



Bruxelles, 26.6.2020
COM(2020) 290 final

**Comunicare a Comisiei către Parlamentul European, Consiliu și Curtea de Conturi
Europeană**

Conturile anuale ale Fondului european de dezvoltare pentru exercițiul financiar 2019

Conturile anuale ale Fondului european de dezvoltare

Exercițiul financiar 2019

CUPRINS

CERTIFICAREA CONTURILOR	3
EXECUȚIA ȘI CONTABILIZAREA RESURSELOR FED	4
FONDURI GESTIONATE DE COMISIA EUROPEANĂ	7
SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FED	9
SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE CONSOLIDATE ÎN CADRUL FED	48
SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ALE FED ȘI ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE	64
RAPORT PRIVIND EXECUȚIA FINANCIARĂ A FED	69
RAPORT ANUAL PRIVIND EXECUȚIA – FONDURI GESTIONATE DE BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII	87

CERTIFICAREA CONTURILOR

Conturile anuale ale Fondului european de dezvoltare pentru exercițiul financiar 2019 au fost întocmite în conformitate cu titlul X din Regulamentul financiar al celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare și cu principiile, normele și metodele contabile prezentate în notele la situațiile financiare.

Confirm că sunt responsabilă de întocmirea și prezentarea conturilor anuale ale Fondului european de dezvoltare, în conformitate cu articolul 18 din Regulamentul financiar al celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare.

Am obținut din partea ordonatorului de credite și din partea BEI, care garantează corectitudinea, toate informațiile necesare pentru întocmirea situațiilor financiare care prezintă activele și datoriile Fondului european de dezvoltare și execuția bugetară a acestuia.

Prin prezenta certific că pe baza acestor informații și pe baza verificărilor pe care le-am considerat necesare pentru validarea conturilor, am asigurarea rezonabilă că situațiile financiare prezintă în mod exact și corect poziția financiară a Fondului european de dezvoltare în toate aspectele esențiale.

Rosa ALDEA BUSQUETS

Contabil

16 iunie 2020

EXECUȚIA ȘI CONTABILIZAREA RESURSELOR FED

1. CONTEXT

Uniunea Europeană (denumită în continuare „UE”) are relații de cooperare cu numeroase țări în curs de dezvoltare. Obiectivul principal este de a promova dezvoltarea economică, socială și în domeniul mediului, scopul primordial fiind reducerea și eradicarea sărăciei pe termen lung, prin acordarea de ajutor pentru dezvoltare și de asistență tehnică țărilor beneficiare. Pentru îndeplinirea acestui obiectiv, UE elaborează împreună cu țările partenere strategii de cooperare și mobilizează resursele financiare necesare punerii lor în aplicare. Resursele UE alocate cooperării pentru dezvoltare provin din trei surse:

- bugetul UE;
- Fondul european de dezvoltare;
- Banca Europeană de Investiții.

Fondul european de dezvoltare (denumit în continuare „FED”) este principalul instrument de furnizare a ajutorului UE destinat cooperării pentru dezvoltare în beneficiul statelor din Africa, zona Caraibilor și Pacific (denumite în continuare „ACP”) și în beneficiul țărilor și teritoriilor de peste mări (denumite în continuare „TTPM”).

FED nu este finanțat din bugetul UE. Este instituit printr-un acord intern al reprezentanților statelor membre, reuniți în cadrul Consiliului, și este gestionat de un comitet specific. Comisia Europeană (denumită în continuare „Comisia”) răspunde de execuția financiară a operațiunilor efectuate cu resursele FED. Banca Europeană de Investiții (denumită în continuare „BEI”) gestionează Facilitatea pentru investiții.

În perioada 2014-2020, ajutorul geografic acordat statelor ACP și TTPM va continua să fie finanțat în principal din FED. Fiecare FED se încheie, de obicei, pe o perioadă de aproximativ cinci ani și are propriul său regulament financiar, care prevede obligația de a se întocmi situații financiare pentru fiecare FED în parte. Astfel, situațiile financiare sunt întocmite separat pentru fiecare FED în ceea ce privește partea care este gestionată de Comisie. Situațiile financiare respective sunt prezentate și într-o formă agregată, astfel încât să ofere o imagine de ansamblu a situației financiare a resurselor de care răspunde Comisia.

Acordul intern de instituire a celui de al 11-lea FED a fost semnat de statele membre participante, care s-au reunit în cadrul Consiliului, în iunie 2013¹. Acordul a intrat în vigoare la data de 1 martie 2015.

În 2018, Consiliul a adoptat Regulamentul financiar care se aplică celui de-al 11-lea FED². Acest regulament a abrogat regulamentul anterior în vigoare și se aplică operațiunilor care sunt finanțate din FED-uri anterioare, fără a aduce atingere angajamentelor juridice existente. Acest regulament nu se aplică Facilității pentru investiții din cadrul FED-urilor anterioare.

În cadrul Acordului de parteneriat ACP-UE, s-a instituit Facilitatea pentru investiții, gestionată de BEI și utilizată pentru a sprijini dezvoltarea sectorului privat în statele ACP, finanțând în special, însă nu exclusiv, investiții private. Facilitatea este concepută ca un fond reînnoibil, astfel încât rambursările împrumuturilor pot să fie reinvestite în alte operațiuni, ceea ce permite ca facilitatea să se autoreînnoiască și să fie independentă din punct de vedere financiar. Întrucât nu este gestionată de Comisie, Facilitatea pentru investiții nu este consolidată în prima parte a conturilor anuale – situațiile financiare ale FED și raportul conex privind execuția financiară. Situațiile financiare ale Facilității pentru investiții sunt incluse ca parte separată a conturilor anuale (partea II), în vederea prezentării unei imagini complete a ajutorului pentru dezvoltare acordat din FED.

¹ JO L 210, 6.8.2013, p. 1.

² Regulamentul (UE) 2018/1877 al Consiliului din 26 noiembrie 2018 privind regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare și de abrogare a Regulamentului (UE) 2015/323.

2. CUM ESTE FINANȚAT FED?

Consiliul European din data de 2 decembrie 2013 a adoptat cadrul financiar multianual pentru perioada 2014-2020. În acest context s-a decis că relațiile de cooperare geografică cu statele ACP nu vor fi incluse în bugetul UE (nu vor fi bugetate), ci vor fi finanțate în continuare din actualul FED interguvernamental.

Bugetul UE este anual și, conform principiului bugetar al anualității, cheltuielile și veniturile sunt planificate și autorizate pentru un an. Spre deosebire de bugetul UE, FED este un fond care funcționează în baza principiului multianualității. Fiecare FED stabilește un fond global destinat punerii în aplicare a cooperării pentru dezvoltare, în general pe o perioadă de cinci ani. Întrucât resursele sunt alocate pe o bază multianuală, fondurile atribuite pot fi utilizate pe perioada FED. Lipsa anualității bugetare este evidențiată în raportările bugetare, execuția bugetară a FED-urilor fiind măsurată în raport cu fondurile totale.

Resursele FED sunt contribuții ad-hoc din partea statelor membre ale UE. La intervale de aproximativ cinci ani, reprezentanții statelor membre se reunesc la nivel interguvernamental pentru a decide suma globală care va fi alocată fondului și pentru a supraveghea execuția acesteia. Apoi Comisia gestionează fondul în conformitate cu politica Uniunii privind cooperarea pentru dezvoltare. Întrucât, în paralel cu politica Uniunii, statele membre au propriile lor politici în domeniul dezvoltării și al ajutoarelor, statele membre trebuie să își coordoneze politicile cu UE pentru a se asigura complementaritatea acestora.

Pe lângă contribuțiile menționate anterior, este, de asemenea, posibil ca statele membre să încheie acorduri de cofinanțare sau să efectueze contribuții financiare voluntare la FED.

3. RAPORTAREA LA ÎNCHEIEREA EXERCITIULUI FINANCIAR

3.1. CONTURILE ANUALE

În conformitate cu articolul 18 alineatul (3) din Regulamentul financiar al FED, situațiile financiare ale FED se întocmesc utilizând normele de contabilitate pe bază de angajamente, care se fundamentează, la rândul lor, pe Standardele internaționale de contabilitate pentru sectorul public (*International Public Sector Accounting Standards* – IPSAS). Normele contabile adoptate de contabilul Comisiei sunt aplicate de toate instituțiile și organele UE pentru a stabili un set uniform de norme de contabilizare, evaluare și prezentare a conturilor în vederea armonizării procesului de întocmire a situațiilor financiare. Aceste norme contabile ale UE se aplică și în cazul FED, ținând seama totodată de natura specifică a activităților sale.

Întocmirea conturilor anuale ale FED este responsabilitatea contabilului Comisiei, care este contabilul FED și care asigură faptul că aceste conturi anuale ale FED prezintă o imagine exactă și corectă a poziției financiare a FED.

Conturile anuale sunt prezentate după cum urmează:

Partea I: Fonduri gestionate de Comisie

- (i) Situațiile financiare și notele explicative ale FED
- (ii) Situațiile financiare ale fondurilor fiduciare ale UE consolidate în cadrul FED
- (iii) Situațiile financiare consolidate ale FED și ale fondurilor fiduciare ale UE
- (iv) Raport privind execuția financiară a FED

Partea II: Raport anual privind execuția – fonduri gestionate de BEI

- (i) Situațiile financiare ale Facilității pentru investiții

Partea „Situațiile financiare ale fondurilor fiduciare ale UE consolidate în cadrul FED” include situațiile financiare ale celor două fonduri fiduciare create în cadrul FED: Fondul fiduciar Bêkou al UE (a se vedea

secțiunea „Situatiile financiare ale Fondului fiduciar Bêkou al UE”) și Fondul fiduciar al UE pentru Africa (a se vedea secțiunea „Situatiile financiare ale Fondului fiduciar al UE pentru Africa”). Situațiile financiare individuale ale fondurilor fiduciare sunt întocmite sub responsabilitatea contabilului Comisiei și fac obiectul unui audit extern efectuat de un auditor privat. Cifrele privind fondurile fiduciare incluse în aceste conturi anuale sunt provizorii.

Conturile anuale ale FED trebuie să fie adoptate de Comisie cel târziu până la data de 31 iulie a exercițiului financiar următor datei bilanțului și trebuie prezentate Parlamentului European și Consiliului pentru acordarea descărcării de gestiune.

4. AUDIT ȘI DESCĂRCAREA DE GESTIUNE

4.1. AUDIT

Conturile anuale ale FED sunt auditate de auditorul extern, Curtea de Conturi Europeană (denumită în continuare „CCE”), care întocmește un raport anual pentru Parlamentul European și Consiliu.

