кредитни загуби“ („ОКЗ“) съгласно МСФО 9 ще се прилага за финансови активи, оценени по АС, за договори за финансова гаранция, както и за задбалансови задължения. Това изисква преценка за определяне на базовата променлива (PD, LGD, EAD), използвана за оценка на това как промените в икономическите и други фактори влияят на ОКЗ, което ще се определи въз основа на вероятностното претегляне.

Съгласно МСФО 9 корективите за загуби се измерват въз основа на някое от следните основания:

- 12-месечни ОКЗ: това са ОКЗ, които произтичат от евентуални случаи на неизпълнение в рамките на 12-те месеца след датата на отчитане; и
- ОКЗ през целия жизнен цикъл: това са ОКЗ, които произтичат от всички възможни случаи на неизпълнение през очаквания живот на даден финансов инструмент.

Стандартът МСФО 9 определя „триетапен“ модел за обезценка, основан на промените в кредитното качество след първоначалното признаване. Финансовите инструменти се класифицират на етап 1 с изключение на онези инструменти, за които е установено значително увеличение на кредитния риск („SICR“) след първоначалното признаване. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на експертния опит на банката, включително и ориентирана към бъдещето информация.

Закупени или създадени активи с кредитна обезценка („POCI“) са финансовите активи, които се считат за класирани на етап 3 от момента на първоначалното признаване. За финансовите активи POCI кумулативните промени в ОКЗ през целия жизнен цикъл след първоначалното признаване се признават в отчета за печалбата или загубата.

Оценката на механизма за съответния етап се основава на последователен подход, който е в съответствие с насоките за кредитния риск и с насоките и процедурите за финансов мониторинг, като по-специално включва списък за наблюдение, вътрешен рейтинг и просрочени задължения.

Ако е настъпило значително увеличение на кредитния риск, финансовият инструмент се прехвърля към етап 2, но все още не се счита, че е с кредитна обезценка. Ако финансовият инструмент е с кредитна обезценка, той се прехвърля към етап 3.

За да установи експозициите на етап 3, механизмът определя дали е налице обективно доказателство за събитие, свързано с неизпълнение. Счита се, че даден финансов актив е в неизпълнение, когато е малко вероятно заемополучателят да изплати изцяло своите кредитни задължения към механизма, без да прибягва до средствата на механизма, или когато просрочието на заемополучателя е с повече от 90 дни по което и да е съществено кредитно задължение към механизма.

В това отношение даден финансов актив се счита за обезценен, когато се установи, че е вероятно механизмът да не може да събере всички дължими суми в съответствие с първоначалните договорни условия или еквивалентна стойност. Индивидуалните кредитни експозиции се оценяват въз основа на характеристиките на заемополучателя, общото финансово състояние, ресурсите и историческите данни за плащанията, перспективите за подкрепа от финансово отговорни гаранти и, когато е приложимо, реализуемата стойност на всяко обезпечение.

Всички обезценени вземания се преглеждат и анализират най-малко два пъти годишно. Всички последващи промени в размера и времевия график на очакваните бъдещи парични потоци спрямо предварителните прогнози ще доведат до промяна на провизиите срещу загуби по кредити и ще бъдат начислени или кредитирани в отчета за доходите. Средствата за обезценка се възстановяват само когато кредитното качество се е подобрило, така че да е налице разумна гаранция за своевременно събиране на главницата и лихвата в съответствие с първоначалните договорни условия на споразумението за вземане по кредит. Отписване се прави, когато цялото вземане или част от него се счита за несъбираемо или за опростено. Отписванията се начисляват спрямо вече установени обезценки или директно към отчета за доходите и намаляват размера на главницата на дадено вземане. Частично или изцяло събраните суми, които вече са отписани, се кредитират в отчета за доходите.

Оценяване на очакваните кредитни загуби (ОКЗ) — входящи данни, предположения и техники

Оценяването на ОКЗ през целия жизнен цикъл се прилага за активите от етап 2 и етап 3, докато оценяването на 12-месечните ОКЗ се прилага за активите от етап 1.

Очакваните кредитни загуби са изчислени въз основа на следните променливи:

- Вероятност от неизпълнение (PD),
- Загуба при неизпълнение (LGD),
- Експозиция при неизпълнение (EAD).

Вероятността от неизпълнение (PD) представлява вероятността контрагент да не изпълни своето финансово задължение или през следващите 12 месеца, или през оставащия срок на задължението. Вероятността от неизпълнение (PD) се определя към определена дата, която се изчислява въз основа на статистически рейтингови модели, и се оценява с помощта на рейтингови инструменти, адаптирани към различните категории контрагенти и експозиции.

Рейтингите са първичните данни за определянето на понятието структура на вероятността от неизпълнение (PD) за експозициите. ЕИБ събира информация за резултатите и за неизпълнението относно експозициите към кредитен риск на механизма. Събраните данни се сегментират по видове сектори и по видове региони. Различни сектори и региони, реагиращи по хомогенен начин на кредитните цикли, се анализират заедно.

ЕИБ използва статистически модели, за да анализира събраните данни и да генерира прогнози за оставащия период на вероятността от неизпълнение (PD) за експозициите и как се очаква те да се променят в резултат на изминаващото време.

Загубата при неизпълнение представлява очакването на ЕИБ за съотношението на загубата по експозиция, дължаща се на неизпълнение от страна на контрагент, към размера на неизплатената сума в случай на неизпълнение. Загубата при неизпълнение може да бъде определена също като „1 - процент на събиране“. Прогнозите за загубата при неизпълнение се определят главно по географски признак и по вид контрагент, с пет основни класа експозиции: държавни институции, публични институции, финансови институции, предприятия и финансиране на проекти. Стойностите на загубата при неизпълнение могат да бъдат допълнително коригирани въз основа на продукта и специфичните за договора характеристики на експозицията.

Експозицията при неизпълнение (EAD) представлява очакваната експозиция в случай на неизпълнение и се основава на текущата експозиция към контрагента и потенциалните промени на текущата сума, разрешена съгласно договора, включително амортизацията. EAD на финансов актив е брутната му балансова стойност. За задълженията за кредитиране и финансовите гаранции експозицията при неизпълнение (EAD) включва изтеглената сума, както и потенциалните бъдещи суми, които могат да бъдат изтеглени съгласно договора.

ЕИБ включва ориентирана към бъдещето информация както в своята оценка за това дали кредитният риск на даден инструмент се е увеличил значително след първоначалното му признаване, така и в своята оценка на очакваните кредитни загуби.

2.4.2.1 Пари и парични еквиваленти

Механизмът определя парите и паричните еквиваленти като текущи сметки, краткосрочни депозити или търговски ценни книжа с първоначален падеж от три месеца или по-малко. Парите и паричните еквиваленти се отчитат по амортизирана стойност в отчета за финансовото състояние.

2.4.2.2 Касови финансови активи

Касовите финансови активи включват котирани и некотирани облигации с намерението да се задържат до падежа и търговски ценни книжа с първоначален срок до падежа над три месеца и следователно се класират по амортизирана стойност.

Тези облигации и търговски ценни книжа първоначално се оценяват по себестойност, която е справедливата стойност плюс всички преки разходи по сделката. Разликата между входната цена и стойността при погасяване се амортизира в съответствие с метода на ефективната лихва за оставащия живот на инструмента.

2.4.2.3 Заеми и аванси

Портфейлът от заеми и аванси може да се състои от дългови инструменти като заеми и дългови ценни книжа, включително облигации, полици или сертификати, издадени от структурирани предприятия с намерение да ги държат до падеж и да събират договорните парични потоци.

Заемите и авансите включват:

- заеми и аванси, оценени по амортизирана стойност;
- заеми и аванси, оценени задължително по FVTPL.

Заемите от механизма се отчитат като активи на механизма, когато се предоставят парични средства на заемополучателите. Неизплатените части от заеми се записват като задбалансови позиции по номинална стойност. Заемите, които преминат теста за SPPI, първоначално се записват по себестойност (техните нетни платени суми), което е справедливата стойност на парите, предоставени в заем, включително всички разходи по сделката, и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност с помощта на метода на ефективния лихвен процент.

Дълговите ценни книжа се признават в активите на механизма, когато паричните средства се предоставят на емитента и могат да бъдат под формата на договорно обвързан дългов инструмент или дългов инструмент, състоящ се от един транш. Неизплатените части от дълговите ценни книжа се записват като задбалансови позиции по номинална стойност. Дълговите ценни книжа първоначално се измерват по себестойност — справедливата стойност плюс всички преки разходи по сделката, и впоследствие се измерват по АС, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Разликата между входната цена и стойността при погасяване се амортизира в съответствие с метода на ефективната лихва за оставащия живот на инструмента.

Политиката на обезценка на заемите и авансите е описана в бележка 2.4.2.

Заемите и авансите, които не отговарят на критерия SPPI, се оценяват задължително по FVTPL. Използваната техника за оценяване по справедлива стойност се основава на техника за дисконтиран паричен поток.

2.4.2.4 Акции и други ценни книжа с променлива доходност

Съществуват два вида капиталови инвестиции на механизма: i) преки капиталови инвестиции и ii) фондове за рисков капитал. Акциите и другите ценни книжа с променлива доходност първоначално се признават по справедлива стойност плюс разходите по сделката. Впоследствие промените в справедливата стойност, включително печалбите и загубите от преизчисляване в чуждестранна валута, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в раздел „Нетен резултат от акции и други ценни книжа с променлива доходност“.

За некотирани инвестиции, когато справедливата стойност не може да бъде получена от активни пазари, справедливата стойност се определя чрез прилагане на признати техники за оценка (бележка 4.2.1).

Участията, придобити от механизма, обикновено представляват инвестиции в частен или рисков капитал. В съответствие с практиката в сектора такива инвестиции обикновено са инвестиции, извършени съвместно от множество инвеститори, като никой от тях не е в състояние самостоятелно да повлияе на ежедневните операции и инвестиционната дейност на фонда. Като следствие членството на инвеститор в управителен орган на такъв фонд по принцип не дава право на инвеститора да влияе на ежедневните операции на фонда. В допълнение, отделните инвеститори в частен капиталов фонд или фонд за рисков капитал не определят политиките на фонда, като например политиката на разпределение на дивиденти или други разпределения. Обикновено такива решения се вземат от управителите на фонда въз основа на споразумението между акционерите, регулиращо правата и задълженията на управлението, и всички акционери на фонда. Споразумението между акционерите по принцип предпазва и индивидуалните инвеститори от двустранно извършване на съществени трансакции с фонда, взаимен обмен на управленски персонал или получаване на привилегирован достъп до съществена техническа информация. Инвестициите на механизма са изпълнени съгласно горепосочените практики в сектора, като се гарантира, че механизмът нито контролира, нито упражнява каквато и да е форма на значително влияние по смисъла на МСФО 10 и МСФО 28 над никоя от тези инвестиции, включително инвестициите, за които механизмът притежава повече от 20 % от правата на глас.

2.4.3 Финансови гаранции

Договорите за финансови гаранции са договори, съгласно които механизмът извършва определени плащания, за да възстанови на титуляря загуба, която последният е понесъл поради това, че определен длъжник не е извършил плащания, когато те са станали изискуеми съгласно условията на дългов инструмент.

В съответствие със съществуващите правила тези гаранции не отговарят на определението за застрахователен договор (МСФО 4 Застрахователни договори).

Финансовите гаранции се отчитат съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“, или като „деривати“, или като „финансови гаранции“, в зависимост от техните свойства и характеристики, както са определени в МСФО 9.

Счетоводната политика по отношение на дериватите е оповестена в бележка 2.4.5.

Финансовите гаранции се признават първоначално в отчета за финансовото състояние в раздел „Провизии за издадени гаранции“ по справедлива стойност плюс разходи по сделката, които могат пряко да се отнесат към емитирането на финансовите гаранции. При първоначалното признаване задължението за плащане съответства на нетната сегашна стойност (НСС) на очакваните премии или първоначалната очаквана загуба.

След първоначалното отчитане финансовите гаранции се измерват чрез по-високата от двете стойности по-долу:

- размера на коректива за загуби, определен в съответствие с МСФО 9; и
- първоначално признатата премия минус дохода, признат в съответствие с принципите на МСФО 15.

Всяко увеличение или намаление на нетното задължение (измерено съгласно МСФО 9), свързано с финансови гаранции, различни от плащането по искания за гаранции, се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в раздел „Промяна в провизиите за гаранции“.

Получената премия се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в „Такси и комисионни“ въз основа на амортизационен план в съответствие с МСФО 15 през срока на договора за финансова гаранция.

В допълнение, когато се подпише споразумение за гаранция, то се представя като условен пасив за механизма, а когато гаранцията се поеме — като задължение за механизма.

2.4.4 Финансови пасиви, различни от деривати

Класификация и оценяване

Финансови пасиви

Финансовите пасиви се оценяват по амортизирана стойност, с изключение на финансовите пасиви, които отговарят на определението за пасиви, държани за търгуване (напр. деривативни пасиви).

Механизмът отписва финансов пасив, когато договорните му задължения са погасени, анулирани или изтекли.

2.4.5 Деривативни финансови инструменти

Деривативните финансови инструменти включват кръстосани валутни суапове, кръстосани валутно-лихвени суапове, краткосрочни валутни суапове (FX суапове) и лихвени суапове.

Деривативните финансови инструменти първоначално се признават, като се използва датата на търгуване.

В обичайния ход на своята дейност механизмът може да сключи договори за суап с цел да хеджира определени заемни операции или договор за валутни форуърди с цел да хеджира своите валутни позиции, изразени в активно търгувани валути, различни от евро, за компенсиране на печалби или загуби, причинени от колебанията на валутния курс.

Всички деривати се измерват по FVTPL и се отчитат като деривативни финансови инструменти. Справедливите стойности се изчисляват главно въз основа на сконтираните модели за паричния поток, моделите за ценообразуване на опциите и от котировките на трети страни.

Дериватите се записват по справедлива стойност и се отчитат като активи, ако тяхната справедлива стойност е положителна, и като пасиви, ако е отрицателна. Промените в справедливата стойност на деривативните финансови инструменти са показани в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в раздел „Промяна на справедливата стойност на деривативни финансови инструменти“.

Съгласно МСФО 9 изискванията за разделяне относно внедрените деривати са премахнати за финансовите активи или финансовите пасиви и следователно хибридният договор се третира като цяло за класификацията съответно на финансови активи или финансови пасиви.

2.4.6 Вноски

Вноските от държавите членки се отчитат в отчета за финансовото състояние като вземания на датата на решението на Съвета, определящо финансовата вноска, която държавата членка трябва да плати на механизма.

Вноските на държавите членки изпълняват следните условия и следователно се класифицират като собствен капитал:

- както е определено в споразумението за вноските, държавите членки имат право да решават относно използването на нетните активи на механизма, в случай на ликвидация на механизма,
- те са в класа инструменти, който е подчинен на всички други класове инструменти,
- всички финансови инструменти в класа инструменти, които са подчинени на всички други класове инструменти, притежават идентични характеристики,
- инструментът не включва характеристики, които налагат класифициране като пасив; и
- общият размер на очакваните парични потоци, отнасяни към този инструмент, през цялото времетраене на инструмента се основават в съществена степен на печалбата или загубата, промяната в признатите нетни активи или

промяната в справедливата стойност на признатите и отписани нетни активи на механизма през цялото времетраене на инструмента.

Вноските се класифицират и оценяват по амортизирана стойност във финансовите отчети.

2.4.7 Приходи от лихви и други подобни приходи

Лихвата върху заеми, предоставени от механизма, се вписва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход („Приходи от лихви и други подобни приходи“) и в отчета за финансовото състояние („Заеми и аванси“) на базата на текущо начисляване чрез ефективния лихвен процент, който е процентът, който точно сконтира прогнозираните бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на заема до неговата чиста отчетна стойност. След като записаната стойност на заема бъде намалена поради обезценка, приходите от лихви продължават да се отчитат чрез първоначалния ефективен лихвен процент, приложим към новата отчетна стойност.

Лихвата върху заеми POCI се вписва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход („Приходи от лихви и други подобни приходи“) и в отчета за финансовото състояние („Заеми и аванси“) на базата на текущо начисляване чрез ефективния лихвен процент, коригиран спрямо кредита за целия срок на заема, който е процентът, който точно сконтира прогнозираните бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на заема до амортизираната стойност на заема.

Таксите за поети задължения се отлагат и признават като приход по метода на ефективната лихва за срока от отпускането на съответния заем до неговото изплащане, и са представени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като лихви и други подобни приходи.

2.4.8 Лихвени субсидии и техническа помощ

Като част от своите дейности механизмът управлява лихвените субсидии и техническата помощ от името на държавите членки.

Частта от вноските на държавите членки, предоставена за изплащане на лихвени субсидии и ТП, не се отчита в ресурсите на вносителите на механизма, а се класифицира като сума, дължима на трети страни. Механизмът отпуска плащанията за крайните бенефициери и тогава намалява сумите, дължими на трети страни.

Когато сумите, внесени във връзка с лихвени субсидии и ТП, не са напълно предоставени, те се прекласифицират като вноска за механизма.

2.4.9 Приходи от лихви по пари и парични еквиваленти

Приходите от лихви от пари и парични еквиваленти се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на механизма на базата на текущо начисляване.

2.4.10 Такси, комисионни и дивиденти

Получените такси за услуги, предоставени за определен период от време, се признават като приход в момента на предоставяне на услугите, докато таксите, които са резултат от изпълнението на значимо действие, се признават като приход при завършването на значимото действие. Тези такси се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като приходи от такси и комисионни.

Дивидентите, свързани с акции и други ценни книжа с променлива доходност, се признават при тяхното получаване и се вписват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като нетни реализирани печалби от акции и други ценни книжа с променлива доходност.

2.4.11 Данъчно облагане

В Протокола за привилегиите и имунитетите на Европейския съюз, добавен към Договора за Европейския съюз и Договора за функционирането на Европейския съюз, се посочва, че имуществото, приходите и друга собственост на институциите на Съюза са освободени от всички преки данъци.

1 3 Управление на риска

3

2 Настоящата бележка съдържа информация за експозицията на механизма и неговото управление и контрол на финансовите и кредитните рискове, и по-специално на основните рискове, свързани с използването на финансови инструменти. Те са:

3

- кредитен риск — рискът от загуба, която е резултат от неизпълнение на клиент или контрагент, и произтичащ от кредитна експозиция във всякаква форма, включително риска от неизпълнение на плащане;
- ликвиден риск — рискът даден субект да не бъде в състояние да финансира увеличения на активите и да изпълнява задължения, когато те станат изискуеми, без да търпи неприемливи загуби;
- пазарен риск — рискът, че промените в пазарните цени и проценти, например лихвени проценти, цени на капиталови инструменти, валутни курсове, ще засегнат приходите на субекта или стойността на неговото участие във финансови инструменти.

4

3.1 Организация на управлението на риска

5 ЕИБ редовно актуализира рамката за управление на риска на Инвестиционния фонд.

4

5 Дирекцията по управление на риска на ЕИБ независимо идентифицира, оценява, наблюдава и докладва за рисковете, на които е изложен механизмът. В определени рамки, позволяващи запазване на разделението на задълженията, Дирекцията по управление на риска е независима от фронт офиса. На равнище ЕИБ генералният директор по управлението на риска докладва по въпросите на риска пред определения за целта заместник-председателя по въпросите на управлението на риска. Определеният заместник-председател е отговорен за надзора на докладването на рисковете пред Управителния комитет и Съвета на директорите на ЕИБ.

3.2 Кредитен риск

5.1

Кредитният риск представлява потенциалната загуба, която може да бъде в резултат на неизпълнение на клиент или контрагент и която произтича от кредитна експозиция във всякаква форма, включително неизпълнение на плащане.

3.2.1 Политика за кредитния риск

При извършването на кредитния анализ на контрагентите по даден заем ЕИБ оценява кредитния риск и очакваната загуба, с оглед да го измери количествено и да определи цената на риска. ЕИБ е разработила методика на вътрешния рейтинг (MBP) за определяне на вътрешните рейтинги на своите заемополучатели/гаранти. Методиката се основава на система от точкови списъци, създадени за всеки от основните видове кредитни партньори (например търговски предприятия, банки, предприятия от публичния сектор и т.н.). Като се вземат предвид „Най-добрите банкови практики“ и принципите, определени по Международното споразумението от Базел за капиталовите изисквания (Базел II), всички партньори, които са от значение за кредитния профил на специфична трансакция, се класифицират в категории за вътрешен рейтинг, като се използва MBP за отделните видове партньори. За всеки партньор се определя вътрешен рейтинг, отразяващ вероятността от неизпълнение на валутен рейтинг след задълбочен анализ на рисковия профил на бизнеса и финансите на партньора и рисковия контекст на неговата страна.

Кредитната оценка на финансирането на проекти и други структурирани дейности с ограничен обхват използва инструменти за кредитен риск, подходящи за този сектор, които са основно съсредоточени върху наличността на паричния поток и капацитета за обслужване на дълга. Тези инструменти включват анализ на договорната рамка на проектите, анализ на партньора и симулации на паричния поток. Както за търговските предприятия и финансовите институции, за всеки проект се определя вътрешен рисков рейтинг.

Всички вътрешни рейтинги се следят в хода на заема и периодично се актуализират.

Всички недържавни операции (или гарантирани/приравнени към недържавни) операции са обект на специални ограничения за размера на трансакциите и на партньорите. Ограниченията за партньорите се определят на консолидирано групово ниво на експозиция, когато е приложимо. Тези ограничения обикновено отразяват размера на собствените средства на партньора.

За да смекчи кредитния риск, ЕИБ използва, когато е уместно и с оглед на всеки отделен случай, различни кредитни подобрения, които са:

- гаранции, свързани с контрагента или проекта (напр. залог върху акциите; залог върху активите; предоставяне на права; залог върху сметките); и/или
- гаранции, обикновено предоставени от спонсора на финансирания проект (например гаранции за приключване, гаранции при първо поискване) или банкови гаранции.

Механизмът не използва кредитни деривати за намаляване на кредитния риск.

3.2.2 Максимална експозиция на кредитен риск, без да се вземат предвид обезпечения и други кредитни подобрения 1

2. Следната таблица показва максималната експозиция на кредитен риск за компонентите на отчета за финансовото състояние, включително и на деривативите. Максималната експозиция е показана в брутна стойност преди ефекта от смекчаването посредством използване на обезпечение.

Максимална експозиция (в хиляди евро)	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
АКТИВИ		
Пари и парични еквиваленти	837,777	573,708
Вземания от вносителите	86,330	100,000
Касови финансови активи	330,587	335,140
Дериватни финансови инструменти	14,184	9,873
Заеми и аванси	1,518,675	1,540,991
Други активи	-	171
Общо	**2,787,553**	**2,559,883**
Провизии за кредитни ангажименти	**-37,269**	**-23,822**
ЗАДБАЛАНСОВА ЧАСТ		
ЗАДБАЛАНСОВА ЧАСТ		
Условни пасиви		
- Издадени гаранции	200,013	2,800
Поети задължения		
- Неизплатени заеми	1,357,320	1,283,932
- Неиздадени гаранции	1,359,818	1,553,668
Общо задбалансова част	**2,917,151**	**2,840,400**
Общо кредитна експозиция	**5,667,435**	**5,376,461**

3.2.3 Кредитен риск на заеми и аванси

-

3.2.3.1 Измерване на кредитния риск на заеми и аванси

2

Заемите и авансите или гаранцията, предприета от механизма, подлежи на цялостна оценка на риска и количествено определяне на очакваните загуби, което се обобщава в категоризация на заема („КЗ“). Операциите в рамките на ПСОФ (описани в бележка 24), с изключение на заемите чрез посредник, не са предмет на насоките за политика спрямо кредитния риск и са обект на различна процедура. Категоризациите на заемите са установени съгласно общоприети критерии, базирани на качеството на заемополучателя, падежа на заема, гаранцията, и, ако е подходящо, гаранта.

Системата на категоризация на заемите се състои от методики, процеси, бази данни и информационни системи, подкрепящи оценката на кредитния риск при кредитните операции и количественото определяне на очакваните загуби. Тя обобщава голям обем информация, с цел да предложи относително класиране на кредитните рискове на заемите. Категоризациите на заемите отразяват настоящата стойност на изчисленото ниво на „очаквана загуба“, което е продукт на вероятността от неизпълнение на основните длъжници, експозицията на риск и сериозността на загубата в случай на неплащане. КЗ се използват за следните цели:

- като помощ за по-прецизна и по-количествена оценка на кредитните рискове,
- като помощ при разпределяне на задачите по мониторинга,
- като описание на качеството на портфейла на заема към определена дата,
- като принос в решенията за ценообразуване на рисковете на основата на очакваните загуби.

Следните фактори се включват в определянето на КЗ:

i) Кредитоспособността на заемополучателя: дирекцията по управление на риска прави независим преглед на заемополучателите и оценява тяхната кредитоспособност въз основа на вътрешни методики и външни данни. В съответствие с избрания усъвършенстван подход от Базел II банката е разработила методология на вътрешния рейтинг (МВР), за да определи вътрешните рейтинги на заемополучателите и гарантите. Това се основава на набор от фишове за оценка, специфични за определени видове контрагенти.

ii) Съответствието по подразбиране: то определя количествено вероятността от едновременно възникване на финансови затруднения за кредитополучателя и за гаранта. Колкото по-голяма е корелацията между вероятностите за неизпълнение на кредитополучателя и на гаранта, толкова по-ниска е стойността на гаранцията и следователно по-ниска (по-лоша) е категорията на заема.

iii) Стойността на гаранционните инструменти и на ценните книжа: тази стойност се оценява въз основа на комбинация от кредитоспособността на емитента и вида на използвания инструмент.

iv) Приложимият процент на събиране: предполагаемата сума, която следва да бъде събрана след неизпълнение от страна на съответния контрагент, изразена като процент от съответната кредитна експозиция

v) Договорната рамка: една стабилна договорна рамка ще повиши качеството на заема и ще подобри вътрешния му рейтинг.

vi) Продължителността на заема или, в по-общ план, паричните потоци по заема: в случай че всички останали условия са равнопоставени, колкото по-дълъг е заемът, толкова по-голям е рискът от възникване на трудности при обслужването му.

Очакваната загуба на заема се изчислява чрез комбиниране на петте елемента, посочени по-горе. В зависимост от нивото на тази загуба заемът се разпределя в един от следните класове от КЗ, изброени по-долу:

„А“ Първокачествени заеми, които имат три подкатегории:

А0 включва заеми, отпуснати или гарантирани от държава — членка на ЕС, които имат очаквана загуба от 0 % (въз основа на предпочитания от банката статут на кредитор и законовата защита, за които се счита, че гарантират пълно събиране на активите на банката при настъпване на падежа им).

А+ включва заеми, отпуснати на (или гарантирани от) субекти, различни от държавите — членки на ЕС, за които не се очаква влошаване на качеството през периода на тяхното действие.

А- включва операции по отпускане на заеми, при които има известно съмнение относно запазването на настоящия им статут, но за които се очаква да бъдат ограничени каквито и да било отрицателни последици.

„Б“ Висококачествени заеми: те представляват клас активи, които банката приема, въпреки че не е изключено незначително влошаване в бъдеще. В+ и В- се използват за означаване на относителната вероятност от възникване за такова влошаване.

„В“ Доброкачествени заеми: пример за това е необезпечен кредит за солидна банка или корпоративна организация, платим изцяло на падежа след 7-годишен срок или на части от датата на предоставянето за еквивалентен срок.

„Г“ Този рейтингов клас представлява границата между „приемливо качество“ заеми и тези, при които има трудности. Тази граница на класификацията на заемите е по-точно определена от подкласовете D+ и D-. Заемите с рейтинг D- изискват засилен мониторинг.

„Д“ Този клас от КЗ включва заеми с рисков профил, по-голям от общоприетия. Той включва също заеми, при които е имало сериозни проблеми по време на тяхната продължителност и не може да се изключи да изпаднат в положение на загуба. По тази причина заемите са предмет на стриктен и засилен мониторинг. Подкласове Е+ и Е- се различават по интензивността на този специален мониторингов процес, като операциите с рейтинг Е- са в положение, при което има голяма вероятност обслужването на дълга да не може да се поддържа редовно и затова се изисква някаква форма на преструктуриране на дълга, което е възможно да доведе до загуба от обезценка.

„Е“ С F (fail — лош рейтинг) се обозначават заеми, които представляват неприемливи рискове. Заеми с рейтинг F- могат да произтичат само от текущи операции, при които след подписването са възникнали непредвидими, изключителни и сериозни неблагоприятни обстоятелства. Всички операции, при които има загуба на главницата за механизма, се означават с рейтинг F и за тях се прилага специфична разпоредба.

По принцип всички заеми с вътрешен рейтинг D- или по-нисък се поставят в списъка за наблюдение. Въпреки това, ако един заем е бил първоначално одобрен с рисков профил D- или по-нисък, той се поставя в списъка за наблюдение само в резултат на сериозно кредитно събитие, причинило допълнително влошаване на неговото класифициране по КЗ.

3

4 Таблицата в раздел 3.2.3.3 показва анализа на кредитното качество на портфейла от заеми на механизма въз основа на различните класове по КЗ, описани по-горе.

3.2.3.2 Анализ на кредитния риск

1

2 Следната таблица показва максималната експозиция (нетна балансова стойност) на кредитен риск за подписаните (изплатени и неизплатени) заеми и аванси по видове заемополучатели, като се вземат под внимание предоставените гаранции от гарантите:

3

Към 31.12.2019 г. **В хиляди евро**	**Гарантирани**	**Други кредитни подобрения**	**Негарантирани**	**Общо**	**% от общо изплатените**
Банки	111,806	-	803,861	**915,667**	**60 %**
Предприятия	190,006	36,704	172,082	**398,792**	**26 %**
Публични институции	26,908	-	1,686	**28,594**	**2 %**
Държави	-	2,085	173,537	**175,622**	**12 %**
Общо изплатени	**328,720**	**38,789**	**1,151,166**	**1,518,675**	**100 %**
Неизплатени	**191,191**	**-**	**1,128,860**	**1,320,051**	
Общо изплатени и неизплатени	**519,911**	**38,789**	**2,280,026**	**2,838,726**	

Към 31.12.2018 г. **В хиляди евро**	**Гарантирани**	**Други кредитни подобрения**	**Негарантирани**	**Общо**	**% от общо изплатените**
Банки	88,263	-	856,484	944,747	**61 %**
Предприятия	147,551	45,820	205,198	398,569	**26 %**
Публични институции	29,182	-	-	29,182	**2 %**
Държави	-	2,647	165,846	168,493	**11 %**
Общо изплатени	**264,996**	**48,467**	**1,227,528**	**1,540,991**	**100 %**
Неизплатени	**170,356**	**-**	**1,089,753**	**1,260,110**	
Общо изплатени и неизплатени	**435,352**	**48,467**	**2,317,281**	**2,801,101**	

Дирекцията за управление и преструктуриране на операциите е натоварена да извършва мониторинг на кредитополучателя и на гаранта, както и финансов и договорен мониторинг на проектите. Така качеството на заемите и кредитоспособността на длъжниците и гарантите на механизма се контролират редовно — най-малко веднъж годишно или по-често при необходимост и при настъпване на кредитни събития. По-специално, Дирекцията за управление и преструктуриране на операциите проверява дали са изпълнени договорните права и в случай на влошаване на рейтинга и/или неизпълнение на договор се предприемат коригиращи действия. Прилагат се мерки за намаляване на риска, когато е необходимо, в съответствие с насоките за кредитния риск. Също така в случай на подновяване на банкови гаранции, получени по заеми от ЕИБ, банката гарантира, че тези гаранции се заменят, или предприема своевременни действия.