4.2. DESCĂRCAREA DE GESTIUNE

Controlul final privind execuția financiară a resurselor FED pentru un anumit exercițiu financiar este descărcarea de gestiune. În urma auditului și a finalizării situațiilor financiare anuale, este sarcina Consiliului să recomande și apoi a Parlamentului European să decidă dacă acordă Comisiei descărcarea de gestiune în ceea ce privește execuția financiară a resurselor FED pentru un exercițiu financiar dat. Această decizie se bazează pe o analiză a conturilor și pe raportul anual al CCE (care include o declarație oficială de asigurare) și pe răspunsurile Comisiei la întrebările și cererile de informații suplimentare care i-au fost adresate de autoritatea care acordă descărcarea de gestiune.

FONDURI GESTIONATE DE COMISIA EUROPEANĂ

CUPRINS

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FED	9
BILANȚUL FED	10
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE AL FED	11
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE ALE FED.....	12
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ACTIVELOR NETE ALE FED	13
BILANȚUL PE FED.....	14
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE PE FED	16
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ACTIVELOR NETE PE FED	17
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FED	20
SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE CONSOLIDATE ÎN CADRUL FED	48
SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FONDULUI FIDUCIAR BÊKOU AL UE PENTRU 2019	49
SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FFUE AFRICA PENTRU 2019.	56
SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ALE FED ȘI ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE	64
BILANȚUL CONSOLIDAT	65
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT	66
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	67
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ACTIVELOR NETE	68
RAPORT PRIVIND EXECUȚIA FINANCIARĂ A FED.....	69

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FED

Trebuie precizat faptul că, din cauza rotunjirii cifrelor la milioane de euro, unele date financiare din tabelele de mai jos pot părea că nu corespund sumei totale.

BILANȚUL FED

milioane EUR

	Notă	31.12.2019	31.12.2018
ACTIVE IMOBILIZATE			
Active financiare	2.1	36	–
Prefinanțare	2.2	910	887
Contribuții la fondul fiduciar	2.3	266	201
		1 213	1 088
ACTIVE CURENTE			
Prefinanțare	2.2	1 288	1 448
Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat	2.4	123	138
Numerar și echivalente de numerar	2.5	1 179	387
		2 590	1 973
TOTAL ACTIVE		3 803	3 061
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii financiare	2.6	(19)	(18)
		(19)	(18)
DATORII CURENTE			
Obligații de plată	2.7	(516)	(241)
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri reportate	2.8	(1 319)	(1 281)
		(1 835)	(1 523)
TOTAL DATORII		(1 854)	(1 540)
ACTIVE NETE		1 948	1 521
FONDURI ȘI REZERVE			
Rezerva de valoare justă	2.9	(2)	–
Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active	2.10	54 809	50 423
Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat	2.10	2 252	2 252
Rezultatul economic reportat din exercițiile financiare anterioare		(51 155)	(47 037)
Rezultatul economic al exercițiului financiar		(3 956)	(4 118)
ACTIVE NETE		1 948	1 521

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE AL FED

milioane EUR

	Notă	2019	2018
VENITURI			
Venituri din tranzacții fără contraparte directă	3.1		
<i>Activități de recuperare</i>		28	4
		28	4
Venituri din tranzacții cu contraparte directă	3.2		
<i>Venituri financiare</i>		7	10
<i>Alte venituri</i>		39	46
		46	57
Total venituri		74	60
CHELTUIELI			
<i>Instrumente de ajutor</i>	3.3	(3 755)	(4 054)
<i>Cheltuieli de cofinanțare</i>	3.4	(14)	17
<i>Costuri de finanțare</i>	3.5	(1)	7
<i>Alte cheltuieli</i>	3.6	(260)	(148)
Total cheltuieli		(4 030)	(4 178)
REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCITIULUI		(3 956)	(4 118)

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE ALE FED

		milioane EUR	
	Notă	2019	2018
<i>Rezultatul economic al exercițiului financiar</i>		(3 956)	(4 118)
Activități de exploatare			
<i>Majorare de capital – contribuții (sume nete)</i>		4 385	4 250
<i>(Creșterea)/scăderea contribuțiilor la fondul fiduciar</i>		(65)	(38)
<i>(Creșterea)/scăderea prefinanțării</i>		136	(235)
<i>(Creșterea)/scăderea creanțelor din tranzacții cu contraparte directă și a sumelor de recuperat din tranzacții fără contraparte directă</i>		15	(46)
<i>Creșterea/(scăderea) provizioanelor</i>		–	(4)
<i>Creșterea/(scăderea) datoriilor financiare</i>		2	3
<i>Creșterea/(scăderea) obligațiilor de plată</i>		275	(322)
<i>Creșterea/(scăderea) cheltuielilor înregistrate în avans și a veniturilor reportate</i>		37	548
<i>Alte variații nemonetare</i>		(2)	–
Activități de investiții			
<i>(Creșterea)/scăderea activelor financiare disponibile pentru vânzare</i>		(36)	–
FLUXURI NETE DE TREZORERIE		792	40
<i>Creșterea/(scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</i>		792	40
<i>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</i>	2.5	387	347
<i>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</i>	2.5	1 179	387

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ACTIVELOR NETE ALE FED

milioane EUR

	Capitalul fondului – FED- uri active	Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B)	Capitalul solicitat al fondului - FED-uri active (C) = (A)-(B)	Rezerve cumulate (D)	Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E)	Rezerva de valoare justă (F)	Total active nete (C)+(D)+(E)+(F)
SOLD LA 31.12.2017	73 264	27 090	46 173	(47 037)	2 252	–	1 389
Majorare de capital – contribuții	–	(4 250)	4 250	–	–		4 250
Rezultatul economic al exercițiului	–	–	–	(4 118)	–		(4 118)
SOLD LA 31.12.2018	73 264	22 840	50 423	(51 155)	2 252	–	1 521
Modificări ale valorii juste						(2)	(2)
Majorare de capital – contribuții	–	(4 385)	4 385	–	–		4 385
Rezultatul economic al exercițiului	–	–	–	(3 956)	–		(3 956)
SOLD LA 31.12.2019	73 264	18 455	54 809	(55 111)	2 252	(2)	1 948

BILANȚUL PE FED

milioane EUR

		31.12.2019					31.12.2018				
	Notă	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	Total	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	Total
ACTIVE IMOBILIZATE											
Active financiare	2.1	–	–	–	36	36	–	–	–	–	–
Prefinanțare	2.2	–	6	325	580	910	–	23	520	344	887
Contribuții la fondul fiduciar	2.3	–	–	–	266	266	–	–	–	201	201
		–	6	325	882	1 213	–	23	520	546	1 088
ACTIVE CURENTE											
Prefinanțare	2.2	0	26	441	821	1 288	0	19	445	984	1 448
Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat din tranzacții fără contraparte directă	2.4	183	121	2 201	(2 382)	123	183	176	2 457	(2 679)	138
Conturi între FED-uri		182	53	2 160	(2 395)	(0)	183	111	2 421	(2 715)	(0)
Numerar și echivalente de numerar	2.5	–	–	–	1 179	1 179	–	–	–	387	387
		365	201	4 801	(2 777)	2 590	367	306	5 323	(4 023)	1 973
TOTAL ACTIVE		365	207	5 127	(1 896)	3 803	367	329	5 843	(3 477)	3 061
DATORII PE TERMEN LUNG											
Datorii financiare	2.6	–	–	(1)	(18)	(19)	–	–	(1)	(16)	(18)
		–	–	(1)	(18)	(19)	–	–	(1)	(16)	(18)
DATORII CURENTE											
Obligații de plată	2.7	–	(5)	(108)	(404)	(516)	(0)	(6)	(125)	(111)	(241)
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri reportate	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)
TOTAL DATORII		–	(101)	(349)	(1 405)	(1 854)	(0)	(89)	(484)	(967)	(1 540)
ACTIVE NETE											
		365	106	4 778	(3 300)	1 948	366	240	5 359	(4 444)	1 521
Rezerva de valoare justă	2.9	–	–	–	(2)	(2)	–	–	–	–	–

milioane EUR

	Notă	31.12.2019					31.12.2018				
		Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	Total	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	Total
Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active	2.10	12 164	10 758	20 960	10 927	54 809	12 164	10 773	20 960	6 527	50 423
Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat	2.10	627	1 625	–	–	2 252	627	1 625	–	–	2 252
Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active	2.10	(2 510)	2 109	265	136	–	(2 509)	2 137	55	317	–
Rezultatul economic reportat din exercițiile financiare anterioare		(10 098)	(14 406)	(18 077)	(8 573)	(51 155)	(10 098)	(14 352)	(17 078)	(5 508)	(47 037)
Rezultatul economic al exercițiului financiar		(0)	(34)	(529)	(3 393)	(3 956)	0	(53)	(1 000)	(3 065)	(4 118)
ACTIVE NETE		183	53	2 618	(905)	1 948	184	129	2 938	(1 729)	1 521

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE PE FED

milioane EUR

	Notă	AI optulea FED	AI nouălea FED	2019 AI 10- lea FED	AI 11- lea FED	Total	AI optulea FED	AI nouălea FED	2018 AI 10- lea FED	AI 11- lea FED	Total
VENITURI											
Venituri din tranzacții fără contraparte directă	3.1										
Activități de recuperare		0	–	18	10	28	0	3	(3)	4	4
		0	0	18	10	28	0	3	(3)	4	4
Venituri din tranzacții cu contraparte directă	3.2										
Venituri financiare		(0)	–	3	4	7	0	2	8	1	10
Alte venituri		1	6	21	12	39	1	6	27	12	46
		1	6	24	16	46	1	8	35	13	57
Total venituri		1	6	42	26	74	1	11	32	17	60
CHELTUIELI											
Instrumente de ajutor	3.3	(0)	(35)	(579)	(3 141)	(3 755)	0	(59)	(984)	(3 012)	(4 054)
Cheltuieli de cofinanțare	3.4	–	–	(9)	(5)	(14)	–	–	18	(1)	17
Costuri de finanțare	3.5	(0)	2	(2)	(1)	(1)	0	1	5	1	7
Alte cheltuieli	3.6	(1)	(8)	20	(272)	(260)	(1)	(7)	(71)	(70)	(148)
Total cheltuieli		(1)	(40)	(571)	(3 418)	(4 030)	(0)	(64)	(1 031)	(3 082)	(4 178)
REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR		(0)	(34)	(529)	(3 393)	(3 956)	0	(53)	(1 000)	(3 065)	(4 118)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ACTIVELOR NETE PE FED

milioane EUR

Al optulea FED	Capitalul fondului – FED-uri active (A)	Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B)	Capitalul solicitat al fondului - FED-uri active (C) = (A)-(B)	Rezerve cumulate (D)	Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E)	Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active (F)	Total active nete (C)+(D)+(E)+(F)
SOLD LA 31.12.2017	12 164	–	12 164	(10 098)	627	(2 503)	190
Transferuri către/din cel de al 10-lea FED			–			(7)	(7)
SOLD LA 31.12.2018	12 164	–	12 164	(10 098)	627	(2 509)	183
Transferuri către/din cel de al 10-lea FED			–			(1)	(1)
SOLD LA 31.12.2019	12 164	–	12 164	(10 098)	627	(2 510)	183