3.2.3.3 Анализ на кредитното качество по видове заемополучатели

1

2 Таблиците по-долу показват анализа на кредитното качество на портфейла от заеми на механизма към 31 декември 2019 г. и към 31 декември 2018 г. от приложенията за класификация на заеми, въз основа на подписаните експозиции (изплатени и неизплатени):

3

Към 31.12.2019 г. **В хиляди евро**		**Висок рейтинг**	**Стандартен рейтинг**	**Приемлив минимум риск**	**Висок риск**	**Без рейтинг***	**Общо**	**% от общото**
		A до B-	**C**	**D+**	**D- и по-нисък**			
Заемополучател	Банки	234,072	219,467	335,841	817,894	-	**1,607,274**	**57 %**
	Предприятия	100,115	49,458	-	524,532	95,925	**770,030**	**27 %**
	Публични институции	-	26,908	-	-	1,686	**28,594**	**1 %**
	Държави	-	6,285	4,486	422,057	-	**432,828**	**15 %**
Общо		**334,187**	**302,118**	**340,327**	**1,764,483**	**97,611**	**2,838,726**	**100 %**

* Операции по заеми, оценени по FVTPL

Към 31.12.2018 г. **В хиляди евро**		**Висок рейтинг**	**Стандартен рейтинг**	**Приемлив минимум риск**	**Висок риск**	**Без рейтинг**	**Общо**	**% от общото**
		A до B-	**C**	**D+**	**D- и по-нисък**			
Заемополучател	Банки	232,467	238,619	349,756	698,562	-	**1,519,404**	**54 %**
	Предприятия	103,845	7,564	744	693,100	50,000	**855,253**	**31 %**
	Публични институции	-	-	29,182	2,994	-	**32,176**	**1 %**
	Държави	-	4,786	7,681	381,801	-	**394,268**	**14 %**
Общо		**336,312**	**250,969**	**387,363**	**1,776,457**	**50,000**	**2,801,101**	**100 %**

3.2.3.4 Концентрации на риска за заеми и аванси
1

3.2.3.4.1 Географски анализ
2

3 Въз основа на държавата на заемополучателя портфейлът от заеми на механизма може да бъде анализиран от следните географски региони (в хиляди евро):

4

Държава на заемополучателя	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Кения	230,837	233,269
Нигерия	179,499	172,515
Египет	101,316	74,431
Танзания	96,640	124,718
Мавриций	96,014	133,132
Барбадос	75,342	74,638
Конго (Демократична република)	66,754	62,708
Уганда	64,882	81,766
Етиопия	62,005	55,215
Мавритания	49,139	50,727
Руанда	48,839	28,704
Доминиканска република	45,393	54,326
Нова Каледония	43,980	21,124
Замбия	43,036	17,700
Сенегал	42,750	18,330
Ямайка	33,436	72,165
Камерун	32,238	14,784
Гана	31,635	39,246
Малави	21,800	26,827
Гвинея	20,399	-
Ангола	19,269	20,651
Того	18,022	30,634
Кабо Верде	17,226	18,923
Регион — АКТБ	14,674	24,335
Мозамбик	12,709	14,719
Френска Полинезия	12,556	17,453
Кайманови острови	12,203	13,213
Нигер	5,399	9,655
Мали	4,234	4,767
Сейшелски острови	4,201	4,786
Хаити	3,345	4,748
Самоа	3,036	3,986
Буркина Фасо	1,861	4,649
Вануату	1,527	1,848
Ботсуана	1,004	7,278
Палау	768	1,107
Микронезия	648	759
Бенин	59	-
Либерия	-	1,153
Южна Африка	-	2
Общо	**1,518,675**	**1,540,991**

3.2.3.4.2 Анализ по отрасли

1

В таблицата по-долу се прави анализ на портфейла от заеми на механизма по отрасли на заемополучателя. Операциите, които са отпуснати първо на финансов посредник, преди да бъдат отпуснати на крайния бенефициер, са записани като „Третичен сектор и други“ (в хиляди евро):

Отрасъл на заемополучателя	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
Третичен сектор и други	932,901	957,602
Електричество, въглища и други	226,314	181,317
Градско развитие, реновации и транспорт	195,042	192,400
Химикали, пластмаси и фармацевтични продукти	51,865	20,436
Суровини и минно дело	44,746	45,820
Летища и системи за управление на въздушния трафик	26,908	29,182
Телекомуникации	21,546	26,095
Верига за производство на храни	8,355	15,386
Събиране на отпадъци	6,812	7,564
Инвестиционни стоки, дълготрайни потребителски стоки	4,186	-
Обработване на материали, строителство	-	33,144
Пътища и магистрали	-	32,043
Социална инфраструктура, образование и здравеопазване	-	2
Общо	**1,518,675**	**1,540,991**

3.2.3.5 Експозиция към кредитен риск за всеки вътрешен рисков рейтинг

Механизмът използва вътрешна рейтингова методика в съответствие с подхода, основан на вътрешния рейтинг, в рамките на Базел III. По-голямата част от контрагентите на механизма са получили вътрешен рейтинг съгласно тази методика. Таблицата по-долу показва разбивка на портфейла от заеми на механизма по степен на вътрешните рейтинги на заемополучателя или на гаранта, когато има такива. В случаите, когато липсва вътрешен рейтинг, за този анализ е използван външният рейтинг.

Таблицата показва както подписаните експозиции (изплатени и неизплатени), така и рисково претеглените експозиции въз основа на вътрешна методика, която механизмът използва за ограничаване на управлението.

		2019 г.					
В хиляди евро	**Еквивалент на рейтинг на Moody's**	**12-месечни ОКЗ**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка**	**POCI**	**FVTPL**	**Общо**
Заеми и аванси по АС							
Вътрешен рейтинг 1 — минимален кредитен риск	Aaa	-	82,211	-	-	-	82,211
Вътрешен рейтинг 2 — много нисък кредитен риск	Aa1 - Aa3	75,352	-	-	-	-	75,352
Вътрешен рейтинг 3 — нисък кредитен риск	A1 - A3	5,399	-	-	-	-	5,399
Вътрешен рейтинг 4 — умерен кредитен риск	Baa1 - Baa3	60,385	16,449	-	-	-	76,834
Вътрешен рейтинг 5 — финансово слаб контрагент	Ba1 - Ba3	192,201	6,199	-	-	-	198,400
Вътрешен рейтинг 6 — висок кредитен риск	B1 - B3	708,162	159,858	-	-	-	868,020
Вътрешен рейтинг 7 — много висок кредитен риск	под Caa1	79,411	145,176	-	-	-	224,587
Вътрешен рейтинг 8 — контрагент в неизпълнение	под Caa1, но в неизпълнение	-	-	136,749	-	-	136,749
Заеми и аванси по FVTPL		**-**	**-**	**-**	**-**	**37,366**	**37,366**
Коректив за загуби и корекция по справедлива стойност		**-17,191**	**-38,509**	**-114,307**	**-**	**-16,236**	**-186,243**
Балансова стойност на заемите и авансите		**1,103,719**	**371,384**	**22,442**	**-**	**21,130**	**1,518,675**
Кредитни ангажименти							
Вътрешен рейтинг 1 — минимален кредитен риск	Aaa	-	-	-	-	-	-
Вътрешен рейтинг 2 — много нисък кредитен риск	Aa1 - Aa3	102,092	-	-	-	-	102,092
Вътрешен рейтинг 3 — нисък кредитен риск	A1 - A3	12,000	-	-	-	-	12,000
Вътрешен рейтинг 4 — умерен кредитен риск	Baa1 - Baa3	61,461	-	-	-	-	61,461
Вътрешен рейтинг 5 — финансово слаб контрагент	Ba1 - Ba3	323,080	-	-	-	-	323,080
Вътрешен рейтинг 6 — висок кредитен риск	B1 - B3	405,773	126,076	-	-	-	531,849
Вътрешен рейтинг 7 — много висок кредитен риск	под Caa1	14,883	104,328	-	-	-	119,211
Вътрешен рейтинг 8 — контрагент в неизпълнение	под Caa1, но в неизпълнение	-	-	51,377	-	-	51,377
Без вътрешен рейтинг*		79,669	-	-	-	-	79,669
Заеми и аванси по FVTPL		**-**	**-**	**-**	**-**	**76,581**	**76,581**
Коректив за загуби и корекция по справедлива стойност		-3,943	-33,326	-	-	-	-37,269
Балансова стойност на кредитните ангажименти		**995,015**	**197,078**	**51,377**	**-**	**76,581**	**1,320,051**

* Споразумения за представителство, за които към отчетната дата не съществуват базови контрагенти.

3.2.3.5 Експозиция към кредитен риск за всеки вътрешен рисков рейтинг (продължение)

		2018 г.					
В хиляди евро	**Еквивалент на рейтинг на Moody's**	**12-месечни ОКЗ**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка**	**POCI**	**FVTPL**	**Общо**
Заеми и аванси по АС							
Вътрешен рейтинг 1 — минимален кредитен риск	Aaa	-	90,875	-	-	-	90,875
Вътрешен рейтинг 2 — много нисък кредитен риск	Aa1 - Aa3	74,650	-	-	-	-	74,650
Вътрешен рейтинг 3 — нисък кредитен риск	A1 - A3	17,804	-	-	-	-	17,804
Вътрешен рейтинг 4 — умерен кредитен риск	Baa1 - Baa3	39,295	18,783	-	-	-	58,078
Вътрешен рейтинг 5 — финансово слаб контрагент	Ba1 - Ba3	165,551	-	-	-	-	165,551
Вътрешен рейтинг 6 — висок кредитен риск	B1 - B3	834,194	94,749	-	-	-	928,943
Вътрешен рейтинг 7 — много висок кредитен риск	под Caa1	75,057	134,701	-	-	-	209,758
Вътрешен рейтинг 8 — контрагент в неизпълнение	под Caa1, но в неизпълнение	-	-	185,273	3,588	-	188,861
Заеми и аванси по FVTPL		**-**	**-**	**-**	**-**	**1,806**	**1,806**
Коректив за загуби и корекция по справедлива стойност		**-22,023**	**-27,342**	**-143,092**	**-1,794**	**-1,084**	**-195,335**
Балансова стойност на заемите и авансите		**1,184,528**	**311,766**	**42,181**	**1,794**	**722**	**1,540,991**
Кредитни ангажименти							
Вътрешен рейтинг 2 — много нисък кредитен риск	Aa1 - Aa3	102,092	-	-	-	-	102,092
Вътрешен рейтинг 3 — нисък кредитен риск	A1 - A3	12,000	-	-	-	-	12,000
Вътрешен рейтинг 4 — умерен кредитен риск	Baa1 - Baa3	12,463	-	-	-	-	12,463
Вътрешен рейтинг 5 — финансово слаб контрагент	Ba1 - Ba3	230,455	-	-	-	-	230,455
Вътрешен рейтинг 6 — висок кредитен риск	B1 - B3	567,573	22,467	-	-	-	590,040
Вътрешен рейтинг 7 — много висок кредитен риск	под Caa1	100,055	96,074	-	-	-	196,129
Вътрешен рейтинг 8 — контрагент в неизпълнение	под Caa1, но в неизпълнение	-	-	16,932	-	-	16,932
Без вътрешен рейтинг*		123,821	-	-	-	-	123,821
Коректив за загуби и корекция по справедлива стойност		**-7,225**	**-16,597**	**-**	**-**	**-**	**-23,822**
Балансова стойност на кредитните ангажименти		**1,141,234**	**101,944**	**16,932**	**-**	**-**	**1,260,110**

* Споразумения за представителство, за които към отчетната дата не съществуват базови контрагенти.

Механизмът непрекъснато следи събитията, които засягат неговите заемополучатели и гаранти, особено банките. По-специално механизмът прави оценка за всеки отделен случай на своите договорни права в случай на влошаване на рейтинга и се стреми към мерки за смекчаване. Също така той следи отблизо подновяването на банкови гаранции, получени по неговите заеми, за да гарантира, че тези гаранции се заменят или се предприемат своевременни действия, ако е необходимо.

3.2.3.6 Просрочени плащания по заеми и обезценки

Просрочените плащания се установяват, наблюдават и докладват в съответствие с процедурите, определени в обстойните насоки и процедури на банката за мониторинг на финансирането. Тези процедури са в съответствие с най-добрите банкови практики и се приемат за всички заеми, управлявани от ЕИБ.

Процесът на мониторинг е структуриран с цел да се гарантира, че i) потенциалните просрочени плащания се установяват и докладват на отговорните служби с минимално закъснение; ii) критичните случаи бързо се изпращат на подходящото оперативно и управленско равнище; iii) осигурява се редовно докладване пред ръководството на ЕИБ и пред държавите членки за общото състояние на просрочените плащания и за вече предприетите или предстоящите мерки по събирането.

Просрочените плащания и обезценките могат да се анализират, както следва (в хиляди евро):

	Заеми и аванси	**Заеми и аванси**
	31.12.2019 г.	**31.12.2018 г.**
Балансова стойност	**1,518,675**	**1,540,991**
ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка		
Брутна сума	136,749	188,861
Средства за загуба от обезценка	-114,307	-144,886
Балансова стойност на ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка	**22,442**	**43,975**
Просрочени, но без кредитна обезценка		
Просрочените включват		
0—30 дни	61	804
30—60 дни	924	-
60—90 дни	-	-
90—180 дни	135	-
повече от 180 дни	26	1
Балансова стойност на просрочените, но без кредитна обезценка	**1,146**	**805**
Балансова стойност — нито просрочени, нито с кредитна обезценка	**1,495,087**	**1,496,211**
Обща балансова стойност на заеми и аванси	**1,518,675**	**1,540,991**

3.2.3.7 Предоговаряне и преструктуриране на заеми

Механизмът счита заемите за преструктурирани, ако в отговор на неблагоприятни промени във финансовото състояние на заемополучателя механизмът предоговори първоначалните условия на договорните споразумения с въпросния заемополучател, засягащи пряко бъдещите парични потоци на финансовия инструмент, което може да доведе до загуба за механизма. Въпреки това финансовото въздействие на преструктурираните дейности по принцип е ограничено до загубите от обезценка, ако има такива, тъй като финансовата неутралност се прилага повсеместно от механизма и е отразена в предоговорените ценови условия на преструктурираните операции.

В обичайния ход на дейност рейтингът на въпросните заеми щеше да се влоши и заемите щяха да бъдат включени в списъка за наблюдение преди предоговарянето. След като заемите бъдат предоговорени, механизмът ще продължи да ги наблюдава отблизо. Ако предоговорените условия на плащане няма да възстановят първоначалната балансова стойност на актива, той ще се счита за обезценен. Съответните загуби от обезценка ще се изчисляват въз основа на прогнозните парични потоци, сконтирани по първоначалния ефективен лихвен процент. Необходимостта от обезценка за всички заеми, чийто рейтинг е спаднал до E-, се оценява редовно; всички заеми с рейтинг F изискват обезценка. След като рейтингът на даден заем се подобри достатъчно, той ще бъде премахнат от списъка за наблюдение в съответствие с процедурите на механизма.

Мерките и практиките за преструктуриране, предприети от екипа на банката за преструктуриране през отчетния период, включват удължаване на срока до падежа, отсрочване само на главницата, отсрочване на главницата и лихвите, както и капитализация на просрочените задължения. Такива мерки за преструктуриране не водят до отписване на съответната операция, освен ако въздействието на договорните промени върху нетната настояща стойност на заема към датата на преструктурирането се счита за значително. Ако такъв новопризнат финансов актив е с кредитна обезценка, той би отговорил на определението за финансов актив POCI.

Експозициите, подлежащи на промени в договорните клаузи, които не засягат бъдещите парични потоци, като обезпечения, други договорености с ценни книжа или отказ от договорни права по споразумения, не се считат за преструктурирани и следователно тези събития сами по себе си не се считат за достатъчен признак за обезценка.

Операциите, подлежащи на мерки за преструктуриране, са посочени като такива в таблицата по-долу:

В хиляди евро	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
Брой на операциите, подлежащи на практики за преструктуриране	28	33
Балансови стойности (вкл. лихви и просрочени плащания)	245,534	280,720
Признати средства за ОКЗ	7,916	9,506
Призната обезценка	57,321	86,334
Приходи от лихви по отношение на преструктурирани операции	8,985	13,465
Отписани експозиции (след прекратяването/продажбата на операцията)	280	-

		Мерки за преструктуриране					
В хиляди евро	**31.12.2018 г.**	**Удължаване на срока до падежа**	**Отсрочване само на главницата**	**Нарушаване на съществени финансови клаузи**	**Други**	**Договорно погасяване и прекратяване ***	**31.12.2019 г.**
Банки	27,592	0	97	33,524	507	-10,252	51,468
Предприятия	253,128	134	0	0	0	-59,196	194,066
Общо	**280,720**	**134**	**97**	**33,524**	**507**	**-69,448**	**245,534**

* Намаленията се дължат на погасявания на главницата през годината по операции, които вече се считат за преструктурирани към 31 декември 2019 г., и на прекратяване на преструктурирани мерки през годината.

3.2.3 Кредитен риск на парите и паричните еквиваленти

1 Наличните средства се инвестират съгласно графика на изплащане на договорните задължения на механизма. Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. инвестициите са били под формата на банкови депозити, депозитни сертификати и търговски ценни книжа.

2

3 Оторизираните субекти имат рейтинг, който е подобен на краткосрочните и дългосрочните рейтинги, изисквани за собствените инвестиции в ценни книжа на ЕИБ. В случай на различни рейтинги, които са били предоставени от повече от една кредитна агенция, се прилага най-ниският рейтинг. Максимално разрешеният лимит за всяка оторизирана банка в момента е 50 000 000 EUR (петдесет милиона евро). Изключение от това правило беше предоставено на Société Générale, където механизмът държи своите оперативни парични сметки. Краткосрочният кредитен лимит за Société Générale към 31 декември 2019 г. и към 31 декември 2018 г. възлиза на 110 000 000 EUR (сто и десет милиона евро). Увеличеният лимит се прилага за сумата на паричните средства, държани по оперативните парични сметки, и инструментите, емитирани от този контрагент и държани от финансовия портфейл.

4

Всички инвестиции са направени при оторизирани субекти с максимален срок до падежа от три месеца от датата на операцията. Всички случаи на неспазване на лимита за кредитна експозиция са докладвани на мандатоносителите. Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. всички срочни депозити, търговски ценни книжа и касови наличности, държани от финансовия портфейл на механизма, са имали минимален рейтинг поне P-2 (еквивалент на Moody's) в деня на сетълмента.