milioane EUR

Al nouălea FED	Capitalul fondului – FED-uri active (A)	Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B)	Capitalul solicitat al fondului - FED-uri active (C) = (A)-(B)	Rezerve cumulate (D)	Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E)	Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active (F)	Total active nete (C)+(D)+(E)+(F)
SOLD LA 31.12.2017	10 773	–	10 773	(14 352)	1 625	2 177	222
Transferuri către/din cel de al 10-lea FED			–			(40)	(40)
Rezultatul economic al exercițiului financiar			–	(53)			(53)
SOLD LA 31.12.2018	10 773	–	10 773	(14 406)	1 625	2 137	129
Majorare de capital – contribuții		15	(15)				(15)
Transferuri către/din cel de al 10-lea FED			–			(27)	(27)
Rezultatul economic al exercițiului financiar			–	(34)		–	(34)
SOLD LA 31.12.2019	10 773	15	10 758	(14 440)	1 625	2 109	53

milioane EUR

Al 10-lea FED	Capitalul fondului – FED-uri active (A)	Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B)	Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active (C) = (A)-(B)	Rezerve cumulate (D)	Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E)	Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active (F)	Total active nete (C)+(D)+ (E)+(F)
SOLD LA 31.12.2017	20 960	0	20 960	(17 078)	–	120	4 003
Transferuri către/din cel de al optulea și al nouălea FED			–			47	47
Transferuri către/din cel de al 11-lea FED			–			(112)	(112)
Rezultatul economic al exercițiului financiar			–	(1 000)			(1 000)
SOLD LA 31.12.2018	20 960	0	20 960	(18 077)	–	55	2 938
Transferuri către/din cel de al optulea și al nouălea FED			–			28	28
Transferuri către/din cel de al 11-lea FED			–			181	181
Rezultatul economic al exercițiului financiar			–	(529)		–	(529)
SOLD LA 31.12.2019	20 960	–	20 960	(18 606)	–	265	2 618

milioane EUR

Al 11-lea FED	Capitalul fondului – FED-uri active (A)	Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B)	Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active (C) = (A)-(B)	Rezerve cumulate (D)	Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E)	Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active (F)	Rezerva de valoare justă (G)	Total active nete (C)+(D)+(E)+ (F)+(G)
SOLD LA 31.12.2017	29 367	27 090	2 277	(5 508)	–	206	–	(3 025)
Majorare de capital – contribuții		(4 250)	4 250			–		4 250
Transferuri către/din cel de al optulea, al nouălea și al 10-lea FED			–		–	112		112
Rezultatul economic al exercițiului financiar			–	(3 065)		–		(3 065)
SOLD LA 31.12.2018	29 367	22 840	6 527	(8 573)	–	317	–	(1 729)

Conturile anuale ale Fondului european de dezvoltare pentru exercițiul financiar 2019

Modificări ale valorii juste						(2)	(2)
Majorare de capital – contribuții	(4 400)	4 400			(181)		4 219
Rezultatul economic al exercițiului financiar		–	(3 393)		–		(3 393)
SOLD LA 31.12.2019	29 367	18 440	10 927	(11 966)	–	136	(905)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FED

Trebuie precizat faptul că, din cauza rotunjirii cifrelor la milioane de euro, unele date financiare din tabele pot părea că nu corespund sumei totale.

1. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

1.1. PRINCIPII CONTABILE

Situațiile financiare au ca obiectiv furnizarea de informații cu privire la poziția financiară, performanța și fluxurile de numerar ale unei entități, care sunt utile unei game largi de utilizatori.

Considerațiile generale (sau principiile contabile) care trebuie urmate la întocmirea situațiilor financiare sunt stabilite în norma contabilă nr. 1 a UE, intitulată „Situații financiare”, și sunt aceleași cu cele descrise în IPSAS 1: prezentarea fidelă, contabilitatea pe bază de angajamente, continuitatea activității, coerența prezentării, importanța semnificativă, agregarea, compensarea și informațiile comparative. Caracteristicile calitative ale raportării financiare sunt relevanța, reprezentarea fidelă (fiabilitatea), caracterul inteligibil, actualitatea, comparabilitatea și verificabilitatea.

1.2. BAZA DE ÎNTOCMIRE

1.2.1. Perioada de raportare

Situațiile financiare sunt prezentate anual. Exercițiul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie.

1.2.2. Moneda și baza de conversie

Conturile anuale sunt prezentate în mii de euro, euro fiind moneda funcțională a UE. Tranzacțiile valutare sunt transformate în euro, folosindu-se cursurile de schimb în vigoare la data efectuării tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile din diferențele de schimb valutar ca urmare a decontării tranzacțiilor în valută și a reconversiei la cursurile de schimb de la încheierea exercițiului financiar a activelor și a pasivelor monetare în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. În cazul imobilizărilor corporale și necorporale se aplică metode de conversie diferite, astfel încât acestea își păstrează valoarea în euro la cursul în vigoare la data când au fost cumpărate.

Soldurile activelor și pasivelor monetare în valută de la sfârșitul exercițiului financiar sunt transformate în euro pe baza cursurilor de schimb ale Băncii Centrale Europene (BCE) în vigoare la data de 31 decembrie.

Cursurile de schimb ale euro

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

1.2.3. Utilizarea estimărilor

În conformitate cu IPSAS și cu principiile contabile general acceptate, situațiile financiare includ în mod necesar sume bazate pe estimări și ipoteze ale conducerii, elaborate în temeiul celor mai fiabile informații disponibile. Estimările semnificative includ următoarele elemente, fără a se limita la acestea: sumele pentru datorii privind beneficiile angajaților, veniturile și cheltuielile înregistrate în avans și reportate, provizioanele, riscul financiar al conturilor de creanțe, activele și datoriile contingente și gradul de depreciere a activelor. Rezultatele efective pot fi diferite față de aceste estimări.

Estimările rezonabile constituie o componentă esențială a întocmirii situațiilor financiare și nu afectează fiabilitatea acestora. Poate fi necesar ca o estimare să fie revizuită dacă circumstanțele pe care s-a bazat aceasta se modifică sau ca urmare a obținerii de noi informații ori a acumulării de experiență. Prin natura

sa, revizuirea unei estimări nu are legătură cu perioade anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori. Efectul unei modificări a estimării contabile se recunoaște în excedentul sau deficitul din perioadele în care aceasta devine cunoscută.

1.3. BILANT

1.3.1. Imobilizări necorporale

O imobilizare necorporală este un activ identificabil nemonetar fără substanță fizică. Un activ este identificabil dacă este separabil (și anume, poate fi separat sau desprins din entitate, de exemplu, prin vânzare, transfer, licență, închiriere sau schimb, fie individual, fie împreună cu un contract conex ori cu un activ identificabil sau o datorie, indiferent dacă entitatea intenționează să facă acest lucru) sau dacă rezultă din acorduri obligatorii (inclusiv drepturi din contracte sau alte drepturi legale, indiferent dacă aceste drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi și obligații).

Imobilizările necorporale achiziționate sunt înregistrate la costurile istorice din care se scad amortizarea cumulată și pierderile din depreciere. Imobilizările necorporale dezvoltate intern sunt capitalizate atunci când sunt îndeplinite criteriile relevante ale normelor contabile ale UE și cheltuielile se referă exclusiv la etapa dezvoltării activului. Costurile capitalizabile includ toate costurile direct atribuibile necesare creării, producerii și pregătirii activului pentru a fi capabil să funcționeze conform celor prevăzute de conducere. Costurile aferente activităților de cercetare, costurile de dezvoltare necapitalizabile și costurile de întreținere sunt recunoscute la cheltuieli pe măsură ce sunt suportate.

Imobilizările necorporale sunt amortizate conform metodei liniare pe durata lor de viață utilă estimată (3-11 ani). Durata de viață utilă estimată a imobilizărilor necorporale depinde de durata de viață economică specifică sau de durata legală de viață a acestora stabilită printr-un acord.

1.3.2. Imobilizări corporale

Toate imobilizările corporale sunt înregistrate la costul istoric din care se scad deprecierea cumulată și pierderile din depreciere. Costul include cheltuielile direct atribuibile achiziționării, construirii sau transferării activului. Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, doar atunci când există probabilitatea ca viitoarele beneficii economice sau serviciile potențiale aferente elementului respectiv să îi revină entității și costul elementului respectiv poate fi evaluat în mod fiabil. Costurile de reparație și întreținere sunt înregistrate la cheltuieli în contul de profit și pierdere în perioada financiară în care sunt suportate. Terenurile nu sunt amortizate deoarece se presupune că au o viață utilă nedeterminată. Activele în construcție nu sunt amortizate deoarece nu sunt încă date în folosință. Deprecierea altor active se calculează utilizând metoda liniară pentru alocarea costurilor aferente acestora, din care s-au scăzut valorile lor reziduale, pe durata lor de viață utilă estimată, după cum urmează:

Tipul activului	Rata deprecierei prin metoda liniară
<i>Clădiri</i>	4 %-10 %
<i>Instalații și echipamente</i>	10 %-25 %
<i>Mobilier și vehicule</i>	10 %-25 %
<i>Echipamente informatice</i>	25 %-33 %
<i>Altele</i>	10 %-33 %

Câștigurile sau pierderile din cedări se stabilesc prin compararea încasărilor, din care se scad cheltuielile de vânzare, cu valoarea contabilă a activului cedat și se includ în contul de profit și pierdere.

Contracte de leasing

Un contract de leasing este un acord prin care locatorul cedează locatarului, în schimbul unei plăți sau serii de plăți, dreptul de a utiliza un activ pentru o perioadă de timp convenită. Contractele de leasing sunt fie contracte de leasing financiar, fie contracte de leasing operațional.

Contractele de leasing financiar sunt contracte de leasing în baza cărora practic toate riscurile și avantajele aferente dreptului de proprietate sunt transferate locatarului. Atunci când se încheie un contract de leasing financiar în calitate de locatar, activele dobândite în temeiul contractului de leasing financiar sunt recunoscute ca active, iar obligațiile de leasing aferente sunt recunoscute ca datorii de la începutul perioadei de leasing. Activele și datoriile sunt recunoscute la valori egale cu valoarea justă a bunului luat în leasing sau cu valoarea actualizată a plăților minime de leasing, dacă această valoare este mai mică, fiecare valoare fiind stabilită la începutul contractului de leasing. Pe perioada contractului de leasing, activele deținute în temeiul unor contracte de leasing financiar sunt amortizate pe cea mai scurtă dintre următoarele perioade: durata de viață utilă a activelor și durata contractului de leasing. Plățile minime de leasing sunt repartizate între cheltuielile financiare (partea de dobândă) și reducerea datoriei restante (partea de capital). Cheltuielile financiare se alocă pentru fiecare perioadă pe durata contractului de leasing, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii pentru soldul restant al datoriei, care este prezentat ca fiind curent/pe termen lung, după caz. Chiriile contingente trebuie înregistrate drept cheltuieli în perioada în care sunt suportate.

Leasingul operațional este o formă de leasing diferită de leasingul financiar, și anume o formă de leasing prin care practic toate riscurile și avantajele aferente dreptului de proprietate asupra activului revin locatorului. Atunci când se încheie un contract de leasing operațional în calitate de locatar, plățile de leasing operațional sunt recunoscute drept cheltuieli în contul de profit și pierdere conform metodei liniare pe durata contractului de leasing, iar în situația poziției financiare nu se prezintă nici activul închiriat, nici datoria aferentă leasingului.

1.3.3. Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu fac obiectul amortizării și sunt supuse anual unui test de depreciere. Activele amortizate fac obiectul unui test de depreciere ori de câte ori există indicii la data de raportare că un activ s-ar fi depreciat. Pierderea din depreciere se recunoaște la valoarea cu care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă (a serviciului). Valoarea recuperabilă (a serviciului) este cea mai mare dintre următoarele valori: valoarea justă a unui activ din care se scad costurile cu vânzarea și valoarea sa de utilizare.

Valorile reziduale și duratele de viață utilă ale imobilizărilor necorporale și ale celor corporale sunt analizate și ajustate, dacă este cazul, cel puțin o dată pe an. Dacă motivele deprecierei recunoscute în exercițiile financiare anterioare nu mai sunt valabile, pierderile din depreciere se reiau în consecință.

1.3.4. Active financiare

Activele financiare se clasifică în următoarele categorii: „active financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit”, „împrumuturi și creanțe”, „investiții păstrate până la scadență” și „active financiare disponibile pentru vânzare”. Clasificarea instrumentelor financiare se stabilește la recunoașterea inițială și se reevaluează la fiecare dată a bilanțului.

(i) Active financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit

Un activ financiar este clasificat în această categorie dacă este achiziționat în principal în scopul vinderii pe termen scurt sau dacă este desemnat astfel de către entitate. Instrumentele financiare derivate sunt prezentate, de asemenea, în această categorie. Activele din această categorie sunt clasificate ca active circulante dacă se preconizează lichidarea acestora în termen de 12 luni de la data bilanțului. În exercițiul financiar analizat, entitatea nu a deținut nicio investiție în această categorie.

(ii) Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu rate fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea apar atunci când entitatea oferă bani, bunuri sau servicii în mod direct unui debitor fără intenția de a tranzacționa creanța. Sunt incluse în activele imobilizate, cu excepția celor

scadente în termen de 12 luni de la data bilanțului. Împrumuturile și creanțele includ depozitele la termen cu scadența inițială de peste trei luni.

(iii) *Investiții păstrate până la scadență*

Investițiile păstrate până la scadență sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe pe care entitatea intenționează și poate să le păstreze până la scadență. În exercițiul financiar analizat, entitatea nu a deținut nicio investiție în această categorie.

(iv) *Active financiare disponibile pentru vânzare*

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt instrumente financiare nederivate care fie sunt încadrate în această categorie, fie nu sunt clasificate în niciuna dintre celelalte categorii. Acestea sunt clasificate ca active circulante sau ca active imobilizate, în funcție de perioada de timp pentru care entitatea intenționează să le păstreze, care este, de obicei, scadența. În exercițiul financiar analizat, entitatea nu a deținut nicio investiție în această categorie.

Recunoașterea și evaluarea inițiale

Achizițiile și vânzările de active financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit, păstrate până la scadență și disponibile pentru vânzare sunt recunoscute la data tranzacției, și anume data la care entitatea se angajează să achiziționeze sau să vândă activul. Echivalentele de numerar și împrumuturile sunt recunoscute atunci când numerarul este depus la o instituție financiară sau acordat debitorilor. Instrumente financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă. Pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin excedent sau deficit, costurile tranzacției sunt adăugate la valoarea justă în momentul recunoașterii inițiale.

Instrumentele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de trezorerie din investiții au expirat sau atunci când entitatea a transferat practic altei părți toate riscurile și avantajele aferente dreptului de proprietate.

Evaluarea ulterioară

Activele financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit sunt contabilizate ulterior la valoarea justă, câștigurile și pierderile rezultate în urma modificărilor valorii juste fiind incluse în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Împrumuturile și creanțele, precum și investițiile păstrate până la scadență sunt contabilizate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt contabilizate ulterior la valoarea justă. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste sunt recunoscute în rezerva de valoare justă. Dobânda aferentă activelor financiare disponibile pentru vânzare calculată folosind metoda dobânzii efective este recunoscută în contul de profit și pierdere.

Entitatea evaluează la fiecare dată a bilanțului dacă există dovezi obiective conform cărora un activ financiar s-a depreciat și dacă în contul de profit și pierdere ar trebui să se înregistreze o pierdere din depreciere.

1.3.5. Prefinanțări

Prefinanțarea reprezintă plata unei sume destinate să ofere beneficiarului un avans în numerar, adică un fond de trezorerie. Poate fi împărțită în mai multe plăți pe o perioadă definită în respectul contract, în respectiva decizie, în respectul acord sau în respectul act de bază. Fondul de trezorerie sau avansul este folosit în scopul pentru care a fost acordat pe perioada definită în acord sau este restituit. Dacă nu are cheltuieli eligibile, beneficiarul trebuie să restituie entității avansul de prefinanțare. Așadar, întrucât entitatea păstrează controlul asupra prefinanțării și are dreptul la rambursarea părții neeligibile, suma este prezentată ca activ.

Prefinanțarea este recunoscută inițial în bilanț în momentul transferării numerarului către beneficiar. Prefinanțarea este evaluată la valoarea contraprestației acordate. În perioadele următoare, prefinanțarea este evaluată ca fiind diferența dintre suma recunoscută inițial în bilanț și cheltuielile eligibile (inclusiv sumele estimate, dacă este necesar) suportate în perioada respectivă.

1.3.6. Creanțe și sume recuperabile

Normele contabile ale UE prevăd prezentarea separată a tranzacțiilor cu contraparte directă și a tranzacțiilor fără contraparte directă. Pentru a face distincția între cele două categorii, termenul „creanță” se folosește în legătură cu tranzacțiile cu contraparte directă, în timp ce pentru tranzacțiile fără contraparte directă, și anume atunci când UE primește valoare de la o altă entitate fără a oferi în mod direct o valoare aproximativ egală în schimb, se utilizează termenul „sume recuperabile” (de exemplu, sumele recuperabile de la statele membre legate de resursele proprii).

Creanțele din tranzacții cu contraparte directă corespund definiției instrumentelor financiare și, prin urmare, sunt încadrate drept împrumuturi și creanțe și sunt evaluate în consecință (a se vedea nota 1.3.4 de mai sus).

Sumele recuperabile din tranzacții fără contraparte directă se contabilizează la valoarea inițială (ajustată în funcție de dobânzi și penalități) din care se scade reducerea valorii contabile ca urmare a deprecierei. Reducerea valorii contabile ca urmare a deprecierei se stabilește atunci când există dovezi obiective că entitatea nu va putea colecta toate sumele datorate conform condițiilor inițiale ale sumelor recuperabile. Cuantumul reducerii valorii contabile este diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea recuperabilă. Cuantumul reducerii valorii contabile este recunoscut în contul de profit și pierdere.

1.3.7. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt instrumente financiare și includ casa, depozitele la vedere sau pe termen scurt la bănci și alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu scadențe inițiale de cel mult trei luni.

1.3.8. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când entitatea are o obligație actuală, juridică sau implicită, față de terți ca urmare a unor evenimente anterioare, fiind în mai mare măsură probabil decât improbabil că va fi necesară o ieșire de resurse pentru stingerea obligației, și atunci când cuantumul poate fi estimat în mod fiabil. Nu sunt recunoscute provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare. Cuantumul provizionului este cea mai bună estimare a cheltuielilor preconizate a fi necesare pentru stingerea obligației actuale la data de raportare. În cazul în care provizionul implică un număr mare de elemente, obligația este estimată prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile în funcție de probabilitățile aferente acestora (metoda „valorii preconizate”).

Provizioanele pentru contracte oneroase sunt evaluate la valoarea actualizată a celui mai mic cost preconizat al rezilierii contractului și a costului net preconizat al continuării contractului.

1.3.9. Obligații de plată

În cadrul contului „Obligații de plată” sunt incluse atât sumele aferente tranzacțiilor cu contraparte directă, cum ar fi achiziționarea de bunuri și servicii, cât și sumele aferente tranzacțiilor fără contraparte directă, de exemplu cereri de decont prezentate de beneficiari, granturi sau alte fonduri acordate de UE ori prefinanțarea primită (a se vedea nota **1.4.1**).

În cazul în care granturile sau alte fonduri sunt furnizate beneficiarilor, cererile de decont sunt înregistrate ca obligații de plată pentru suma cerută atunci când se primește cererea de decont. La verificarea și acceptarea costurilor eligibile, obligațiile de plată sunt evaluate la suma acceptată și eligibilă.

Obligațiile de plată rezultate din achiziționarea de bunuri și servicii sunt recunoscute la primirea facturii la valoarea inițială, iar cheltuielile aferente sunt înscrise în contabilitate atunci când produsele sunt livrate sau serviciile sunt furnizate și acestea sunt acceptate de către entitate.

1.3.10. Venituri și cheltuieli înregistrate în avans și reportate

Tranzacțiile și evenimentele sunt recunoscute în situațiile financiare în perioada la care acestea se referă. La încheierea exercițiului financiar, dacă o factură nu a fost încă emisă, dar serviciul a fost furnizat, produsele au fost livrate de entitate sau există un acord contractual (de exemplu, prin referire la un contract), suma respectivă se va recunoaște ca venit înregistrat în avans în situațiile financiare. În plus, la încheierea exercițiului financiar, dacă s-a emis o factură, dar serviciile nu au fost încă furnizate sau produsele nu au fost încă livrate, venitul va fi reportat și recunoscut în perioada contabilă ulterioară.

Cheltuielile sunt, de asemenea, contabilizate în perioada la care se referă. La sfârșitul perioadei contabile, cheltuielile înregistrate în avans sunt recunoscute pe baza unei estimări a obligației de transfer aferente respectivei perioade. Calculul cheltuielilor înregistrate în avans se efectuează în conformitate cu orientările operaționale și practice detaliate emise de contabil care sunt menite să asigure faptul că situațiile financiare redau în mod fidel fenomenele economice și de altă natură pe care doresc să le reprezinte. Prin analogie, dacă s-a efectuat o plată în avans pentru servicii sau bunuri care nu au fost încă furnizate, cheltuiala va fi reportată și recunoscută în perioada contabilă ulterioară.