5

6 Следната таблица показва положението на парите и паричните еквиваленти, включително начислените лихви (в хиляди евро):

7

Минимален краткосрочен рейтинг (по Moody's)	**Минимален дългосрочен рейтинг (по Moody's)**	**31.12.2019 г.**		**31.12.2018 г.**	
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 %
Общо		**837,777**	**100 %**	**573,708**	**100 %**

3.2.5 Кредитен риск на деривати
1

3.2.5.1 Политика за кредитния риск на деривати
2

3 Кредитният риск по отношение на деривати се представя като загуби, които едната страна би понесла, ако другият контрагент по сделката не е в състояние да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск, свързан с деривати, варира в зависимост от редица фактори (като лихвени проценти и валутни курсове) и като цяло отговаря на само малка част от тяхната условна стойност.

4

5 В обичайния ход на своята дейност механизмът може да сключва договори за суап с цел да хеджира определени кредитни операции или да сключва форуърдни договори с цел да хеджира валутните си позиции, изразени в активно търгувани валути, различни от евро. Всички суапове се изпълняват от ЕИБ с външно участие. Суаповете се уреждат от същото главно споразумение за суаповете и от приложенията относно кредитната подкрепа, подписани между ЕИБ и външните ѝ партньори.

6

3.2.5.2 Измерване на кредитния риск на деривати
7

8 Всички суапове, предприети от ЕИБ, които са свързани с механизма, се третират в същата договорна рамка и със същите методики, прилагани за деривати, договорени от ЕИБ за нейните собствени цели. По-специално допустимостта на партньорите при суап се определя от ЕИБ на базата на същите условия за допустимост, прилагани за общите операции по суап.

9

10 ЕИБ измерва експозицията към кредитен риск, свързана със суапове и трансакции с деривати, с помощта на подхода за нетната пазарна експозиция (НПЕ) и потенциалната бъдеща експозиция (ПБЕ) за докладване и мониторинг на лимитите. НПЕ и ПБЕ включват изцяло деривати, свързани с Инвестиционния механизъм.

11

- Следната таблица показва падежите на кръстосани валутно-лихвени суапове, разделени според тяхната фиктивна стойност и справедлива стойност:

1

Суапови договори към 31.12.2019 г.	**по-малко от**	**1 година**	**5 години**	**повече от**	**Общо за 2019 г.**
В хиляди евро	**1 година**	**до 5 години**	**до 10 години**	**10 години**	
Условна стойност	-	-	-	-	**-**
Справедлива стойност (т.е. нетната сконтирана стойност)	-	-	-	-	**-**

Суапови договори към 31.12.2018 г.	**по-малко от**	**1 година**	**5 години**	**повече от**	**Общо за 2018 г.**
В хиляди евро	**1 година**	**до 5 години**	**до 10 години**	**10 години**	
Условна стойност	-	5,245	-	-	**5,245**
Справедлива стойност (т.е. нетната сконтирана стойност)	-	-325	-	-	**-325**

1

- Механизмът сключва договори за краткосрочни валутни суапове (FX суапове) с цел да хеджира валутния риск на плащанията във валути, различни от EUR. FX суаповете имат падеж от максимум три месеца и редовно се подновяват. Условната сума на FX суаповете възлиза на 1 545,0 милиона евро към 31 декември 2019 г. при 1 460,6 милиона евро към 31 декември 2018 г. Справедливата стойност на FX суаповете възлиза на 14,1 милиона евро към 31 декември 2019 г. при 1,1 милиона евро към 31 декември 2018 г.

2.

- Механизмът сключва договори за лихвен суап с цел хеджиране на лихвения риск за изплатени заеми. Към 31 декември 2019 г. съществуват два лихвени суапа с условна сума от 24,2 милиона евро (2018 г.: 28,5 милиона евро) и справедлива стойност от -0,1 милиона евро (2018 г.: 0,7 милиона евро).

3.

3.2.4. Кредитен риск на касовите финансови активи

1

Таблицата по-долу показва състоянието на касовия портфейл, изцяло съставен от търговски ценни книжа, емитирани от структури на поддържавно равнище, банки и небанкови субекти, с остатъчен срок до падежа до три месеца. Държавите — членки на ЕС, техните агенции, банки и небанкови субекти са допустими емитенти. Максимално допустимата граница за всеки оторизиран емитент е 50 000 000 EUR (петдесет милиона евро). Инвестициите в средносрочни и дългосрочни облигации също могат да бъдат допустими според инвестиционните насоки и в зависимост от изискванията за ликвидност:

2

Минимален краткосрочен рейтинг (по Moody's)	**Минимален дългосрочен рейтинг (по Moody's)**	**31.12.2019 г.**		**31.12.2018 г.**	
P-1	Aa1	50,046	15 %	-	0 %
P-1	Aa2	19,997	6 %	80,041	24 %
P-1	Aa3	50,025	15 %	95,055	29 %
P-1	A1	55,050	17 %	15,005	4 %
P-1	A2	-	0 %	45,008	13 %
P-2	A2	-	0 %	50,015	15 %
P-2	A3	85,027	26 %	50,016	15 %
P-2	Baa1	30,433	9 %	-	0 %
P-2	Baa3	40,009	12 %	-	0 %
Общо		**330,587**	**100 %**	**335,140**	**100 %**

3.3 Ликвиден риск

1

2 Ликвиден риск е способността на един субект да финансира увеличения на активите и да изпълнява задължения, когато те станат изискуеми, без да търпи неприемливи загуби. Той може да бъде разделен на ликвиден риск, свързан с финансирането, и пазарен ликвиден риск. Ликвидният риск, свързан с финансирането, е рискът, че един субект няма да може да посрещне ефикасно очакваните и неочакваните настоящи и бъдещи нужди от парични потоци, без това да се отразява върху ежедневната му дейност или финансовото му състояние. Пазарният ликвиден риск е рискът, че един субект няма да може лесно да компенсира или елиминира позиция на пазарната цена поради недостатъчна дълбочина на пазара или поради пазарни сътресения.

3.2

3.3.1 Управление на ликвидния риск

3

4 Механизмът се финансира предимно със средства от годишните вноски на държавите членки, както и от обратните постъпления, произтичащи от операции на механизма. Механизмът управлява своя ликвиден риск, свързан с финансирането, главно чрез планиране на своите нетни нужди от ликвидност и изискваните годишни вноски на държавите членки.

5

6 За да се изчислят годишните вноски на държавите членки, моделите на разходване на съществуващия и следващия портфейл се анализират и проследяват през цялата година. Специални събития, например рано възстановени разходи, продажби на акции или случаи на неизпълнение, се вземат предвид за коригиране на годишните изисквания за ликвидност.

7

8 С цел допълнително минимизиране на ликвидния риск механизмът поддържа ликвиден резерв, достатъчен да покрие във всеки момент прогнозните касови плащания, съобщавани периодично от отдела по заемите на ЕИБ. Средствата се инвестират на паричния пазар и пазарите на облигации под формата на междубанкови депозити и други краткосрочни финансови инструменти, като се вземат предвид задълженията на механизма за касови плащания. Ликвидните активи на механизма се управляват от отдела за управление на касовите наличности на банката с цел да се поддържа подходяща ликвидност, за да може механизмът да изпълнява своите задължения.

9

10 В съответствие с принципа на разделение на функциите между фронт- и бек-офиса, операциите по сетълмент, свързани с инвестирането на тези активи, са под отговорността на отдела на ЕИБ по планиране и сетълмент на операциите. Освен това оторизирането на контрагенти и ограниченията за касовите инвестиции, както и мониторингът на тези ограничения, са отговорност на дирекцията за управление на риска на банката.

11

3.3.2 Измерване на ликвидния риск

12

13 В таблиците на този раздел се анализират финансовите пасиви на механизма по матуритет въз основа на оставащия период от време от датата на счетоводния баланс до договорната дата на падеж (въз основа на несконтирани парични потоци).

14

15 Що се отнася до недериватните финансови пасиви, механизмът има ангажименти под формата на неизплатени части от кредита по сключените споразумения за заем, неизплатени части на подписано вписване на капитал/инвестиционни споразумения, предоставени гаранции по заеми или поети като задължение лихвени субсидии и техническа помощ.

16

17 Заемите по Инвестиционния механизъм имат краен срок за плащане. Въпреки това плащанията се извършват в моменти и в размери, които отразяват напредъка на съответните инвестиционни проекти. Освен това заемите на механизма са операции, извършени в относително нестабилна работна среда, поради което графикът на изплащането им се характеризира със значителна степен на несигурност.

18

19 Капиталовите инвестиции стават дължими, когато и щом управителите на фондовете издадат валидни искания за капитал, отразяващи напредъка в техните инвестиционни дейности. Периодът на усвояване на заема обикновено е 3 години с често удължаване с една или две години. Някои задължения за плащания обикновено продължават и след края на периода на усвояване до пълното приключване на съответните инвестиции на фонда поради факта, че понякога ликвидността на фонда може да бъде недостатъчна за изпълнението на задълженията за плащане, произтичащи от такси или други разходи.

20

21 Гаранциите не са предмет на специфични задължения за плащане, освен ако гаранцията не е задействана. Размерът на оставащите гаранции се намалява съобразно с графика за връщане на гарантираните заеми.

22

23 Изходящите парични потоци за поетите като задължение лихвени субсидии се срещат в случай на субсидирани заеми, финансирани от собствените ресурси на банката. Поради това отчетените изходящи потоци представляват само поети задължения, свързани с тези заеми, а не общият размер на поетите като задължение неизплатени лихвени субсидии. Както при заемите, техният график на изплащане е несигурен.

24

25 „Брутният номинален изходящ поток“ на поетата като задължение техническа помощ в таблицата „Матуритетен профил на недериватните финансови пасиви“ се отнася до общата непредоставена част на подписаните договори за техническа помощ. Графикът на плащанията се характеризира със значителна степен на несигурност. Изходящите парични потоци, класифицирани в графа „3 месеца или по-малко“, представляват сумата на неплатените фактури, получени до отчетната дата.

26

27 Поетите задължения за недериватни финансови пасиви, за които не съществува определена договорна падежна дата, са класифицирани в графа „Неопределен падеж“. Поетите задължения, за които има регистрирано искане за плащане към отчетната дата, са класифицирани в съответните времеви интервали.

28

29 Що се отнася до дериватните финансови пасиви, матуритетният профил представя несконтираните брутни парични потоци по договорите за суап, включително кръстосаните валутни суапове (CCS), кръстосаните валутно-лихвени суапове (CCIRS), краткосрочните валутни суапове и лихвените суапове.

30

Матуритетен профил на недеривatните финансови пасиви	**3 месеца или по-малко**	**Повече от 3 месеца до 1 година**	**Повече от 1 година до 5 години**	**Повече от 5 години**	**Неопределен падеж**	**Брутен номинален изходящ поток**
В хиляди евро към 31.12.2019 г.						
Изходящи потоци за поети като задължение, но неизплатени заеми	33,038	-	-	-	1,324,282	1,357,320
Изходящи потоци за поети като задължение инвестиционни средства и записване на акции	369	-	-	-	405,551	405,920
Други (подписани неиздадени гаранции, издадени гаранции)	-	-	-	-	1,559,831	1,559,831
Изходящи потоци за поети като задължение лихвени субсидии	-	-	-	-	350,678	350,678
Изходящи потоци за поета като задължение техническа помощ	3,898	-	-	-	21,166	25,064
Общо	**37,305**	**-**	**-**	**-**	**3,661,508**	**3,698,813**

Матуритетен профил на недеривatните финансови пасиви	**3 месеца или по-малко**	**Повече от 3 месеца до 1 година**	**Повече от 1 година до 5 години**	**Повече от 5 години**	**Неопределен падеж**	**Брутен номинален изходящ поток**
В хиляди евро към 31.12.2018 г.						
Изходящи потоци за поети като задължение, но неизплатени заеми	7,854	-	-	-	1,276,078	1,283,932
Изходящи потоци за поети като задължение инвестиционни средства и записване на акции	2,023	-	-	-	345,144	347,167
Други (подписани не издадени гаранции, издадени гаранции)	-	-	-	-	1,556,468	1,556,468
Изходящи потоци за поети като задължение лихвени субсидии	-	-	-	-	360,655	360,655
Изходящи потоци за поета като задължение техническа помощ	2,373	-	-	-	24,082	26,455
Общо	**12,250**	**-**	**-**	**-**	**3,562,427**	**3,574,677**

Матуритетен профил на дериватни финансови пасиви	**3 месеца или по-малко**	**Повече от 3 месеца до 1 година**	**Повече от 1 година до 5 години**	**Повече от 5 години**	**Брутен номинален входящ/изходящ поток**
В хиляди евро към 31.12.2019 г.					
CCS и CCIRS — входящи потоци	-	-	-	-	-
CCS и CCIRS — изходящи потоци	-	-	-	-	-
Краткосрочни валутни суапове — входящи потоци	1,545,000	-	-	-	1,545,000
Краткосрочни валутни суапове — изходящи потоци	-1,535,571	-	-	-	-1,535,571
Лихвени суапове — входящи потоци	310	820	2,045		3,175
Лихвени суапове — изходящи потоци	-	-1,128	-2,138		-3,266
Общо	**9,739**	**-308**	**-93**	**-**	**9,338**

Матуритетен профил на дериватни финансови пасиви	**3 месеца или по-малко**	**Повече от 3 месеца до 1 година**	**Повече от 1 година до 5 години**	**Повече от 5 години**	**Брутен номинален входящ/изходящ поток**
В хиляди евро към 31.12.2018 г.					
CCS и CCIRS — входящи потоци	5	3,281	1,816	-	5,102
CCS и CCIRS — изходящи потоци	-	-4,081	-1,770	-	-5,851
Краткосрочни валутни суапове — входящи потоци	1,460,608	-	-	-	1,460,608
Краткосрочни валутни суапове — изходящи потоци	-1,465,498	-	-	-	-1,465,498
Лихвени суапове — входящи потоци	397	1,171	3,473	204	5,245
Лихвени суапове — изходящи потоци	-	-1,340	-3,030	-175	-4,545
Общо	**-4,488**	**-969**	**489**	**29**	**-4,939**

3.3.3 Дългосрочни финансови активи и пасиви

4

5 Таблицата по-долу съдържа балансовите стойности на недеривативните финансови активи и пасиви, които се очаква да бъдат възстановени или изплатени след повече от 12 месеца от датата на отчитане.

6

В хиляди евро	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови активи:		
Заеми и аванси	1,636,520	1,666,232
Акции и други ценни книжа с променлива доходност	619,928	567,292
Други активи	-	171
Общо	**2,256,448**	**2,233,695**
Финансови пасиви:		
Провизии за издадени гаранции	628	793
Сума, дължима на трети страни*	93,531	93,641
Провизии за кредитни ангажименти	37,269	23,822
Общо	**131,428**	**118,256**

* Сумите, дължими на трети страни, включват все още неизплатените лихвени субсидии и техническа помощ, които се дължат на държавите членки, когато падежът им е предимно неопределен.

3.4 Пазарен риск

4

5 Пазарният риск представлява рискът, че промените в пазарните цени и проценти, например лихвени проценти, цени на капиталови инструменти, обменни курсове на чуждестранни валути, ще засегнат приходите на образуването или стойността на неговото участие във финансови инструменти.

6

3.4.1 Лихвен риск

Лихвеният риск възниква от променливостта в икономическата стойност на лихвената позиция или в дохода, получен от нея, дължаща се на неблагоприятни промени в лихвените проценти.

Механизмът не се влияе директно от колебанията на икономическата си стойност или от ценовите несъответствия между различните активи, пасиви и хеджиращи инструменти, тъй като i) той няма преки разходи по заеми или лихвоносни пасиви и ii) той поема въздействието на колебанията на лихвените проценти върху приходите от своите инвестиции.

Механизмът измерва чувствителността към колебанията на лихвения процент на кредитния си портфейл и суаповете за микрохеджиране с помощта на изчисление на стойността по базисни точки (BPV).

Стойността по базисни точки (BPV) измерва печалбата или загубата в нетната настояща стойност на съответния портфейл, дължаща се на увеличение с 1 базисна точка (0,01 %) на лихвения процент в рамките на определени продължителности: „паричен пазар — до една година“, „много кратки — 2 до 3 години“, „кратки — от 4 до 6 години“, „средносрочни — от 7 до 11 години“, „дългосрочни — от 12 до 20 години“ или „много дългосрочни — повече от 21 години“.

За определяне на нетната настояща стойност (ННС) на паричните потоци по заеми, деноминирани в евро, механизмът използва кривата на финансиране на ЕИБ на база евро (евро суапова крива, коригирана с глобалния спред на финансиране на ЕИБ). Кривата на финансиране на ЕИБ в USD се използва за изчисляване на ННС на паричните потоци по заеми, деноминирани в USD. ННС на паричните потоци по заеми, деноминирани във валути, за които не е налична достоверна и достатъчно пълна сконтова крива, се определя, като се използва кривата на финансиране на ЕИБ на база евро като заместител.

За да се изчисли нетната настояща стойност на заемите, механизмът използва кривата на финансиране с евро (евро суапова крива + спред на финансиране от ЕИБ) за паричните потоци, деноминирани в евро и в чуждестранни валути, различни от USD, и кривата на финансиране с щатски долари за паричните потоци, деноминирани в USD.

Както е показано в следната таблица, към 31 декември 2019 г. нетната настояща стойност на кредитния портфейл, включително свързаните с него суапове за микрохеджиране, намалява с 533 хиляди евро (към 31 декември 2018 г.: намаление с 483 хиляди евро), ако всички съответни криви на лихвените проценти едновременно променят своята посока нагоре с 1 базисна точка.

Стойност по базисни точки	**Пари**	**Много кратки**	**Кратки**	**Средни**	**Дълги**	**Много дълги**	**Общо**
В хиляди евро	**Пазар**						
Към 31.12.2019 г.	**1 година**	**От 2 до 3 години**	**От 4 до 6 години**	**От 7 до 11 години**	**От 12 до 20 години**	**21 години**	
Обща чувствителност на заемите и суаповете за микрохеджиране	-42	-99	-172	-163	-57	-	-533

Стойност по базисни точки	**Пари**	**Много кратки**	**Кратки**	**Средни**	**Дълги**	**Много дълги**	**Общо**
В хиляди евро	**Пазар**						
Към 31.12.2018 г.	**1 година**	**От 2 до 3 години**	**От 4 до 6 години**	**От 7 до 11 години**	**От 12 до 20 години**	**21 години**	
Обща чувствителност на заемите и суаповете за микрохеджиране	-38	-94	-168	-154	-29	-	-483

3.4.2 Валутен риск

4

5 Валутният риск за Инвестиционния механизъм е рискът от загуба на доходите или икономическа стойност, дължаща се на неблагоприятни промени на валутните курсове.

6

Като се има предвид референтна отчетна валута (евро за Инвестиционния механизъм), механизмът е изложен към валутен риск, когато има несъответствие между активите и пасивите, деноминирани във валута, различна от референтната отчетна валута. Валутният риск обхваща също и ефекта от промени в стойността на бъдещите парични потоци, деноминирани във валута, различна от референтната отчетна валута, например лихви и дивиденти, поради колебанията във валутните курсове.

3.4.2.1 Валутен риск и касови активи

Касовите активи на Инвестиционния механизъм са деноминирани в евро или в щатски долари.

Валутният риск се хеджира посредством кръстосани валутни спот или форуърд сделки, валутни суапове или кръстосани валутни суапове. Отделът за управление на касовите наличности на ЕИБ може, когато счита за необходимо и уместно, да използва всякакви други инструменти, в съответствие с политиката на банката, които осигуряват защита срещу пазарните рискове, поети във връзка с финансовите дейности на механизма.

3.4.2.2 Валутен риск и операции, финансирани или гарантирани от механизма

Вноските на държавите членки за механизма се получават в евро. Операциите, финансирани или гарантирани от механизма, както и лихвените субсидии, могат да бъдат деноминирани в евро, щатски долари или всякаква друга разрешена валута.

Валутен риск (спрямо еврото като референтна валута) възниква, когато сделките, деноминирани във валути, различни от еврото, са оставени без хеджиране. Насоките за хеджиране на валутния риск на механизма са изложени по-долу.

3.4.2.2.1. Хеджиране на операции, деноминирани в USD

Валутният риск, породен от операции на механизма, деноминирани в щастки долари, се обезпечава на агрегирана основа чрез валутни суапове за щатски долар/евро, прехвърляни и коригирани периодично по отношение на размера на средствата. Използването на валутни суапове преследва двойна цел. От една страна, се създава необходимата ликвидност за нови плащания (заеми и собствен капитал) и, от друга страна, се поддържа валутно макрохеджиране.

В началото на всеки период паричните потоци, които следва да се получат или платят в USD през следващия период, се изчисляват въз основа на планирани или очаквани обратни постъпления/плащания. Следователно валутните суапове с наближаващ падеж се разсрочват, техните суми се коригират, за да се покрият поне нуждите от ликвидност на USD, планирани за следващия период.

Всеки месец валутната позиция за USD се хеджира, ако надвишава съответните ограничения, чрез спот или форуърд операции.

В рамките на периода на разсрочване неочакваните ликвидни дефицити за USD се покриват чрез ad hoc валутни суапови операции, докато ликвидните излишъци или се инвестират в касови активи, или се преобръщат в евро, ако са възникнали от увеличение на валутната позиция.

3.4.2.2.2. Хеджиране на операциите, деноминирани във валута, различна от EUR или USD

Операциите на механизма, деноминирани във валути, различни от EUR и USD, се хеджират посредством кръстосани суапови договори със същите финансови профили като съответния заем, при условие че суаповият пазар е функциониращ.

Механизмът има операции във валути, за които възможности за хеджиране или не са налични, или се предоставят на висока цена. Тези операции са деноминирани в местна валута, но платени в EUR или USD. Рамката за финансовия риск на механизма, която беше одобрена от Комитета механизма на 22 януари 2015 г., предлага възможност за хеджиране на валутна експозиция в местни валути със значителна положителна корелация синтетично с щатския долар чрез деривати, деноминирани в щатски долари. Местните валути, хеджирани синтетично с деривати, деноминирани в щатски долари, се отчитат в таблицата в раздел 3.4.2.2.3 по-долу в точка „Местни валути (със синтетично хеджиране)“, докато местните валути, нехеджирани синтетично с щатския долар, се отчитат в същата таблица в точка „Местни валути (без синтетично хеджиране)“.

7

3.4.2.2.3. Валутна позиция (в хиляди евро)

4

В таблиците на тази бележка се съдържа валутната позиция на механизма.

Валутната позиция е представена в таблиците по-долу в съответствие с политиките за риска на механизма (както е описано в рамката за финансовия риск на механизма). Валутната позиция съгласно политиките за риска се основава на счетоводните данни и се определя като салдото между избрани активи и пасиви. Активите и пасивите, определени във валутната позиция съгласно рисковите политики, са подбрани така, че да гарантират, че приходите ще бъдат конвертирани в отчетната валута (евро) едва при тяхното получаване.

Промяната на справедливата стойност на акции и други ценни книжа с променлива доходност се включва във валутната позиция съгласно рисковите политики, както и обезценките на заемите и авансите. Дериватите, включени във валутната позиция съгласно рисковите политики, се вземат по номинална стойност вместо по справедлива стойност, за да бъдат приведени в съответствие с неразпределената стойност на активите, също взета по номинална стойност, коригирана с обезценката за заемите.

В таблиците по-долу останалата част от активите и пасивите, които включват главно начислени лихви по заеми, деривати и субсидии, е представена като „Валутна позиция, изключена от политиките за риска“.

Към 31 декември 2019 г.	**Активи и пасиви**			**Поети задължения и условни пасиви**
Валути	**Валутна позиция съгласно политиките за риска**	**Валутна позиция, изключена от политиките за риска**	**Валутна позиция на баланса**	
USD	-103,746	-56,632	-160,378	637,693
*Местни валути (със синтетично хеджиране)**				
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	-
*Местни валути (без синтетично хеджиране)**				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	99,864	-530	99,334	-
Общо валути, различни от еврото	**166,963**	**-55,121**	**111,842**	**637,693**
Евро	**-**	**3,075,194**	**3,075,194**	**2,741,023**
Общо евро и други валути	**166,963**	**3,020,073**	**3,187,036**	**3,378,716**

* Вж. точка 3.4.2.2.2 за обяснение на синтетичното хеджиране.

Към 31 декември 2018 г.	**Активи и пасиви**			**Поети задължения и условни пасиви**
Валути	**Валутна позиция съгласно политиките за риска**	**Валутна позиция, изключена от политиките за риска**	**Валутна позиция на баланса**	
USD	-157,177	-52,111	-209,288	600,271
*Местни валути (със синтетично хеджиране)**				
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	-
*Местни валути (без синтетично хеджиране)**				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	74,265	-432	73,833	-
Общо валути, различни от еврото	**129,307**	**-49,870**	**79,437**	**600,271**
Евро	**-**	**2,834,560**	**2,834,560**	**3,044,623**
Общо евро и други валути	**129,307**	**2,784,690**	**2,913,997**	**3,644,894**

* Вж. точка 3.4.2.2.2 за обяснение на синтетичното хеджиране.

3.4.2.3 Анализ на валутната чувствителност

Към 31 декември 2019 г. обезценяване на еврото с 10 % спрямо всички валути би довело до увеличение на ресурсите на вносителите в размер на 14,0 милиона евро (31 декември 2018 г.: 8,8 милиона евро). Поскъпване на еврото с 10 % спрямо всички валути би довело до намаление на ресурсите на вносителите в размер на 11,4 милиона евро (31 декември 2018 г.: 7,2 милиона евро).

3.4.2.4 Обменни курсове

Следните обменни курсове са използвани за изготвяне на счетоводния баланс към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г.:

	31 декември 2019 г.	**31 декември 2018 г.**
Валути, различни от тези на държавите членки		
Ботсванска пула (BWP)	11,8376	12,2038
Доминиканско песо (DOP)	59,3644	57,4037
Фиджийски долар (FJD)	2,4045	2,4104
Хаитянски гурд (HTG)	100,99	86,92
Ямайски долар (JMD)	147,6966	144,081
Кенийски шилинг (KES)	113,63	116,24
Мавританска угия (MRU)	42,2135	41,1660
Маврицийска рупия (MUR)	40,63	39,05
Мозамбикски метикал (MZN)	68,64	70,14
Нигерийска найра (NGN)	343,45	351,05
Руандски франк (RWF)	1051,12	1020,10
Танзанийски шилинг (TZS)	2573,66	2624,33
Угандски шилинг (UGX)	4108	4239
Щатски долар (USD)	1,1234	1,145
CFA франк (XAF/XOF)	655,957	655,957
Южноафрикански ранд (ZAR)	15,7773	16,4594
Замбийска квача (ZMW)	15,7894	13,6077

3.4.3 Ценови риск на собствения капитал

12

Ценовият риск на собствения капитал е рискът справедливата стойност на капиталовите инвестиции да намалее в резултат на промени в нивата на цените на акциите и/или стойността на капиталовите инвестиции.

Механизмът е изложен на ценови риск на собствения капитал по отношение на своите инвестиции в преки дялови участия и фондове за рисков капитал.

Стойността на некотираните капиталови позиции не е непосредствено и постоянно достъпна за целите на наблюдението и контрола. За тези позиции най-добрите налични данни включват цените, определени въз основа на всички съответни методи за остойностяване.

Въздействието върху ресурсите на вносителите на механизма (като резултат от промяна в справедливата стойност на портфейла с капиталови инструменти), дължащо се на промяна с +/-10 % на стойността на отделните преки капиталови и рискови капиталови инвестиции при постоянни други променливи, е 62,0 милиона евро, съответно -62,0 милиона евро, към 31 декември 2019 г. (56,7 милиона евро, съответно -56,7 милиона евро, към 31 декември 2018 г.).

1 4 Справедливи стойности на финансовите инструменти

4.1 Счетоводни класификации и справедливи стойности

2 Следната таблица показва балансовите стойности и справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, включително техните нива в йерархията на справедливите стойности. Това не включва информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са отчетени по справедлива стойност, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

Към 31 декември 2019 г.	**Балансова стойност**						**Справедлива стойност**			
В хиляди евро	**Деривативни финансови инструменти**	**Акции и други ценни книжа с променлива доходност**	**Пари, заеми и аванси**	**Касови финансови активи**	**Други финансови пасиви**	**Общо**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Финансови активи, задължително оценени по FVTPL										
Деривативни финансови инструменти	14,184	-	-	-	-	14,184	-	14,184	-	14,184
Фонд за рисков капитал	-	504,694	-	-	-	504,694	362	-	504,332	504,694
Преки капиталови инвестиции	-	115,234	-	-	-	115,234	15,255	-	99,979	115,234
Заеми и аванси	-	-	21,702	-	-	21,702	-	-	21,702	21,702
Общо финансови активи, задължително оценени по FVTPL	**14,184**	**619,928**	**21,702**	**-**	**-**	**655,814**	**15,617**	**35,886**	**604,311**	**655,814**
Финансови активи, оценени по АС										
Пари и парични еквиваленти	-	-	837,777	-	-	837,777	-	-	-	-
Заеми и аванси	-	-	1,496,973	-	-	1,496,973	-	1,699,057	-	1,699,057
Вземания от вносителите	-	-	86,330	-	-	86,330	-	-	-	-
Касови финансови активи	-	-	-	330,587	-	330,587	144,097	186,083	-	330,180
Други активи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо финансови активи, оценени по АС	**-**	**-**	**2,421,080**	**330,587**	**-**	**2,751,667**	**144,097**	**1,885,140**	**-**	**2,029,237**
Общо финансови активи	**14,184**	**619,928**	**2,442,782**	**330,587**	**-**	**3,407487**				
Финансови пасиви, оценени по FVTPL										
Деривативни финансови инструменти	-191	-	-	-	-	-191	-	-191	-	-191
Общо финансови пасиви, оценени по FVTPL	**-191**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-191**	**-**	**-191**	**-**	**-191**
Финансов пасив, оценен по АС:										
Провизии за издадени гаранции	-	-	-	-	-628	-628				

Провизии за кредитни ангажименти	-	-	-	-	-37,269	-37,269
Дължими суми на трети страни	-	-	-	-	-147,438	-147 438
Други пасиви	-	-	-	-	-2,353	-2,353
Общо финансови пасиви, оценени по АС	**-**	**-**	**-**	**-**	**-187,688**	**-187,688**
Общо финансови пасиви	**-191**	**-**	**-**	**-**	**-187,688**	**-187,879**

4 Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

4.1 Счетоводна класификация и справедливи стойности (продължение)

Към 31 декември 2018 г.	Балансова стойност						Справедлива стойност			
В хиляди евро	**Деривативни финансови инструменти**	**Акции и други ценни книжа с променлива доходност**	**Пари, заеми и вземания**	**Касови финансови активи**	**Други финансови пасиви**	**Общо**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Финансови активи, задължително оценени по FVTPL										
Деривативни финансови инструменти	9,873	-	-	-	-	9,873	-	9,873	-	9,873
Фондове за рисков капитал	-	467,152	-	-	-	467,152	-	-	467,152	467,152
Преки капиталови инвестиции	-	100,140	-	-	-	100,140	16,675	-	83,465	100,140
Заеми и аванси	-	-	720	-	-	720	-	720	-	720
Общо финансови активи, задължително оценени по FVTPL	**9,873**	**567,292**	**720**	**-**	**-**	**577,885**	**16,675**	**10,593**	**550,617**	**577,885**
Финансови активи, оценени по АС										
Пари и парични еквиваленти	-	-	573,708	-	-	573,708	-	-	-	-
Заеми и аванси	-	-	1,540,271	-	-	1,540,271	-	1,760,576	-	1,760,576
Вземания от вносителите	-	-	100,000	-	-	100,000	-	-	-	-
Касови финансови активи	-	-	-	335,140	-	335,140	191,475	145,061	-	336,536
Други активи	-	-	171	-	-	171	-	-	-	-
Общо финансови активи, оценени по АС	**-**	**-**	**2,214,150**	**335,140**	**-**	**2,549,290**	**191,475**	**1,905,637**	**-**	**2,097,112**
Общо финансови активи	**9,873**	**567,292**	**2,214,870**	**335,140**	**-**	**3,127,175**				
Финансови пасиви, оценени по FVTPL										
Деривативни финансови инструменти	-8,493	-	-	-	-	-8,493	-	-8,493	-	-8,493
Общо финансови пасиви, оценени по FVTPL	**-8,493**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-8,493**	**-**	**-8,493**	**-**	**-8,493**
Финансови пасиви, оценени по АС:										
Провизии за издадени гаранции	-	-	-	-	-793	-793				
Провизии за кредитни ангажименти	-	-	-	-	-23,822	-23,822				
Дължими суми на трети страни	-	-	-	-	-143,813	-143,813				
Други пасиви	-	-	-	-	-2,493	-2,493				
Общо финансови пасиви, оценени по АС	**-**	**-**	**-**	**-**	**-170,921**	**-170,921**				
Общо финансови пасиви	**-8,493**	**-**	**-**	**-**	**-170,921**	**-179,414**				

4.2 Измерване на справедливите стойности

4.1

4.2.1 Методи за остойностяване и значими ненаблюдаеми данни

Таблицата по-долу представя информация за методите за остойностяване и значимите ненаблюдаеми данни, използвани при оценяването на финансови инструменти, категоризирани в нива 2 и 3 от йерархията на справедливите стойности:

Метод за остойностяване	Значими ненаблюдаеми данни	Връзка между ненаблюдаемите данни и измерването на справедливата