1.4. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

1.4.1. Venituri

Veniturile cuprind intrările brute de beneficii economice sau de servicii potențiale furnizate sau care urmează să fie furnizate entității, ceea ce reprezintă o creștere a activelor nete, altele decât creșterile legate de contribuțiile din partea proprietarilor.

În funcție de natura tranzacțiilor subiacente din contul de profit și pierdere, se face distincție între veniturile de mai jos.

(i) Venituri din tranzacții fără contraparte directă

Veniturile din tranzacții fără contraparte directă sunt impozitele și transferurile, deoarece entitatea care transferă furnizează resurse entității destinate, fără ca aceasta din urmă să pună la dispoziție în schimb resurse de o valoare aproximativ egală.

Transferurile constituie intrări de beneficii economice viitoare sau de servicii potențiale din tranzacții fără contraparte directă, altele decât impozitele. Entitatea recunoaște un activ în ceea ce privește transferurile atunci când controlează resursele ca urmare a unui eveniment anterior (transferul) și se așteaptă să primească beneficii economice viitoare sau servicii potențiale din aceste resurse și atunci când valoarea justă poate fi evaluată în mod fiabil. O intrare de resurse provenind din tranzacții fără contraparte directă, recunoscută ca activ (și anume, numerarul) este, de asemenea, recunoscută ca venit, cu excepția cazului în care entitatea are o obligație actuală în ceea ce privește respectivul transfer (condiție), care trebuie îndeplinită înainte ca venitul să poată fi recunoscut. Până la îndeplinirea condiției, venitul este reportat și recunoscut ca datorie (prefinanțare primită).

(ii) Venituri din tranzacții cu contraparte directă

Veniturile din vânzarea de bunuri și servicii sunt recunoscute atunci când riscurile și avantajele semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor sunt transferate cumpărătorului. Veniturile aferente unei tranzacții care implică furnizarea de servicii sunt recunoscute în funcție de stadiul de execuție a tranzacției la data de raportare.

1.4.2. Cheltuieli

Cheltuielile sunt reduceri ale beneficiilor economice sau ale serviciilor potențiale în perioada de raportare, sub forma ieșirilor sau a consumului de active ori a contractării de datorii care au ca rezultat scăderea valorii activelor nete/capitalului. Acestea includ atât cheltuielile cu tranzacțiile cu contraparte directă, cât și cheltuielile cu tranzacții fără contraparte directă.

Cheltuielile cu tranzacțiile cu contraparte directă rezultate din achiziționarea de bunuri și servicii sunt recunoscute atunci când produsele sunt livrate și serviciile sunt furnizate și acestea sunt acceptate de către entitate. Aceste cheltuieli sunt evaluate la costul de facturare inițial. În plus, la data bilanțului, cheltuielile aferente serviciului furnizat în perioada pentru care nu s-a primit încă sau nu s-a acceptat încă o factură sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Cheltuielile cu tranzacțiile fără contraparte directă sunt aferente transferurilor către beneficiari și pot fi de trei tipuri: drepturi la plată, transferuri în temeiul unui acord, precum și granturi, contribuții și donații discreționare. Transferurile sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care au avut loc evenimentele care au generat transferul efectuat, în măsura în care regulamentul permite efectuarea respectivului tip de transfer sau în măsura în care s-a semnat un acord care autorizează transferul, eventualele criterii de eligibilitate au fost întrunite de beneficiar și se poate face o estimare rezonabilă a sumei respective.

Când se primește o cerere de plată sau de decont care întrunește criteriile de recunoaștere, aceasta este recunoscută drept cheltuială al cărei quantum este egal cu suma eligibilă. La încheierea exercițiului financiar, cheltuielile eligibile suportate datorate beneficiarilor, dar neraportate încă, sunt estimate și înscrise ca cheltuieli înregistrate în avans.

1.5. ACTIVE ȘI DATORII CONTINGENTE

1.5.1. Active contingente

Un activ contingent este un activ potențial care este rezultatul unor evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată doar de faptul că se vor produce sau nu se vor produce unul sau mai multe evenimente viitoare incerte asupra cărora entitatea nu deține în întregime controlul. Un activ contingent este menționat în cazul în care este probabilă o intrare de beneficii economice sau de servicii potențiale.

1.5.2. Datorii contingente

O datorie contingentă este o obligație potențială care este rezultatul unor evenimente anterioare și a cărei existență va fi confirmată doar de faptul că se vor produce sau nu se vor produce unul sau mai multe evenimente viitoare incerte asupra cărora entitatea nu deține în întregime controlul sau o obligație prezentă care derivă din evenimente trecute, dar care nu este recunoscută deoarece nu este probabil ca pentru stingerea obligației să fie necesară o ieșire de resurse care să încorporeze beneficii economice sau servicii potențiale ori în circumstanțele rare în care nu se poate face o estimare suficient de fiabilă a valorii obligației. Datoriile contingente sunt prezentate în situațiile contabile, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse încorporând beneficii economice sau servicii potențiale este redusă.

1.6. COFINANȚARE

Contribuțiile de cofinanțare primite îndeplinesc criteriile veniturilor din tranzacții fără contraparte directă, cu condiția să fie prezentate ca obligații de plată statelor membre, statelor nemembre și altor părți. FED trebuie să utilizeze contribuțiile pentru a furniza servicii terților, în caz contrar având obligația de a restitui activele (contribuțiile primite). Sumele datorate pentru acordurile de cofinanțare reprezintă contribuțiile de cofinanțare primite, din care se scad cheltuielile suportate în legătură cu proiectul. Efectul asupra activelor nete este nul.

Cheltuielile legate de proiectele de cofinanțare sunt recunoscute pe măsură ce sunt suportate. Suma corespunzătoare contribuțiilor este recunoscută ca venit din exploatare și efectul asupra rezultatului economic al exercițiului financiar este nul.

2. NOTE LA BILANȚUL CONTABIL

ACTIVE

2.1. ACTIVE FINANCIARE

La 31 decembrie 2019, activele financiare ale FED erau în valoare de 36 de milioane EUR (în 2018: zero). În categoria activelor financiare intră activele financiare disponibile pentru vânzare, care sunt aproape în totalitate investiții în instrumente de capital.

2.2. PREFINANȚARE

Multe contracte prevăd efectuarea de plăți în avans înainte de începerea lucrărilor, livrarea produselor sau furnizarea serviciilor. Uneori, graficele de plată ale contractelor prevăd efectuarea plăților în baza rapoartelor privind progresele înregistrate. În mod obișnuit, prefinanțarea este plătită în moneda țării sau a teritoriului unde se execută proiectul.

În funcție de termenul de utilizare a prefinanțării, se stabilește dacă aceasta este prezentată ca prefinanțare curentă sau pe termen lung. Utilizarea este definită în acordul care stă la baza proiectului. Orice utilizări scadente în termen de douăsprezece luni după data de raportare sunt prezentate ca prefinanțare curentă. Deoarece multe dintre proiectele FED sunt pe termen lung, este necesar ca avansurile aferente să fie disponibile pentru perioade mai mari de un an. Astfel, unele prefinanțări sunt prezentate ca active imobilizate.

milioane EUR

	Notă	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	31.12.2019	31.12.2018
<i>Prefinanțare pe termen lung</i>	2.2.1	–	6	325	580	910	887
<i>Prefinanțare curentă</i>	2.2.2	0	26	441	821	1 288	1 448
Total		0	32	766	1 401	2 199	2 335

Scăderea prefinanțării totale la 31 decembrie 2019 se explică, în principal, prin diminuarea prefinanțării pentru cel de al 10-lea FED (în 2018: 964 de milioane EUR). În conformitate cu ciclul de viață al FED, multe contracte legate de cel de al 10-lea FED au fost finalizate și închise. Numărul de contracte deschise în cadrul acestui FED a scăzut de la aproximativ 2 600 în 2018 la aproximativ 2 300 în 2019. În consecință, nivelul plăților de prefinanțare efectuate către beneficiari a scăzut, în timp ce compensarea prefinanțării a crescut.

Această scădere a fost anulată parțial de creșterea prefinanțării legate de cel de al 11-lea FED (2018: 1 328 de milioane EUR). Cel de al 11-lea FED a fost lansat în 2015, iar în 2019 a atins viteza de croazieră în ceea ce privește punerea în aplicare a acțiunilor adoptate. Numărul contractelor deschise a crescut de la aproximativ 2 300 în 2018 la 3 400 în 2019, ceea ce a condus la o creștere a prefinanțării totale deschise cu 73 de milioane EUR.

2.2.1. Prefinanțare pe termen lung

milioane EUR

	31.12.2019	31.12.2018
Gestiune directă		
<i>Pusă în aplicare de:</i>		
Comisie	190	140
Agenții executive ale UE	6	–
Delegații ale UE	49	48
	244	188
Gestiune indirectă		
<i>Pusă în aplicare de:</i>		
BEI și FEI	313	367
Organizații internaționale	291	280
Organisme de drept privat cu o misiune de serviciu public	22	6
Organisme de drept public	22	24
Țări terțe	17	21
Organe ale UE și parteneriatul public-privat	1	–
	665	698
Total	910	887

2.2.2. Prefinanțare curentă

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	31.12.2019	31.12.2018
<i>Prefinanțare (brută)</i>	0	115	1 627	3 288	5 030	5 153
<i>Sume compensate prin separarea exercițiilor financiare</i>	–	(89)	(1 186)	(2 467)	(3 742)	(3 705)
Total	0	26	441	821	1 288	1 448

2.2.3. Garanții primite pentru prefinanțare

Garanțiile se rețin pentru garantarea prefinanțării și se eliberează atunci când se efectuează ultima plată în cadrul unui proiect. La data de 31 decembrie 2019, garanțiile primite de FED pentru prefinanțări au scăzut la 46 de milioane EUR (în 2018: 79 de milioane EUR).

Cea mai mare parte a prefinanțării este plătită în cadrul gestiunii indirecte. În acest caz, beneficiarul garanției nu este FED, ci autoritatea contractantă. Deși nu FED este beneficiarul, aceste garanții garantează activele sale.

2.3. CONTRIBUȚII LA FONDUL FIDUCIAR

La această rubrică intră suma plătită cu titlu de contribuții la Fondul fiduciar al UE pentru Africa și la Fondul fiduciar Bêkou al UE. Din contribuții s-au scăzut costurile suportate de fondurile fiduciare și care pot fi atribuite FED.