			стойност
Финансови инструменти, отчетени по справедлива стойност			
Дериватни финансови инструменти	Сконтиран паричен поток: Бъдещите парични потоци се изчисляват въз основа на форуърдни обменни/лихвени проценти (от наблюдаеми форуърдни валутни курсове и криви на доходността в края на отчетния период) и договорни форуърдни/лихвени проценти, сконтирани с процент, който отразява кредитния риск на различните контрагенти.	Не е приложимо.	Не е приложимо.
Фондове за рисков капитал	Метод на коригираните нетни активи: Справедливата стойност се определя, като се приложи или процентното дялово участие на механизма в съответното дружество към нетната стойност на активите, отразена в последния отчет, коригиран спрямо паричните потоци, или, доколкото е възможно, точната стойност на дела към същата дата, посочена от съответния управител на фонда. С цел да се покрие периодът между последната налична нетна стойност на активите (НСА) и отчитането в края на годината, се провежда следваща процедура за преглед и, ако е необходимо, се коригира докладваната НСА.	Коригиране за изтеклото време между последната отчетна дата на фондовете за рисков капитал (ФРК) и датата на измерване, като се вземат предвид: оперативните разходи и управленските такси, последващите изменения в справедливата стойност на съответните активи на ФРК, допълнителни пасиви, пазарни промени или други промени в икономическите условия.	Колкото по-дълъг е периодът между датата на измерване на справедливата стойност и последната отчетна дата на ФРК, толкова по-голяма е корекцията за изтеклото време.
Преки капиталови инвестиции	Коригирани нетни активи.	Коригиране за изтеклото време между последната отчетна дата на предприятията, в които се инвестира, и датата на измерване, като се вземат предвид: оперативните разходи, последващите изменения в справедливата стойност на съответните активи на предприятията, в които се инвестира, допълнителни пасиви, пазарни промени или други промени в икономическите условия, увеличение на капитала, продажба/промяна на контрола. Отстъпка от 5 до 30 % за липса на пазарна реализируемост (ликвидност), определена чрез позоваване на цените на предишни сделки за подобни ценни книжа в държавата/региона.	Колкото по-голяма е отстъпката за пазарна реализируемост, толкова по-ниска е справедливата стойност.
Заеми, отчетени по справедлива стойност (ПСОФ)	За заемополучатели, които са действащи предприятия: Дисконтиран паричен поток с използване на договорни/очаквани бъдещи парични потоци, дисконтирани с подходящ, коригиран спрямо риска дисконтов процент, който отчита присъщия на заема риск (включително кредитния риск на заемополучателя). Дисконтовият процент се сравнява/оценява със съответна пазарна референтна стойност. За заемополучатели, които не са действащи предприятия: Подход на нетните активи (подход на ликвидационната стойност).	Компонентите на дисконтовия процент отразяват кредитния риск на заемополучателя в сравнение с безрисковите пазарни лихвени проценти.	Колкото по-голям е дисконтовият процент, толкова по-ниска е справедливата стойност.

4.2 4.2.1 Методи за остойностяване и значими ненаблюдаеми данни (продължение)

	Метод за остойностяване	Значими ненаблюдаеми данни	Връзка между ненаблюдаемите данни и измерването на справедливата стойност
Финансови инструменти, не отчетени по справедлива стойност			
Заеми и аванси	Сконтирани парични потоци: Моделът за остойностяване използва договорните парични потоци, които са обусловени от липсата на неизпълнение от страна на длъжника и не отчитат стойността на гаранциите или сценариите за предсрочно плащане. За да се изчисли нетната настояща стойност (ННС) на заемите, моделът взема сконтирането на договорните парични потоци на всеки заем с помощта на коригирана пазарна дисконтова крива. ННС на отделните заеми след това се коригира, за да се вземе под внимание съответната очаквана загуба. След това резултатите се сумират, за да се получи справедливата стойност на заемите и авансите.	Не е приложимо.	Не е приложимо.
Касови финансови активи	Сконтирани парични потоци.	Не е приложимо.	Не е приложимо.

С прилагането на МСФО 13 корекциите на оценката са включени в справедливата стойност на дериватите към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г., а именно:

- Корекции на кредитната оценка, отразяващи кредитния риск от контрагента по сделките с деривати, в размер на -32,8 хиляди евро към 31 декември 2019 г. и -37,4 хиляди евро към 31 декември 2018 г.
- Корекции на дебитната оценка, отразяващи собствения кредитен риск по сделките с деривати, в размер на +28,7 хиляди евро към 31 декември 2019 г. и +15,1 хиляди евро към 31 декември 2018 г.

4.2.2 Трансфери между ниво 1 и 2

Политиката на механизма е да признае прехвърляне между нива от датата на събитието или изменението на обстоятелствата, породили прехвърлянето.

През 2019 г. и 2018 г. механизмът не е извършвал трансфери от ниво 1 към ниво 2 или от ниво 2 към ниво 1 от йерархията на справедливите стойности.

4.2.3 Ниво 3 справедливи стойности

Равнение на справедливите стойности на ниво 3

Следните таблици представят промените в инструментите от ниво 3 за годината, приключила на 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г.:

В хиляди евро	**Акции и други ценни книжа с променлива доходност**
Салдо към 1 януари 2019 г.	**550,617**
Печалби или загуби, включени в печалбата или загубата:	
- нетен реализиран резултат от акции и други ценни книжа с променлива доходност	1,708
- нетна промяна в справедливата стойност на акции и други ценни книжа с променлива доходност	17,666
Общо	**19,374**
Извършени плащания	106,943
Възстановявания	-79,435
Разлики във валутните курсове	6,812
Салдо към 31 декември 2019 г.	**604,311**

В хиляди евро	**Акции и други ценни книжа с променлива доходност**
Салдо към 1 януари 2018 г.	**473,081**
Печалби или загуби, включени в печалбата или загубата:	
- нетен реализиран резултат от акции и други ценни книжа с променлива доходност	-10,622
- нетна промяна в справедливата стойност на акции и други ценни книжа с променлива доходност	-13,411
Общо	**-24,033**
Извършени плащания	95,434
Възстановявания	-11,165
Разлики във валутните курсове	17,300
Салдо към 31 декември 2018 г.	**550,617**

През 2019 г. и 2018 г. механизмът не е извършвал трансфери от или към ниво 3 от йерархията на справедливите стойности.

5 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от:

В хиляди евро	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
Касова наличност	72,166	51,936
Срочни депозити	622,991	521,882
Търговски ценни книжа	142,823	-
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	**837,980**	**573,818**
Начислена лихва	-203	-110
Пари и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние	**837,777**	**573,708**

1

2 6 Дериватни финансови инструменти

Основните компоненти на дериватните финансови инструменти, класифицирани като държани за търгуване, са както следва:

Към 31 декември 2019 г.	**Справедлива стойност**		**Условна стойност**
В хиляди евро	**Активи**	**Пасиви**	
Кръстосани валутни суапове	-	-	-
Лихвени суапове	99	-191	24,181
Валутни суапове	14,085	-	1,545,000
Общо дериватни финансови инструменти	**14,184**	**-191**	**1,569,181**

Към 31 декември 2018 г.	**Справедлива стойност**		**Условна стойност**
В хиляди евро	**Активи**	**Пасиви**	
Кръстосани валутно-лихвени суапове	340	-665	5,245
Лихвени суапове	654	-	28,470
Валутни суапове	8,879	-7,828	1,460,608
Общо дериватни финансови инструменти	**9,873**	**-8,493**	**1,494,323**

7 Заеми и аванси

7.1 Заеми и аванси

Следната таблица показва равнение от началното до крайното салдо на заемите и авансите по модела на обезценка на ОКЗ съгласно МСФО 9.

В хиляди евро	Общи заеми*	Привилегировани заеми	Подчинени заеми	POCI	Общо
Номинална стойност на заемите по АС към 1 януари 2019 г.	**1,051,317**	**593,324**	**60,717**	**3,588**	**1,708,946**
Извършени плащания	164,308	123,416	-	-	287,724
Отписани задължения	-2	-278	-	-	-280
Възстановявания	-206,517	-113,100	-34,496	-	-354,113
Продажба на заеми	-2,591	-	-	-	-2,591
Промяна на бизнес модела (ПСОФ)**	-	-10,062	-	-3,588	-13,650
Разлики във валутните курсове	15,041	4,064	1,493	-	20,598
Номинална стойност на заемите по АС към 31 декември 2019 г.	**1,021,556**	**597,364**	**27,714**	**-**	**1,646,634**
Обезценка — коректив за загуби към 1 януари 2019 г.	**-103,868**	**-49,609**	**-29,360**	**-1,794**	**-184,631**
Нетни промени в 12-месечните ОКЗ	5,164	-86	-	-	5,078
Нетни промени в ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка	-15,558	2,559	2,205	-	-10,794
ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка	-4,397	-47	-	-	-4,444
Корекция на ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка	21,811	5,592	-	-	27,403
Продажба на заеми	2,591	-	-	-	2,591
Промяна на бизнес модела (ПСОФ)**	-	5,031	-	1,794	6,825
Отписани задължения	2	278	-	-	280
Разлики във валутните курсове	-1,911	-368	-559	-	-2,838
Обезценка — коректив за загуби към 31 декември 2019 г.	**-96,166**	**-36,650**	**-27,714**	**-**	**-160,530**
Заеми и аванси по АС към 31 декември 2019 г.	**925,390**	**560,714**	**-**	**-**	**1,486,104**
Номинална стойност на заемите по FVTPL към 1 януари 2019 г.	**1,800**	**-**	**-**	**-**	**1,800**
Извършени плащания	-	23,461	-	-	23,461
Промяна на бизнес модела (ПСОФ)**	-	13,650	-	-	13,650
Възстановявания	-720	-245	-	-	-965
Отписани задължения	-	-	-	-	-
Разлики във валутните курсове	-	-8	-	-	-8
Номинална стойност на заемите по FVTPL към 31 декември 2019 г.	**1,080**	**36,858**	**-**	**-**	**37,938**
Корекция на справедливата стойност към 1 януари 2019 г.	**-1,080**	**-**	**-**	**-**	**-1,080**
Нетна промяна на справедливата стойност	-	-8,331	-	-	-8,331
Промяна на бизнес модела (ПСОФ)**	-	-6,825	-	-	-6,825
Корекция на справедливата стойност към 31 декември 2019 г.	**-1,080**	**-15,156**	**-**	**-**	**-16,236**
Заеми и аванси по FVTPL към 31 декември 2019 г.	**-**	**21,702**	**-**	**-**	**21,702**
Амортизирана стойност	-3,545	-4,950	10	-	-8,485
Лихва	10,451	8,903	-	-	19,354
Заеми и аванси към 31 декември 2019 г.	**932,296**	**-586,369**	**10**	**-**	**1,518,675**

* Включително споразумения за представителство.

** За подробности вж. бележка 24.

3 7 Заеми и аванси (продължение)

7.1 Заеми и аванси (продължение)

В хиляди евро	Общи заеми*	Привилегировани заеми	Подчинени заеми	POCI	Общо
Номинална стойност на заемите по АС към 1 януари 2018 г.	**1,003,294**	**687,499**	**62 546**	**-**	**1,753,339**
Извършени плащания	203,352	52,274	-	3,588	259,214
Отписани задължения	-	-	-	-	-
Възстановявания	-192,355	-157,952	-4,548	-	-354,855
Капитализирана лихва	-	-	-	-	-
Разлики във валутните курсове	37,026	11,503	2,719	-	51,248
Номинална стойност на заемите по АС към 31 декември 2018 г.	**1,051,317**	**593,324**	**60,717**	**3,588**	**1,708,946**
Обезценка — коректив за загуби към 1 януари 2018 г.	**-35,082**	**-57,911**	**-62,546**	**-**	**-155,539**
Нетни промени в 12-месечните ОКЗ	-1,853	288	-	-	-1,565
Нетни промени в ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка	4,696	870	-2,146	-	3,420
ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка	-71,204	-	-	-1,794	-72,998
Корекция на ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка	2,214	8,480	37,678	-	48,372
Отписани задължения	-	-	-	-	-
Разлики във валутните курсове	-2,639	-1,336	-2,346	-	-6,321
Обезценка — коректив за загуби към 1 януари 2018 г.	**-103,868**	**-49,609**	**-29,360**	**-1,794**	**-184,631**
Заеми и аванси по АС към 31 декември 2018 г.	**947,449**	**543,715**	**31,357**	**1,794**	**1,524,315**
Номинална стойност на заемите по FVTEPL към 1 януари 2018 г.	**1,800**	**-**	**-**	**-**	**1,800**
Извършени плащания	-	-	-	-	-
Възстановявания	-	-	-	-	-
Отписани задължения	-	-	-	-	-
Разлики във валутните курсове	-	-	-	-	-
Номинална стойност на заемите по FVTEPL към 31 декември 2018 г.	**1,800**	**-**	**-**	**-**	**1,800**
Корекция на справедливата стойност към 1 януари 2018 г.	**-378**	**-**	**-**	**-**	**-378**
Нетна промяна на справедливата стойност	-702	-	-	-	-702
Корекция на справедливата стойност към 31 декември 2018 г.	**-1,080**	**-**	**-**	**-**	**-1,080**
Заеми и аванси по FVTPL към 31 декември 2018 г.	**720**	**-**	**-**	**-**	**720**
Амортизирана стойност	-3,550	-3,109	11	-	-6,648
Лихва	12,330	9,243	1,031	-	22,604
Заеми и аванси към 31 декември 2018 г.	**956,949**	**549,849**	**32,399**	**1,794**	**1,540,991**

* Включително споразумения за представителство.

7.2 Обезценка на заеми и аванси — корективи за загуби, без корекции

	2019 г.				
В хиляди евро	**12-месечни ОКЗ**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка**	**POCI**	**Общо**
Заеми и аванси по АС					
Салдо към 1 януари 2019 г.	**22,023**	**27,342**	**133,472**	**1,794**	**184,631**
Трансфер към 12-месечни ОКЗ	3,952	-	-	-	3,952
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка	-4,005	25,150	-	-	21,145
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка	-	-46	-	-	-46
Продажба на заеми	-	-	-2,591	-	-2,591
Промяна на бизнес модела (ПСОФ)*	-	-10	-5,031	-1,794	-6,835
Финансови активи, които са отписани	-129	-10,049	-	-	-10,178
Отписвания	-	-	-280	-	-280
Разлики във валутните курсове	247	371	2,221	-	2,839
Салдо към 31 декември 2019 г.	**17,191**	**38,509**	**104,830**	**-**	**160,530**

* За подробности вж. бележка 24.

	2018 г.				
В хиляди евро	**12-месечни ОКЗ**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка**	**POCI**	**Общо**
Заеми и аванси по АС					
Салдо към 1 януари 2018 г.	**19,738**	**29,975**	**105,826**	**-**	**155,539**
Трансфер към 12-месечни ОКЗ	2,285	-	-	-	2,285
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка	-	-2,633	-	-	-2,633
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка	-	-	27,646	1,794	29,440
Салдо към 31 декември 2018 г.	**22,023**	**27,342**	**133,472**	**1,794**	**184,631**

4 8 Акции и други ценни книжа с променлива доходност

Следната таблица показва равнение от началното до крайното салдо на капиталовите инвестиции:

В хиляди евро	Фондове за рисков капитал	Преки капиталови инвестиции	Общо
Стойност към 1 януари 2019 г.	**421,593**	**93,214**	**514,807**
Извършени плащания	90,972	15,971	106,943
Възстановени суми/продажби	-56,387	-13,361	-69,748
Разлики във валутните курсове	6,126	281	6,407
Стойност към 31 декември 2019 г.	**462,304**	**96,105**	**558,409**
Нереализирани печалби и загуби към 1 януари 2019 г.	**45,559**	**6,926**	**52,485**
Нетна промяна в нереализираните печалби и загуби	-3,488	12,117*	8,629
Разлики във валутните курсове	319	86	405
Нереализирани печалби и загуби към 31 декември 2019 г.	**42,390**	**19,129**	**61,519**
Акции и други ценни книжа с променлива доходност към 31 декември 2019 г.	**504,694**	**115,234**	**619,928**

* Включва неточност по отношение на справедливата оценка, извършена към 31 декември 2018 г., за сума от 5,853 хиляди евро, която бе коригирана през 2019 г. Като се изключи това, нетната промяна в нереализираните печалби и загуби би възлязла на 17,970 хиляди евро за финансовата 2019 година.