Contribuțiile la fondul fiduciar sunt puse în aplicare de FED în cadrul gestiunii directe.

milioane EUR

	Contribuții nete la 31.12.2018	Contribuții plătite în 2019	Alocarea cheltuielilor nete ale fondului fiduciar 2019	Contribuții nete la 31.12.2019
<i>Africa</i>	193	600	(530)	263
<i>Bêkou</i>	9	–	(5)	4
Total	201	600	(535)	266

2.4. CREAŢE DIN TRANZACŢII CU CONTRAPARTE DIRECTĂ ŞI SUME DE RECUPERAT DIN TRANZACŢII FĂRĂ CONTRAPARTE DIRECTĂ

milioane EUR

	Notă	31.12.2019	31.12.2018
Sume de recuperat din tranzacții fără contraparte	2.4.1	32	37
Creațe din tranzacții cu contraparte directă	2.4.2	91	101
Total		123	138

2.4.1. Sume de recuperat din tranzacții fără contraparte directă

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	31.12.2019	31.12.2018
State membre	–	0	–	1	1	5
Clienți	1	4	17	4	27	26
Organisme de drept public	–	9	11	1	21	25
State terțe	0	2	4	0	7	5
Reducerea valorii contabile	(2)	(13)	(12)	(1)	(27)	(27)
Conturi între societăți comerciale cu instituțiile UE	–	–	–	4	4	3
Total	0	3	20	9	32	37

2.4.2. Creațe din tranzacții cu contraparte directă

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	31.12.2019	31.12.2018
Venituri înregistrate în avans	1	65	21	0	88	81
Creațe de la UE	–	–	–	4	4	20
Conturi între FED-uri	182	53	2 160	(2 395)	(0)	(0)
Total	183	119	2 181	(2 391)	91	101

La rubrica venituri înregistrate în avans sunt incluse dobânzile acumulate la prefinanțarea aferentă proiectelor (65 de milioane EUR) și la prefinanțarea aferentă Fondului fiduciar UE-Africa (21 de milioane EUR).

Creațele de la UE reprezintă suma care a fost transferată în contul fiduciar deținut de Comisia Europeană.

Din motive de eficiență, trezoreria unică ce acoperă toate FED-urile este alocată celui de al 11-lea FED, ceea ce generează operațiuni între diferitele FED-uri care se soldează prin conturile între FED-uri dintre diferitele bilanțuri ale FED.

Conturile între FED-uri sunt prezentate numai în cadrul fiecărui FED. Totalul conturilor între FED-uri este zero.

2.5. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR³

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10- lea FED	Al 11- lea FED	31.12.2019	31.12.2018
Conturi speciale						
<i>Bănci centrale</i>	-	-	-	729	729	276
	-	-	-	729	729	276
Conturi curente						
<i>Bănci comerciale</i>	-	-	-	421	421	87
<i>Numerar care ține de instrumentele</i>	-	-	-	30	30	24
	-	-	-	450	450	111
Total	-	-	-	1 179	1 179	387

Creșterea sumelor de la această rubrică, cu 792 de milioane EUR, se poate explica în principal prin nivelul de execuție a plăților mai scăzut decât cel estimat. Plățile FED au totalizat 3 910 milioane EUR la 31 decembrie 2019, comparativ cu obiectivul anual de 4 400 de milioane EUR. Două motive principale stau la baza acestei diferențe: suspendarea semnării contractului privind Parteneriatul global pentru educație cu Banca Mondială și amânarea plăților de sprijin bugetar pentru Ciad, Haiti și Benin.

De asemenea, creșterea înregistrată la rubrica „bănci comerciale” este legată de contribuția la capital pentru 2020, în valoare de 264 de milioane EUR, primită de la Regatul Unit în contul de la banca Natwest la sfârșitul lunii decembrie (a se vedea nota **2.7.2.1**).

Similar anilor anteriori și pentru a limita riscul de contraparte, se păstrează sume de numerar mai mari în conturile de la băncile centrale decât în conturile de la băncile comerciale (a se vedea nota **5.1**).

DATORII

2.6. DATORII FINANCIARE

2.6.1. Obligații de plată aferente cofinanțării

Obligațiile de plată aferente cofinanțării reprezintă fonduri primite de FED în legătură cu acordurile de cofinanțare. FED are obligația de a utiliza aceste contribuții pentru a furniza unor terți serviciile asupra cărora s-a convenit și de a restitui contribuitorilor fondurile neutilizate. Momentul utilizării sumelor aferente cofinanțării determină dacă sumele respective sunt prezentate ca obligații curente sau pe termen lung.

La încheierea exercițiului financiar, se realizează o evaluare de la caz la caz a tuturor obligațiilor de plată aferente cofinanțării și toate sumele care nu vor fi probabil utilizate în decursul următoarelor 12 luni sunt considerate obligații de plată pe termen lung.

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10- lea FED	Al 11- lea FED	31.12.2019	31.12.2018
<i>Obligații de plată aferente</i>	-	-	1	18	19	18
<i>Obligații de plată aferente</i>	-	-	38	31	69	68
Total	-	-	39	50	88	86

³ În conformitate cu articolul 53 din Regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare, situația trezoreriei este prezentată în bilanțul celui de al 11-lea FED. Diversele tipuri de conturi bancare sunt prezentate în capitolul 5, „Managementul riscului financiar”.

Creșterea cuantumului total al obligațiilor de plată aferente cofinanțării cu 2,6 milioane EUR este urmarea atât a noilor sume de cofinanțare primite în 2019 (17 milioane EUR), cât și a cheltuielilor suportate în legătură cu proiectele de cofinanțare (14,4 milioane EUR). În conformitate cu normele contabile privind cofinanțarea, sumele angajate nu au avut niciun impact asupra rezultatului exercițiului financiar, deoarece au fost recunoscute atât în cheltuielile de cofinanțare (nota **3.4**), cât și în veniturile din cofinanțare (nota **3.1.1**).

2.7. OBLIGAȚII DE PLATĂ

milioane EUR

	Notă	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10- lea FED	Al 11- lea FED	31.12.2019	31.12.2018
<i>Obligații de plată curente</i>	2.7.1	–	5	72	106	182	173
<i>Obligații de plată diverse</i>	2.7.2	–	(0)	36	298	334	68
Total		–	5	108	404	516	241

2.7.1. Obligații de plată curente

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10- lea FED	Al 11- lea FED	31.12.2019	31.12.2018
<i>Furnizori</i>	–	4	67	27	97	102
<i>State membre</i>	–	0	0	2	2	1
<i>State terțe</i>	0	–	4	74	78	37
<i>Organisme de drept public</i>	–	2	70	20	92	43
<i>Alte obligații de plată curente</i>	(0)	(1)	(70)	(17)	(88)	(10)
Total	–	5	72	106	182	173

Obligațiile de plată includ declarațiile de cheltuieli primite de FED care se referă la activitatea sa de acordare de granturi. Obligațiile de plată sunt înregistrate la valoarea sumei solicitate din momentul în care se primește cererea de plată. Aceeași procedură se aplică în cazul facturilor și al notelor de credit primite în cadrul activităților de achiziții publice. Cererile de decont în cauză au fost luate în considerare pentru procedurile de separare de la încheierea exercițiului financiar. În urma înregistrărilor de separare a exercițiilor financiare, sumele eligibile estimate au fost recunoscute în contul de profit și pierdere. Sumele neeligibile au fost prezentate la alte obligații de plată curente.

2.7.2. Obligații de plată diverse

milioane EUR

	Notă	Al optulea a FED	Al nouălea FED	Al 10- lea FED	Al 11- lea FED	31.12.2019	31.12.2018
<i>Obligații de plată aferente cofinanțării</i>	2.6.1	–	–	38	31	69	68
<i>Contribuțiile la capital reportate</i>	2.7.2.1	–	–	–	264	264	–
<i>Alte obligații de plată diverse</i>		–	–	(2)	3	1	0
Total		–	–	36	298	334	68

2.7.2.1. Contribuțiile la capital reportate

La 31 decembrie 2019, întreaga sumă în valoare de 264 de milioane EUR se referă la contribuția din 2020 a Regatului Unit plătită FED la sfârșitul lunii decembrie. La 31 decembrie 2018, nu s-au plătit în avans contribuții la capital.

2.8. CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS ȘI VENITURI REPORTATE

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	31.12.2019	31.12.2018
<i>Cheltuieli înregistrate în avans</i>	–	96	240	982	1 318	1 279
<i>Alte cumulări și reportări</i>	–	–	0	1	1	3
Total	–	96	240	983	1 319	1 281

Cheltuielile înregistrate în avans includ cheltuielile de exploatare estimate pentru contractele în curs sau care s-au încheiat fără ca cererile de decont să fi fost validate, în cazul cărora cheltuielile eligibile suportate de beneficiari au fost estimate pe baza celor mai bune informații disponibile. Partea de cheltuieli înregistrate în avans estimate, care se referă la prefinanțarea plătită, a fost înregistrată ca o reducere a prefinanțărilor (a se vedea nota 2.2 de mai sus).

Majorarea de la această rubrică este urmarea atât a creșterii cheltuielilor înregistrate în avans în cadrul celui de al 11-lea FED (în 2018: 838 de milioane EUR), cât și a scăderii cheltuielilor înregistrate în avans în cadrul celui de al 10-lea FED (în 2018: 358 de milioane EUR). Acest lucru este în conformitate cu ciclul de viață al FED și este corelat, de asemenea, cu evoluția numărului de contracte deschise în cadrul acestor FED-uri: al 11-lea FED a atins viteza de croazieră deplină în 2019 și, prin urmare, la 31 decembrie 2019 trebuiau estimate și înregistrate în avans cheltuielile aferente unui număr mult mai mare de contracte deschise. În schimb, în cadrul celui de al 10-lea FED s-au finalizat și încheiat multe contracte în 2019, ceea ce a dus la o scădere a numărului de contracte deschise și la diminuarea cheltuielilor înregistrate în avans în cadrul acestui FED.

ACTIVE NETE

2.9. REZERVA DE VALOARE JUSTĂ

În conformitate cu normele contabile, modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare este contabilizată prin rezerva de valoare justă.

milioane EUR

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Incluse în rezerva de valoare justă</i>	(2)	–
<i>Incluse în contul de profit și pierdere</i>	–	–
Total	(2)	–

2.10. CAPITALUL FONDULUI

2.10.1. Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	Total
<i>Capitalul fondului</i>	12 164	10 773	20 960	29 367	73 264

Capitalul nesolicitat al fondului	–	(0)	(0)	(22 840)	(22 840)
Capitalul solicitat al fondului la 31.12.2018	12 164	10 773	20 960	6 527	50 423
Capitalul fondului	12 164	10 773	20 960	29 367	73 264
Capitalul nesolicitat al fondului	–	(15)	(0)	(18 440)	(18 455)
Capitalul solicitat al fondului la 31.12.2019	12 164	10 758	20 960	10 927	54 809

Capitalul fondului reprezintă cuantumul total al contribuțiilor statelor membre la fondul FED corespunzător, în conformitate cu fiecare Acord intern. Fondurile nesolicitate reprezintă sumele care nu au fost încă solicitate statelor membre. Capitalul solicitat al fondului reprezintă contribuțiile care au fost solicitate de FED și transferate în conturile de trezorerie de către statele membre (a se vedea punctul 2.10.2 de mai jos).