В хиляди евро	Фондове за рисков капитал	Преки капиталови инвестиции	Общо
Стойност към 1 януари 2018 г.	**356,086**	**70,310**	**426,396**
Извършени плащания	73,250	22,184	95,434
Възстановени суми/продажби	-21,681	-635	-22,316
Разлики във валутните курсове	13,938	1,355	15,293
Стойност към 31 декември 2018 г.	**421,593**	**93,214**	**514,807**
Нереализирани печалби и загуби към 1 януари 2018 г.	**64,018**	**7,125**	**71,143**
Нетна промяна в нереализираните печалби и загуби	-20,493	-172	-20,665
Разлики във валутните курсове	2,034	-27	2,007
Нереализирани печалби и загуби към 31 декември 2018 г.	**45,559**	**6,926**	**52,485**
Акции и други ценни книжа с променлива доходност към 31 декември 2018 г.	**467,152**	**100,140**	**567,292**

5 9 Вземания от вносителите

Вземанията в размер на 86 330 хиляди евро от вносителите се състоят изцяло от поискани, но неизплатени вноски на държавите членки.

6 10 Касови финансови активи

Касовият портфейл се състои от облигации, търгувани на фондовата борса, които имат остатъчен падеж, по-кратък от три месеца, към отчетната дата. Следната таблица показва движението по касовия портфейл:

В хиляди евро	
Салдо към 1 януари 2019 г.	**335,140**
Придобивания	2,948,021
Падежи	-2,952,905
Промяна в амортизацията на ажио/дизажио	-93
Промяна в начислената лихва	424
Салдо към 31 декември 2019 г.	**330,587**

В хиляди евро	
Салдо към 1 януари 2018 г.	**144,382**
Придобивания	2,219,062
Падежи	-2,026,659
Промяна в амортизацията на ажио/дизажио	149
Промяна в начислената лихва	-1,794
Салдо към 31 декември 2018 г.	**335,140**

7 11 Други активи

Основните компоненти на другите активи са следните:

В хиляди евро	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
Финансови гаранции	-	171
Общо други активи	**-**	**171**

8 12 Приходи за бъдещи периоди

Основните компоненти на приходите за бъдещи периоди са следните:

В хиляди евро	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
Отложени лихвени субсидии	32,085	32,658
Отложени комисионни за заеми и аванси	481	1,106
Общо приходи за бъдещи периоди	**32,566**	**33,764**

9 13 Провизии за издадени гаранции, без корекции

Следните таблици показват равнение от началното до крайното салдо на провизиите за финансови гаранции по модела на ОКЗ съгласно МСФО 9:

	2019 г.			
В хиляди евро	**12-месечни ОКЗ**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка**	**Общо**
Издадени гаранции				
Салдо към 1 януари	**94**	**699**	**-**	**793**
Трансфер към 12-месечни ОКЗ	534	-	-	534
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка	-	-	-	-
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка	-	-	-	-
Гаранции, които са отписани	-	-588	-	-588
Искания за задействане на гаранции	-	-53	-	-53
Амортизация на авансови такси	-	-71	-	-71
Разлики във валутните курсове	-	13	-	13
Салдо към 31 декември	**628**	**-**	**-**	**628**

	2018 г.			
В хиляди евро	**12-месечни ОКЗ**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка**	**Общо**
Издадени гаранции				
Салдо към 1 януари	**-**	**484**	**-**	**484**
Трансфер към 12-месечни ОКЗ	94	-	-	94
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка	-	391	-	391
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка	-	-	-	-
Гаранции, които са отписани	-	-	-	-
Искания за задействане на гаранции	-	-	-	-
Амортизация на авансови такси	-	-128	-	-128
Разлики във валутните курсове	-	-48	-	-48
Салдо към 31 декември	**94**	**699**	**-**	**793**

10 14 Провизии за кредитни ангажименти, без корекции

11

Следната таблица показва равнение от началното до крайното салдо на коректива за загуби по непредоставени заеми (кредитни ангажименти) по модела на ОКЗ съгласно МСФО 9:

	2019 г.			
В хиляди евро	**12-месечни ОКЗ**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка**	**Общо**
Кредитни ангажименти				
Салдо към 1 януари	**7,225**	**16,597**	**-**	**23,822**
Трансфер към 12-месечни ОКЗ	1,669	9,983	-	11,652
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка	-836	15,138*	-	14,302
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка	-	-	-	-
Нетно оценяване на коректива за загуби	696	773	-	1,469
Промяна на бизнес модела (ПСОФ)**	-2,974	-1,387	-	-4,361
Финансови активи, които са отписани	-1,960	-7,858	-	-9,818
Разлики във валутните курсове	123	80	-	203
Салдо към 31 декември	**3,943**	**33,326**	**-**	**37,269**

* Методиката за оценка на провизиите за кредитните ангажименти към 31 декември 2019 г. беше променена за кредитните ангажименти на етап 2 и по такъв начин, че механизмът не приложи кредитните конверсионни коефициенти в изчислението. Тази промяна доведе до допълнителни ОКЗ в размер на 7,7 милиона евро.

** За подробности вж. бележка 24.

	2018 г.			
В хиляди евро	**12-месечни ОКЗ**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка**	**ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка**	**Общо**
Кредитни ангажименти				
Салдо към 1 януари	**1,993**	**2,163**	**-**	**4,156**
Трансфер към 12-месечни ОКЗ	5,192	-	-	5,192
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл без кредитна обезценка	-	14,420	-	14,420
Трансфер към ОКЗ през целия жизнен цикъл с кредитна обезценка	-	-	-	-
Разлики във валутните курсове	40	14	-	54
Салдо към 31 декември	**7,225**	**16,597**	**-**	**23,822**

12

13 15 Дължими суми на трети страни

14

Основните компоненти на дължимите суми на трети страни са следните:

В хиляди евро	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
Нетни общи административни разходи, платими на ЕИБ	50,009	47,799
Други суми, платими на ЕИБ	31	54
Още неизплатени лихвени субсидии и техническа помощ, дължими на държавите членки	97,398	95,960
Общо дължими суми на трети страни	**147,438**	**143,813**

15 16 Други пасиви

16

Основните компоненти на другите пасиви са следните:

В хиляди евро	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
Погасявания на заеми, получени авансово	1,961	2,124
Приходи за бъдещи периоди от лихвени субсидии	339	369
Искания за финансова гаранция	53	-
Общо други пасиви	**2,353**	**2,493**

17 17 Поискана вноска от държавите членки (в хиляди евро)

18

Държави членки	Вноска за механизма	Вноска за лихвени субсидии и техническа помощ	Общо внесени	Поискани и неизплатени*
Австрия	76,442	9,592	86,034	2,410
Белгия	112,757	14,105	126,862	3,530
България	1,274	336	1,610	140
Кипър	819	216	1,035	90
Чешка република	4,641	1,224	5,865	510
Дания	62,220	7,875	70,095	2,000
Естония	455	120	575	50
Финландия	43,821	5,655	49,476	1,470
Франция	677,756	81,837	759,593	19,550
Германия	667,065	82,766	749,831	20,500
Гърция	39,090	5,324	44,414	1,470
Унгария	5,005	1,320	6,325	550
Ирландия	21,034	3,075	24,109	910
Италия	374,974	48,883	423,857	12,860
Латвия	637	168	805	70
Литва	1,092	288	1,380	120
Люксембург	8,422	1,065	9,487	270
Малта	273	72	345	30
Нидерландия	151,510	19,140	170,650	4,850
Полша	11,830	3,120	14,950	1,300
Португалия	30,418	4,154	34,572	2,300
Румъния	3,367	888	4,255	370
Словакия	1,911	504	2,415	210
Словения	1,638	432	2,070	180
Испания	191,564	27,231	218,795	7,850
Швеция	81,090	10,499	91,589	2,740
Обединено кралство	395,895	53,802	449,697	-
Общо към 31 декември 2019 г.	**2,967,000**	**383,691**	**3,350,691**	**86,330**
Общо към 31 декември 2018 г.	**2,697,000**	**353,691**	**3,050,691**	**100,000**

* На 24 октомври 2019 г. Съветът определи размера на финансовите вноски, които всяка държава членка трябва да плати до 21 януари 2020 г. Към 31 декември 2019 г. не са били изплатени 86 330 EUR.

19 18 Поети задължения и условни пасиви

В хиляди евро	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Поети задължения		
Неизплатени заеми	1,357,320	1,283,931
Неизплатено задължение по отношение на акции и други ценни книжа с променлива доходност	405,920	347,167
Издадени гаранции	200,013	2,800
Лихвени субсидии и техническа помощ	455,671	457,328
Условни пасиви		
Подписани неиздадени гаранции	1,359,818	1,553,668
Общо поети задължения и условни пасиви	**3,778,742**	**3,644,894**

20 19 Лихви и други подобни приходи и разходи

Основните компоненти на приходите от лихви и други подобни приходи са следните:

В хиляди евро	От 1.1.2019 г. До 31.12.2019 г.	От 1.1.2018 г. до 31.12.2018 г.
Заеми и аванси	89,244	92,506
Лихвени субсидии	4,679	4,224
Общо приходи от лихви и други подобни приходи	**93,923**	**96,730**

Основните компоненти на разходите за лихви и други подобни разходи са следните:

В хиляди евро	От 1.1.2019 г. до 31.12.2019 г.	От 1.1.2018 г. до 31.12.2018 г.
Дериватни финансови инструменти	-261	-563
Пари и парични еквиваленти	-722	-654
Касови финансови активи	-1,965	-1,322
Общо разходи за лихви и други подобни разходи	**-2,948**	**-2,539**

21

22 20 Приходи и разходи от такси и комисиони

Основните компоненти на приходите от такси и комисионни са, както следва:

В хиляди евро	От 1.1.2019 г. до 31.12.2019 г.	От 1.1.2018 г. до 31.12.2018 г.
Такси и комисионни за заеми и аванси	4,399	107
Такси и комисионни за финансови гаранции	39	170
Други	-	7
Общо приходи от такси и комисионни	**4,438**	**284**

Основният компонент на разходите за такси и комисионни е, както следва:

В хиляди евро	От 1.1.2019 г. до 31.12.2019 г.	От 1.1.2018 г. до 31.12.2018 г.
Комисионна, платена на трети страни по отношение на акции и други ценни книжа с променлива доходност	-721	-106
Общо разходи за такси и комисионни	**-721**	**-106**

23 21 Нетен резултат от акции и други ценни книжа с променлива доходност

Основните компоненти на нетните реализирани печалби от акции и други ценни книжа с променлива доходност са следните:

В хиляди евро	От 1.1.2019 г. до 31.12.2019 г.	От 1.1.2018 г. до 31.12.2018 г.
Нетен реализиран резултат от акции и други ценни книжа с променлива доходност	-133	3,166
Приходи от дивиденти	1,408	7,320
Нетна промяна на справедливата стойност	8,629	-20,665
Нетен резултат от акции и други ценни книжа с променлива доходност	**9,904**	**-10,179**

24

25 22 Общи административни разходи

Общите административни разходи представляват реалните разходи, направени от ЕИБ за управление на механизма, намалени с приходите, получени от редовните такси за извършване на оценка, пряко начислявани от ЕИБ на клиентите на механизма.

Основните компоненти на общите административни разходи са следните:

В хиляди евро	От 1.1.2019 г. до 31.12.2019 г.	От 1.1.2018 г. до 31.12.2018 г.
Реални разходи, направени от ЕИБ	-52,982	-50,021
Приходи от такси за извършване на оценка, директно начислявани на клиентите на механизма	2,973	2,222
Общ размер на общите административни разходи	**-50,009**	**-47,799**

23 Участие в неконсолидирани структурирани предприятия (в хиляди евро)

Определение на структурирано предприятие

Структурирано предприятие е предприятие, чийто модел е такъв, че правата на глас или подобните права не са основен фактор при решаването на това кой има контрол над предприятието. В МСФО 12 се посочва, че структурираното предприятие често има някои или всички от следните характеристики:

- ограничена дейност;
- тясна и точно определена цел, като например за осъществяване на данъчно изгоден лизинг, извършване на научно-изследователска и развойна дейност, осигуряване на източник на капитал или финансиране на предприятието или предоставяне на инвестиционни възможности за инвеститорите чрез прехвърляне към тях на рискове и ползи, свързани с негови активи;
- недостатъчен собствен капитал, за да му позволи да финансира дейността си без подчинена финансова подкрепа;
- финансиране под формата на многобройни договорно свързани инструменти на инвеститори, които създават концентрации на кредитен или други рискове (траншове).

Неконсолидирани структурирани предприятия

Терминът „неконсолидирани структурирани предприятия“ се отнася до всички структурирани предприятия, които не са контролирани от механизма, и включва дялови участия в структурирани предприятия, които не са консолидирани.

Определение на дялови участия в структурирани предприятия:

Съгласно МСФО 12 „дялово участие“ най-общо включва всички договорни и извъндоговорни отношения, които излагат отчитащото се предприятие на променлива възвръщаемост в зависимост от резултатите от дейността на другото предприятие. Примери за такива дялови участия са държането на капиталови участия и други форми на участия, като предоставянето на финансиране, подкрепа на ликвидността, кредитни подобрения, ангажименти и гаранции на другото предприятие. В МСФО 12 се посочва, че отчитащото се предприятие няма непременно дялово участие в друго предприятие само защото поддържа с него типично взаимоотношение клиент-доставчик.

В таблицата по-долу се описват видовете структурирани предприятия, които механизмът не консолидира, но, в които притежава дялово участие.

Вид на структурираното предприятие	**Естество и цел**	**Дялово участие, държано от механизма**
Финансиране на проекти — кредитиране на дружества със специално предназначение	Операциите за финансиране на проекти са операции, при които за обслужването на своя дълг механизмът разчита на заемополучател, чийто единствен или основен източник на приходи се генерира от един или ограничен брой активи, финансирани от този дълг, или от други вече съществуващи активи, които са договорно обвързани с проекта. Операциите за финансиране на проекти често се финансират чрез дружества със специално предназначение.	Нетни платени суми; Приходи от лихви.
Операции с рисков капитал	Механизмът финансира фондове за рисков капитал и инвестиционни фондове. Фондовете за рисков капитал и инвестиционните фондове обединяват и управляват парите на инвеститори, които търсят частни капиталови дялове в малки и средни предприятия с висок потенциал за растеж, и финансират инфраструктурни проекти.	Инвестиции в единици/акции, емитирани от дружеството за рисков капитал; Дивиденти, получени като приход от дивиденти.

Таблицата по-долу показва балансовите стойности на неконсолидираните структурирани предприятия, в които механизмът има дялово участие към отчетната дата, както и максималната експозиция на механизма към загуба във връзка с тези предприятия. Максималната експозиция към загуба включва балансовите стойности и свързаните с тях неизплатени задължения.

Вид на структурираното предприятие	**Текст**	**Балансова стойност към 31.12.2019 г.**	**Балансова стойност към 31.12.2018 г.**	**Максимална експозиция към загуба към 31.12.2019 г.**	**Максимална експозиция към загуба към 31.12.2018 г.**
Фондове за рисков капитал	Акции и други ценни книжа с променлива доходност	504,332	467,152	834,955	797,775
Общо		**504,332**	**467,152**	**834,955**	**797,775**

26 24 Пакет за социално и отговорно финансиране (в хиляди евро)

През юни 2013 г. Съветът на министрите АКТБ-ЕС одобри новия финансови протокол за 11-ия Европейски фонд за развитие (ЕФР), който обхваща периода 2014—2020 г.

Нова вноска в размер на 500 милиона евро беше договорена за Инвестиционния механизъм — така нареченото „социално и отговорно финансиране“ или „СОФ“, което дава възможност на механизма да подкрепя проекти с особено голямо въздействие върху развитието, като същевременно поема по-големи рискове, присъщи на тези инвестиции. Този пакет ще предостави нови възможности за засилване на заемите на механизма от частния сектор чрез инвестиции в следните инструменти:

Фондове за частни дялови инвестиции със социално въздействие — насърчавани от нарастващия брой управители на фондове за частни капиталови инвестиции, които поставят облекчаването на социалните и екологичните проблеми в основата на своите инвестиции, но все пак се стремят към устойчивост както на фонда, така и на неговите инвестиционни дружества.

Заеми за финансови посредници (напр. институции за микрофинансиране, местни банки и кредитни съюзи), работещи в страните от АКТБ, в които ЕИБ не може да осъществява финансиране — по-специално в местна валута — съгласно действащите насоки за кредитния риск, например поради високи държавни рискове, нестабилност на валутните курсове или липса на ценообразуващи референтни показатели. Основната цел на такива заеми е да се финансират проекти със значително въздействие върху развитието, особено в областта на подкрепата за микропредприятията и малките предприятия и селското стопанство, които по принцип не отговарят на изискванията за финансиране от Инвестиционния механизъм.

Инструменти за улесняване на споделянето на риска, които са под формата на гаранции за първа загуба („части за първа загуба“), улесняващи операциите на ЕИБ за споделяне на риска с местни финансови посредници (основно търговски банки) в полза на по-малко финансирани МСП и малки проекти, които отговарят на критериите за финансиране от Пакета за социално и отговорно финансиране в случаи, когато е установен пазарен недостиг по отношение на достъпа на МСП и малките проекти за финансиране. Частите за първа загуба ще бъдат структурирани като насрещна гаранция в полза на първостепенни гаранционни траншове, финансирани от ЕИБ — в рамките на Инвестиционния механизъм — и от други международни финансови институции/финансови институции за развитие, като по този начин се създава значителен ефект на лоста.