2.10.2. Capitalul solicitat și nesolicitat al fondului pe state membre

milioane EUR				
Contribuții Al 11-lea FED	%	Capital nesolicitat la 31.12.2018	Capital solicitat în 2019	Capital nesolicitat la 31.12.2019
<i>Austria</i>	2,40	548	(105)	442
<i>Belgia</i>	3,25	742	(143)	599
<i>Bulgaria</i>	0,22	50	(10)	40
<i>Croația</i>	0,23	51	(10)	42
<i>Cipru</i>	0,11	25	(5)	21
<i>Republica Cehă</i>	0,80	182	(35)	147
<i>Danemarca</i>	1,98	452	(87)	365
<i>Estonia</i>	0,09	20	(4)	16
<i>Finlanda</i>	1,51	345	(66)	278
<i>Franța</i>	17,81	4 068	(784)	3 285
<i>Germania</i>	20,58	4 700	(906)	3 795
<i>Grecia</i>	1,51	344	(66)	278
<i>Ungaria</i>	0,61	140	(27)	113
<i>Irlanda</i>	0,94	215	(41)	173
<i>Italia</i>	12,53	2 862	(551)	2 311
<i>Letonia</i>	0,12	27	(5)	21
<i>Lituania</i>	0,18	41	(8)	33
<i>Luxemburg</i>	0,26	58	(11)	47
<i>Malta</i>	0,04	9	(2)	7
<i>Țările de Jos</i>	4,78	1 091	(210)	881
<i>Polonia</i>	2,01	458	(88)	370
<i>Portugalia</i>	1,20	273	(53)	221
<i>România</i>	0,72	164	(32)	132
<i>Slovacia</i>	0,38	86	(17)	69
<i>Slovenia</i>	0,22	51	(10)	41
<i>Spania</i>	7,93	1 812	(349)	1 463
<i>Suedia</i>	2,94	671	(129)	542
<i>Regatul Unit</i>	14,68	3 353	(646)	2 707
Total	100,00	22 840	(4 400)	18 440

Întrucât capitalul celui de al optulea, al nouălea și al 10-lea FED a fost solicitat și primit în întregime în anii precedenți, în 2019 s-a solicitat suma de 4 400 de milioane EUR care se referă integral la cel de al 11-lea FED.

2.10.3. Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat

milioane EUR

	Al optulea a FED	Al nouălea a FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	31.12.2019	31.12.2018
<i>Fonduri transferate din FED-urile închise</i>	627	1 625	–	–	2 252	2 252

Această rubrică include resursele transferate din FED-urile închise către cel de al optulea și al nouălea FED.

2.10.4. Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	Total
Sold la 31.12.2017	(2 503)	2 177	120	206	–
<i>Transferul sumelor dezangajate din FED-urile anterioare către rezerva de performanță a celui de al 10-lea FED</i>	(7)	(40)	47	–	0
<i>Transferul sumelor dezangajate din FED-urile anterioare către rezerva de performanță a celui de al 11-lea FED</i>	–	–	(112)	112	–
Sold la 31.12.2018	(2 509)	2 137	55	317	–
<i>Transferul sumelor dezangajate din FED-urile anterioare către rezerva de performanță a celui de al 10-lea FED</i>	(1)	(27)	28	–	(0)
<i>Transferul sumelor dezangajate din FED-urile anterioare către rezerva de performanță a celui de al 11-lea FED</i>	–	–	181	(181)	–
Sold la 31.12.2019	(2 510)	2 109	265	136	–

Această rubrică include resursele transferate între FED-urile active.

De la data intrării în vigoare a Acordului de la Cotonou, toate fondurile necheltuite în cadrul FED-urilor active anterioare sunt transferate FED-ului deschis cel mai recent după dezangajare. Resursele transferate din alte FED-uri majorează creditele fondului care le primește și reduc creditele fondului de origine. Fondurile transferate către rezerva de performanță a celui de al 10-lea și al 11-lea FED pot fi angajate doar în anumite condiții stabilite în Acordurile interne.

3. NOTE LA CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

VENITURI

milioane EUR

	Notă	2019	2018
Venituri din tranzacții fără contraparte directă	3.1	28	4
Venituri din tranzacții cu contraparte directă	3.2	46	57
Total		74	60

3.1. VENITURI DIN TRANZACȚII FĂRĂ CONTRAPARTE DIRECTĂ

milioane EUR

	Notă	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	2019	2018
Recuperarea cheltuielilor		0	0	9	4	13	21
Recuperarea fondurilor STABEX		-	-	0	-	0	0
Venituri din cofinanțare	3.1.1	-	-	9	5	14	(17)
Total		0	0	18	10	28	4

Veniturile din tranzacții fără contraparte directă pot fi defalcate pe moduri de gestiune după cum urmează:

milioane EUR

	2019	2018
Gestiune directă		
Pusă în aplicare de:		
Comisie	1	1
Delegații ale UE	6	3
	6	4
Gestiune indirectă		
Pusă în aplicare de:		
Țări terțe	15	(13)
Organizații internaționale	5	12
Organisme de drept privat cu o misiune de serviciu public	2	1
	22	-
Total	28	4

3.1.1. Venituri din cofinanțare

Contribuțiile de cofinanțare primite îndeplinesc criteriile de venituri din tranzacții fără contraparte directă, cu condiția să nu afecteze contul de profit și pierdere atunci când sunt primite. Contribuțiile rămân la rubrica „Datorii” (a se vedea nota **2.6.1**) până când condițiile aferente fondurilor donate sunt îndeplinite, și anume cheltuielile eligibile sunt suportate (a se vedea nota **3.4**). Suma corespunzătoare este recunoscută apoi în contul de profit și pierdere ca venit din tranzacții fără contraparte directă, obținut din cofinanțare. În consecință, efectul asupra rezultatului economic al exercițiului financiar este zero.

3.2. VENITURI DIN TRANZACȚII CU CONTRAPARTE DIRECTĂ

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	2019	2018
Venituri financiare	(0)	(0)	3	4	7	10
Alte venituri	1	6	21	12	39	46
Total	1	6	24	16	46	57

Veniturile financiare cuprind, în principal, dobânda acumulată pentru ordinele de recuperare a căror scadență a fost depășită (6,6 milioane EUR) și dobânda aferentă prefinanțării. Rubrica „alte venituri” se referă doar la câștigurile din diferențele de schimb valutar. Pierderile din diferențele de schimb valutar sunt înregistrate la „alte cheltuieli” (a se vedea nota 3.6).

CHELTUIELI

3.3. INSTRUMENTE DE AJUTOR

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	2019	2018
Ajutoare programabile	0	(0)	295	1 824	2 119	2 001
Sprijin macroeconomic	–	29	–	–	29	26
Politică sectorială	–	0	–	–	0	2
Proiecte intra-ACP	–	2	272	678	951	827
Ajutoare de urgență	–	4	12	97	112	873
Sprijin instituțional	–	–	0	7	7	18
Contribuții la fondurile fiduciare	–	–	–	535	535	307
Total	0	35	579	3 141	3 755	4 054

Cheltuielile de exploatare ale FED acoperă diverse instrumente de ajutor și îmbracă forme diferite, în funcție de modul în care banii sunt plătiți și gestionați.

Majorarea de la această rubrică este urmarea atât a creșterii cheltuielilor în cadrul celui de al 11-lea FED (în 2018: 3 012 milioane EUR), cât și a scăderii cheltuielilor în cadrul celui de al 10-lea FED (în 2018: 984 de milioane EUR). Acest lucru este în conformitate cu ciclul de viață al FED și este corelat, de asemenea, cu evoluția numărului de contracte deschise în cadrul acestor FED-uri: al 11-lea FED a atins viteza de croazieră deplină în 2019 și, prin urmare, la 31 decembrie 2019 numărul contractelor deschise în temeiul cărora se suportau cheltuieli era mult mai mare. În schimb, în cadrul celui de al 10-lea FED s-au finalizat și încheiat multe contracte în 2019, ceea ce a dus la diminuarea cheltuielilor suportate în cadrul acestui FED.

După cum s-a menționat în special în cazul celui de al 11-lea FED, structura cheltuielilor aferente instrumentelor de ajutor s-a schimbat față de 2018. În cadrul acestui FED au scăzut în mod semnificativ cheltuielile reprezentând ajutor de urgență (în 2018: 811 milioane EUR), în timp ce au crescut în mod semnificativ cheltuielile legate de ajutoarele programabile, proiectul intra-ACP și contribuțiile la fondurile fiduciare (în 2018: 1 468 de milioane EUR, 410 milioane EUR și, respectiv, 307 milioane EUR).

3.4. CHELTUIELI DE COFINANȚARE

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	2019	2018
Cofinanțare	–	–	9	5	14	(17)

La această rubrică sunt incluse cheltuielile suportate în 2019 pentru proiectele de cofinanțare. Trebuie precizat faptul că cheltuielile suportate includ sumele estimate legate de separarea exercițiilor financiare (și, în consecință, reluările sumelor estimate aferente exercițiului financiar anterior).

Veniturile aferente au fost recunoscute în contul de profit și pierdere (a se vedea nota **3.1.1**).

INSTRUMENTE DE AJUTOR ȘI CHELTUIELI DE COFINANȚARE DEFALCATE PE TIP DE GESTIUNE

milioane EUR

	2019	2018
Gestiune directă		
<i>Pusă în aplicare de:</i>		
Comisie	86	122
Agenții executive ale UE	(13)	31
Fonduri fiduciare	483	594
Delegații ale UE	1 141	1 003
	1 697	1 750
Gestiune indirectă		
<i>Pusă în aplicare de:</i>		
BEI și FEI	145	44
Organizații internaționale	1 003	920
Organisme de drept privat cu o misiune de serviciu public	126	114
Organisme de drept public	184	231
Țări terțe	613	977
Organe ale UE cu parteneriat public-privat	1	1
	2 073	2 287
Total	3 770	4 037

3.5. COSTURI DE FINANȚARE

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	2019	2018
<i>Reducerea valorii contabile a creanțelor</i>	0	(2)	2	1	1	(7)

La această rubrică sunt incluse cheltuielile estimate aferente sumelor nerecuperabile.

3.6. ALTE CHELTUIELI

milioane EUR

	Al optulea FED	Al nouălea FED	Al 10-lea FED	Al 11-lea FED	2019	2018
<i>Cheltuieli administrative și informatice</i>	–	–	(41)	262	220	112
<i>Provizioane pentru riscuri și cheltuieli</i>	–	–	–	–	–	(4)
<i>Pierderi realizate aferente creanțelor comerciale</i>	–	2	1	1	3	1
<i>Pierderi din schimb valutar</i>	1	6	21	9	37	39
Total	1	8	(20)	272	260	148

Această rubrică include în principal cheltuielile de sprijin, și anume costurile administrative legate de programarea și execuția FED-urilor. Acestea cuprind cheltuielile pentru pregătirea, urmărirea, monitorizarea și evaluarea proiectelor, precum și cheltuielile pentru rețele de calculatoare, asistență tehnică etc.