Пряко финансиране посредством дългови инструменти (т.е. заеми) или капиталови инструменти в проекти със стабилни и опитни предприемачи и силно въздействие върху развитието, които обаче водят и до по-големи очаквания за загуби и затруднения за възстановяване на инвестициите (капиталови инструменти с по-висок от обичайния риск). ЕИБ прилага строги критерии за подбор и допустимост за този инструмент, тъй като тези проекти, независимо от силното им въздействие върху развитието, няма да бъдат в състояние да отговорят на приемливи финансови критерии (т.е. малки очаквания за възвръщаемост на инвестициите или компенсиране на загубите чрез лихви или капиталови печалби).

Пакетът за социално и отговорно финансиране (ПСОФ) също така позволява диверсификация в нови сектори, като здравеопазването и образованието, селското стопанство и продоволствената сигурност, както и разработването на нови и иновативни инструменти за споделяне на риска.

От финансова и счетоводна гледна точка ПСОФ е част от портфейла на Инвестиционния механизъм и се отчита в общите годишни финансови отчети на Инвестиционния механизъм.

27 Таблицата по-долу съдържа балансовите стойности и поетите като задължение, но неизплатени суми, по вид на актива:

Вид инвестиции на ПСОФ	Текст	Оценяване	Брутна балансова стойност към 31.12.2019 г.	Коректив за загуби/Коригирана сума по справедлива стойност към 31.12.2019 г.	Балансова стойност към 31.12.2019 г.	Неизплатена сума към 31.12.2019 г.	Коригирана сума задбалансови ОКЗ към 31.12.2019 г.
Фондове за частни дялови инвестиции със социално въздействие	Акции и други ценни книжа с променлива доходност	FVTPL	33,417	-3,175	30,242	66,840	-
Заеми за финансови посредници	Заеми и аванси	AC	22,347	-354	21,993	42,400	-1,251
Инструменти за улесняване на споделянето на риска	Издадени гаранции	подход, който се основава на по-високо равнище*	-	-	-	47,331	-50
Преки капиталови участия	Акции и други ценни книжа с променлива доходност	FVTPL	58,643	19,626	78,269	14	-
Операции по отпускане на преки заеми	Заеми и аванси	FVTPL	37,136	-15,156	21,980	75,700	-
Общо			**151,543**	**941**	**152,484**	**232,285**	**-1,301**

* За подробности вж. раздела за последващо оценяване в бележка 2.4.3

Вид инвестиции на ПСОФ	Текст	Оценяване	Балансова стойност към 31.12.2018 г.	Неизплатена сума към 31.12.2018 г.
Фондове за частни дялови инвестиции със социално въздействие	Акции и други ценни книжа с променлива доходност	FVTPL	19,134	53,672
Заеми за финансови посредници	Заеми и аванси	AC	29,566	24,700
Инструменти за улесняване на споделянето на риска	Издадени гаранции	подход, който се основава на по-високо равнище*	-786	43,668
Преки капиталови участия	Акции и други ценни книжа с променлива доходност	FVTPL	53,183	1,014
Операции по отпускане на преки заеми	Заеми и аванси	AC	6,711	114,629
Общо			**107,808**	**237,683**

* За подробности вж. раздела за последващо оценяване в бележка 2.4.3

Считано от 1 януари 2019 г., ръководството реши да прилага принципите на риска от общия мандат по отношение на операциите по отпускане на преки заеми по ПСОФ (изключващи заемите, отпускани на финансови посредници), както е предвидено в Насоките за кредитен и капиталов риск на ЕИБ, и да наблюдава и отчита риска, свързан с операциите по отпускане на преки заеми по ПСОФ въз основа на справедливата им стойност.

Според новата методика Банката извършва качествена оценка на риска (QRA), чиято цел е да се оценят надеждността на инвестиционната обосновка и вероятната стопанска жизнеспособност на тези операции. В този контекст операциите по отпускане на преки заеми по ПСОФ са прекласифицирани от заеми, оценявани по амортизирана стойност, в заеми, оценявани по справедлива стойност.

Промяната на бизнес модела изисква промяна на портфейла от датата на прекласификацията. Ето защо промяната не оказва влияние върху предходните години. Ефектът върху текущия отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход е признат в раздел „ Изменение в провизиите за кредитни ангажименти“ в размер на 4,4 милиона евро.

28 25 Последващи събития

След съставянето на счетоводния баланс не са настъпили значими събития, които могат да наложат обявяване или коригиране на финансовите отчети към 31 декември 2019 г.

3. РЕЧНИК НА ТЕРМИНИТЕ

ABAC

Това е наименованието, дадено на счетоводната система на Комисията, която от 2005 г. насам се допълва с правила за счетоводна отчетност на базата на текущо начисляване. Освен бюджетни сметки, основани на касова отчетност, Комисията изготвя сметки на базата на текущо начисляване, при което приходите се признават, когато се реализират, а не когато се събират. Разходите се признават, когато се извършват, а не когато се изплащат. Това е в противоречие с бюджетното счетоводство на касова основа, при което операциите и други събития се признават едва когато парите са получени или платени.

Счетоводство

Действието по вписването и отчитането на финансовите сделки, включително създаването, признаването, обработката и обобщаването на сделката във финансовите отчети.

Счетоводител

Ролята, правомощията и отговорностите на счетоводителя са установени във Финансовия регламент:

- правилно извършване на плащанията,
- събиране на приходите,
- събиране и прихващане на суми,
- поддържане на счетоводната документация, изготвяне и представяне на отчетите,
- определяне на правилата и методите за водене на счетоводството и на сметкоплана,
- определяне и утвърждаване на счетоводните системи и утвърждаване на системите за предоставяне или обосноваване на счетоводната информация, определени от разпоредителя с бюджетни кредити (местни системи),
- управление на касовите средства,
- определяне на администраторите на авансови средства,
- откриване и закриване на банкови сметки на името на институцията.

Бюджетни кредити за административни разходи

Бюджетните кредити за административни разходи покриват текущите разходи на институциите и на субектите (персонал, сгради, офис оборудване).

Корекция

Коригиращ бюджет или прехвърляне на средства от една бюджетна позиция към друга.

Приет бюджет

Проектобюджетът се превръща в приетия бюджет веднага след като бъде одобрен от бюджетния орган.

Вж. Бюджет

Агенции

Органи на ЕС със собствена правосубектност, на които могат да бъдат делегирани правомощия за изпълнение на бюджета при строги условия. Спрямо тях се прилага отделна процедура по освобождаване във връзка с изпълнението на бюджета от органа по освобождаване от отговорност.

Коригиращ бюджет

Решение, прието през бюджетната година, за изменение (увеличение, намаление, трансфер) на аспекти на приетия бюджет за тази година.

Ежегодност

Бюджетен принцип, съгласно който разходите и приходите се планират и разрешават за срок от една година, която започва на 1 януари и завършва на 31 декември.

Бюджетни кредити

Финансиране на бюджета.

В бюджета се прогнозират както поетите задължения (правни ангажименти за предоставяне на финансиране, при условие че са изпълнени определени условия), така и плащанията (парични средства или банкови преводи за бенефициерите). Бюджетните кредити за поети задължения и бюджетните кредити за плащания често се различават — многогодишни бюджетни кредити — тъй като задължение за многогодишните програми и проекти обикновено се поема изцяло през годината, през която е взето решението за тези програми и проекти, и средствата по тях се плащат през годините с напредването на тяхното изпълнение. Едногодишните бюджетни кредити се отнасят до административните разходи, а бюджетните кредити за поети задължения са равни на бюджетните кредити за плащания.

Целеви приходи — външни/вътрешни

Специални приходи, получени за финансирането на конкретни разходи.

Основните източници на външни целеви приходи са *финансовите средства, предоставени от трети държави за програми, финансирани от Съюза*.

Основните източници на вътрешни целеви приходи са приходите от трети страни във връзка със стоки, услуги или строителни работи, предоставени по тяхно искане, приходите от възстановяването на неоснователно платени суми и приходите от продажбата на публикации и филми, включително на електронен носител.

Пълният списък на позициите, които представляват целеви приходи, е представен в член 21 от Финансовия регламент.

Оправомощен разпоредител с бюджетни кредити (ОРБК)

Във всяка институция ОРБК отговаря за разрешаването на операциите по приходите и разходите в съответствие с принципите на добро финансово управление и следи за спазването на изискванията за законосъобразност и редовност.

ОРБК отговаря за вземането на всички финансови решения, свързани с действията, за които носи отговорност. По-специално той трябва да взема решения за изпълнението на бюджета въз основа на своя анализ на риска.

Бюджет

Годишен финансов план, който се изготвя съгласно бюджетни принципи и в който се прогнозират и одобряват за всяка финансова година бъдещите приходи и разходи с подробно описание и обосновка, като последната е включена в бюджетните забележки.

Бюджетен резултат

Разликата между получените приходи и изплатените суми, включително корекции за пренасянията, отмените и разликите във валутните курсове.

За агенциите получената сума ще трябва да бъде възстановена на финансиращия орган, както е предвидено във Финансовия регламент по отношение на агенциите.

Изпълнение на бюджета

Изразходване на бюджета чрез приходни и разходни операции.

Бюджетна позиция/бюджетен ред/позиция на бюджета

Що се отнася до структурата на бюджета, приходите и разходите се записват в бюджета съгласно задължителна номенклатура, която отразява естеството и целта на всеки елемент. Тази номенклатура е наложена от бюджетния орган. Отделните категории (дял, глава, статия или позиция) служат за официално описание на номенклатурата.

Бюджетен орган

Институции с правомощия за вземане на решения по бюджетни въпроси: за институциите на ЕС това са Европейският парламент и Съветът на министрите.

За агенциите и съвместните предприятия техният управителен съвет е бюджетният орган.

Бюджетно задължение

Поемането на бюджетно задължение представлява заделяне на бюджетни кредити за покриване на последващи разходи.

Отмяна на бюджетни кредити

Неизползваните бюджетни кредити, които не могат вече да се използват.

Пренасяне на бюджетни кредити

Изключение от принципа на ежегодност, доколкото бюджетните кредити, които не са могли да бъдат използвани през дадена бюджетна година, могат при строги условия и по изключение да бъдат пренесени за използване през следващата година.

Бюджетни кредити за поети задължения

Бюджетните кредити за поети задължения покриват пълната стойност на правните задължения (договори, споразумения/решения за предоставяне на безвъзмездни средства), които могат да бъдат подписани през текущата финансова година. Финансов регламент, член 7: *Бюджетните кредити за поети задължения покриват през текущата финансова година пълната стойност на правните задължения (договори, споразумения/решения за отпускане на безвъзмездни средства), поети за дейности с продължителност повече от една година.*

Отмяна на бюджетни кредити

Отмяна на заделянето на бюджетни кредити.

Многогодишни бюджетни кредити

Многогодишните бюджетни кредити се използват за финансиране на многогодишни операции; те покриват за текущата финансова година общите разходи по правните задължения, поети за операции, чието изпълнение обхваща повече от една финансова година. Финансов регламент, член 7: *Многогодишните бюджетни кредити се записват за многогодишни операции. Те се състоят от бюджетни кредити за поети задължения и бюджетни кредити за плащания.*

Заделени приходи

Приходите, заделени за конкретна цел, като например приходите от фондации, субсидии, подаръци и завещания, включително заделените приходи, които са специфични за всяка институция.

Вж. Целеви приходи

Икономически резултат

Въздействие върху баланса на разходите и приходите въз основа на правилата за счетоводна отчетност на базата на текущо начисляване.

Установени вземания

Вземанията са нареждания за събиране на вземания, които Европейският съюз трябва да установи, за да събере приходите.

Разлика в обменните курсове

Разликата, произтичаща от валутните обменни курсове, прилагани за сделки с държави извън еврозоната, или от преоценката на активи и пасиви в чуждестранна валута при приключването.

Разходи

Термин, използван за описание на изразходването на бюджета от всички видове източници на средства.

Финансов регламент (ФР)

В този регламент, приет чрез обикновената законодателна процедура след консултация с Европейската сметна палата, се определят правилата за изготвянето и изпълнението на общия бюджет на Европейския съюз.

За справка Регламент (ЕС, Евратом) № 2018/1046 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юли 2018 г. относно финансовите правила, приложими за общия бюджет на Съюза.

Източник на средства

Вид бюджетни кредити

Безвъзмездни средства

Преки финансови вноски чрез дарения от бюджета или за финансиране на действия, които допринасят за постигане на цел на политика на ЕС, или за функционирането на структура, която преследва цел от общ европейски интерес или има цел, съставляваща част от политика на ЕС.

Изпълнение

Вж. Изпълнение на бюджета

Постъпления

Вж. Приходи

Съвместни предприятия (СП)

Правен орган на ЕС, създаден съгласно Договора за функционирането на Европейския съюз. Терминът може да бъде използван, за да се опише всяка структура за сътрудничество, предложена за *ефективното осъществяване на програмите за научни изследвания, технологично развитие и демонстрационни дейности на Съюза*.

Бюджетни кредити, които губят сила

Неизползваните бюджетни кредити, които ще бъдат отменени в края на финансовата година. *Губенето на сила* означава отмяна на цялото разрешение или на част от разрешението за извършване на разходи и/или за поемане на задължения. Това разрешение намира израз под формата на бюджетен кредит.

Само за съвместните предприятия, както е посочено във финансовите им правила, неизползваните бюджетни кредити могат да бъдат записани в прогнозата за приходите и разходите за следващите максимум три финансови години (т.нар. правило „N+3“). Следователно бюджетните кредити за СП, които губят сила, могат да бъдат пуснати отново в употреба до финансовата година N+3.

Правно основание (основен акт)

По принцип правното основание или правната основа е общо правило, закон, основан на член от Договора за функционирането на Европейския съюз, с който се предоставя компетентност на Общността за определена област на политиката и се определят условията за изпълнение на тази компетентност, включително изпълнението на бюджета. Някои членове от Договора упълномощават Комисията да предприема определени действия, които предполагат разходи, без да е налице правен акт.

Правно задължение

С правното задължение се установява задължение от правен характер спрямо трети страни.

Едногодишни бюджетни кредити

Едногодишните бюджетни кредити са предназначени за операции с годишен характер. (Финансов регламент, член 9). В бюджета на ЕС едногодишните бюджетни кредити се прилагат за административните разходи, за подпомагане на селскостопанските пазари и за преки плащания.

Бюджетни кредити за оперативни разходи

Бюджетните кредити за оперативни разходи финансират различните политики, главно под формата на безвъзмездни средства или обществени поръчки.

Неизпълнени поети задължения

Неизпълнените поети задължения (или RAL от фр. „reste à liquider“) се определят като размера на бюджетните кредити, за които са поети задължения, които все още не са платени, или поетите правни задължения, които все още не са довели напълно до ликвидация чрез плащания. Те произтичат пряко от съществуването на многогодишни програми и от липсата на връзка между бюджетните кредити за поети задължения и бюджетните кредити за плащания.

Резултат от изпълнението на бюджета

Вж. Бюджетен резултат

Плащане

Плащането представлява изплащане за изпълнение на правните задължения.

Бюджетни кредити за плащания

Бюджетните кредити за плащания покриват дължимите разходи през текущата година, произтичащи от правни задължения, поети през текущата година и/или предходни години (Финансов регламент, член 7).

Неизпълнени поети задължения (RAL)

Сумата на непогасените задължения. Вж. Неизпълнени поети задължения

Събиране на средства

Нареждането за събиране на средства е процедурата, чрез която оправомощеният разпоредител с бюджетни кредити вписва права за вземане от страна на Комисията, за да бъде събрана дължимата

сума. Вземането е правото на Комисията да изисква сумата, дължима от длъжника, обикновено бенефициер.

Резултат

Вж. Бюджетен резултат

Приходи

Термин, използван за описание на приходите от всички източници за финансиране на бюджета.

Правила за прилагане

Подробни правила за прилагането на Финансовия регламент. Те са изложени в регламент на Комисията, приет след консултация с всички институции, и не могат да изменят Финансовия регламент, от който зависят.

Излишък

Положителна разлика между приходите и разходите (вж. бюджетен резултат), която трябва да бъде върната на финансиращия орган, както е предвидено във Финансовия регламент.

Трансфер

Трансферите между бюджетните редове са свързани с преместване на бюджетни кредити от един бюджетен ред в друг в хода на финансовата година и следователно представляват изключение от принципа на специфичност на бюджета. Те обаче са изрично разрешени от Договора за функционирането на Европейския съюз при условията, предвидени във Финансовия регламент. Във Финансовия регламент се посочват различни видове трансфери в зависимост от това дали те са между или в рамките на бюджетни дялове, глави, статии или позиции и дали изискват различни нива на разрешение.g92