4. ACTIVE CONTINGENTE, DATORII CONTINGENTE ȘI ALTE INFORMAȚII IMPORTANTE

4.1. ACTIVE CONTINGENTE

milioane EUR

	AI optulea FED	AI nouăle a FED	AI 10- lea FED	AI 11- lea FED	31.12.2019	31.12.2018
Garanții de bună execuție	–	10	5	0	15	11
Garanții de reținere	–	5	4	–	9	7
Total	–	15	8	0	24	17

Se solicită garanții de bună execuție pentru a se asigura faptul că beneficiarii finanțării FED își îndeplinesc obligațiile prevăzute în contractele lor cu FED.

Garanțiile de reținere se referă numai la contractele de lucrări. De obicei, se reține un procent de 10 % din plățile intermediare către beneficiari pentru a se asigura îndeplinirea de către contractanți a obligațiilor care le revin. Sumele reținute se regăsesc ca sume de plată. Sub rezerva aprobării autorității contractante, contractantul poate prezenta în schimb o garanție de reținere care înlocuiește sumele reținute din plățile intermediare. Aceste garanții primite sunt prezentate ca active contingente.

În cazul contractelor care fac obiectul gestiunii indirecte, garanțiile aparțin unei autorități contractante, alta decât FED, și, prin urmare, nu sunt prezentate în situațiile FED.

4.2. ALTE INFORMAȚII IMPORTANTE

4.2.1. Angajamente restante care nu au fost încă înregistrate ca cheltuieli

Suma prezentată mai jos este RAL-ul bugetar (reste à liquider – „restul de lichidat”) din care se scad sumele aferente care au fost incluse la cheltuieli în contul de profit și pierdere. RAL-ul bugetar este o sumă care reprezintă angajamentele pentru care nu s-au efectuat încă plăți și/sau dezangajări. Acesta este consecința firească a existenței programelor multianuale.

milioane EUR

	AI optulea FED	AI nouăle a FED	AI 10- lea FED	AI 11- lea FED	31.12.2019	31.12.2018
Angajamente restante care nu au fost încă înregistrate ca cheltuieli	(0)	42	576	7 946	8 564	9 071

La data de 31 decembrie 2019, RAL-ul bugetar avea o valoare totală de 10 270 de milioane EUR (în 2018: 10 616 milioane EUR).

5. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Următoarele informații prezentate în legătură cu managementul riscului financiar al FED se referă la operațiuni de trezorerie efectuate de Comisie în numele FED în vederea execuției resurselor fondului.

5.1. POLITICI ÎN MATERIE DE MANAGEMENT AL RISCURILOR ȘI ACTIVITĂȚI DE ACOPERIRE ÎMPOTRIVA RISCURILOR

Normele și principiile pentru gestionarea operațiunilor de trezorerie sunt prevăzute în Regulamentul financiar al celui de al 11-lea FED și în Acordul intern.

Se aplică următoarele principii generale, care rezultă din regulamentul menționat anterior:

- (a) contribuțiile FED sunt plătite de statele membre în conturi speciale deschise la banca de emisiune a fiecărui stat membru sau la instituția financiară desemnată de acesta. Sumele aferente contribuțiilor rămân în aceste conturi speciale până când trebuie efectuate plățile FED;
- (b) contribuțiile FED sunt plătite de statele membre în EUR, în timp ce plățile FED sunt exprimate în EUR și în alte monede;
- (c) conturile bancare deschise de Comisie în numele FED nu pot avea facilități de descoperire de cont.

Pe lângă conturile speciale, Comisia a deschis, în numele FED, alte conturi bancare la instituții financiare (bănci centrale și bănci comerciale) pentru a efectua plăți și a face încasări, altele decât contribuțiile statelor membre la buget.

Operațiunile de trezorerie și de plată au un grad ridicat de automatizare și se bazează pe sisteme moderne de informații. Se aplică proceduri specifice de garantare a securității sistemelor și a separării sarcinilor în conformitate cu Regulamentul financiar, cu standardele de control intern ale Comisiei și cu principiile de audit.

Un set scris de orientări și de proceduri reglementează gestionarea operațiunilor de trezorerie și de plată, având obiectivul de a limita riscul operațional și financiar și de a asigura un nivel adecvat de control. Acestea acoperă domenii diferite de operare, iar conformitatea cu orientările și procedurile este verificată periodic.

5.2. RISCUL VALUTAR

Expunerea FED la riscul valutar la sfârșitul exercițiului financiar – poziție netă

milioane EUR

	31.12.2019							31.12.2018						
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Altele	Total	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Altele	Total
Active financiare														
<i>Creanțe și sume recuperabile</i>	–	–	–	–	115	8	123	63	–	0	–	67	8	138
<i>Numerar și echivalente de numerar</i>	1	–	–	–	1 178	–	1 179	1	0	–	–	386	–	387
	1	–	–	–	1 293	8	1 302	64	0	0	–	453	8	525
Datorii financiare														
<i>Datorii financiare pe termen lung</i>	–	–	–	–	(19)	–	(19)	–	–	–	–	(18)	–	(18)
<i>Obligații de plată</i>	(7)	–	–	–	(509)	–	(516)	(1)	–	–	–	(218)	(22)	(241)
	(7)	–	–	–	(528)	–	(535)	(1)	–	–	–	(236)	(22)	(259)
Total	(6)	–	–	–	765	8	767	63	0	0	–	217	(14)	267

Toate contribuțiile sunt deținute în EUR, iar alte monede sunt cumpărate numai atunci când acest lucru este necesar pentru execuția plăților. În consecință, operațiunile de trezorerie ale FED nu sunt expuse riscului valutar.

5.3. RISCUL RATEI DOBÂNZII

FED nu contractează împrumuturi și, în consecință, nu este expus riscului ratei dobânzii.

FED obține dobândă la soldurile pe care le deține în diferite conturi bancare. Prin urmare, Comisia, în numele FED, a instituit măsuri menite să asigure faptul că dobânzile obținute periodic reflectă nivelul de piață al ratelor dobânzii, precum și variațiile posibile ale acestora.

Contribuțiile la bugetul FED se varsă de fiecare stat membru într-un cont special deschis la o instituție financiară desemnată de acesta. Având în vedere faptul că este posibil ca în prezent remunerația aplicată unora dintre aceste conturi să fie negativă, sunt instituite proceduri de gestionare a numerarului pentru a minimiza soldurile acestor conturi. În plus, în conformitate cu Regulamentul (UE) 2016/888 al Consiliului, orice remunerație negativă aplicată acestor conturi este suportată de statul membru în cauză.

Soldurile de la sfârșitul zilei ale conturilor deschise la bănci comerciale sunt remunerate zilnic. Remunerarea soldurilor deținute în astfel de conturi are la bază rate de piață variabile cărora li se aplică o marjă contractuală (pozitivă sau negativă). În cazul majorității conturilor, calculul dobânzii aferente depinde de o rată de referință pe piață și este ajustat pentru a reflecta orice fluctuație a acestei rate. În consecință, FED nu este expus riscului ca soldurile sale să fie remunerate la rate mai mici decât ratele pieței.

5.4. RISCUL DE CREDIT (RISCUL DE CONTRAPARTE)

Active financiare care nu sunt nici restante, nici depreciate:

milioane EUR

	Total	Nici restante, nici depreciate	Restante, dar nedepreciate		
			< 1 an	1-5 ani	> 5 ani
<i>Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat din tranzacții fără contraparte directă</i>	123	100	16	7	–
Total la 31.12.2019	123	100	16	7	–
<i>Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat din tranzacții fără contraparte directă</i>	138	121	12	5	–
Total la 31.12.2018	138	121	12	5	–

Active financiare pe categorie de risc:

milioane EUR

	31.12.2019			31.12.2018		
	Creanțe	Numerar	Total	Creanțe	Numerar	Total
Contrapărți cu rating de credit extern						
<i>Categoria premium și superioară</i>	7	958	965	5	303	308
<i>Categoria medie superioară</i>	–	220	220	–	80	80
<i>Categoria medie inferioară</i>	–	1	1	–	4	4
<i>Categoria speculativă (non-investment grade)</i>	–	0	0	–	0	0
	7	1 179	1 186	5	387	391
Contrapărți fără rating de credit extern						
<i>Grupul 1 (debitori care și-au îndeplinit obligațiile de plată în trecut)</i>	116	0	116	133	0	134
<i>Grupul 2 (debitori care nu și-au îndeplinit obligațiile de plată în trecut)</i>	–	–	–	–	–	–
Total	116	0	116	133	0	134
Total	123	1 179	1 302	138	387	525

Fondurile din categoria speculativă (*non-investment grade*) și din categoria medie inferioară se referă, în principal, la contribuțiile statelor membre la FED plătite în conturile speciale deschise de statele membre în conformitate cu articolul 20 alineatul (3) din Regulamentul financiar al FED. În conformitate cu regulamentul menționat, este obligatoriu ca sumele aferente contribuțiilor să rămână în aceste conturi speciale până când trebuie să se efectueze plățile.

Majoritatea resurselor de trezorerie ale FED sunt depozitate, în conformitate cu Regulamentul financiar al FED, în conturile speciale deschise de statele membre pentru plata contribuțiilor lor. Majoritatea acestor conturi sunt deschise la trezoreriile sau la băncile centrale naționale ale statelor membre. Aceste instituții prezintă cel mai redus risc de contraparte pentru FED (expunerea vizează statele membre).

În ceea ce privește partea de resurse de trezorerie ale FED depozitată la bănci comerciale pentru a acoperi efectuarea plăților, alimentarea acestor conturi se efectuează conform principiului „la momentul oportun” și este administrată în mod automat de sistemul trezoreriei Comisiei de gestionare a numerarului. În fiecare cont se păstrează un nivel minim de numerar, proporțional cu media plăților zilnice efectuate din contul respectiv. Așadar, sumele deținute la sfârșitul zilei în aceste conturi rămân în mod constant la un nivel scăzut, ceea ce asigură caracterul limitat al expunerii la risc a FED.

În plus, se aplică orientări specifice privind selecția băncilor comerciale pentru a se reduce la minimum riscul de contraparte la care este expus FED.

Toate băncile comerciale sunt selectate prin proceduri de ofertare. Ratingul minim de credit pe termen scurt necesar pentru admiterea la procedurile de ofertare este Moody's P-1 sau echivalent (S&P A-1 sau Fitch F1). În circumstanțe specifice și justificate în mod corespunzător, se poate accepta un nivel mai scăzut.

5.5. RISCUL DE LICHIDITATE

Analiza scadenței datoriilor financiare pe baza scadențelor contractuale rămase

milioane EUR

	< 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
<i>Datorii financiare</i>	516	2	17	535
Total la 31.12.2019	516	6	22	516
<i>Datorii financiare</i>	241	7	11	259
Total la 31.12.2018	241	7	11	259

Principiile bugetare aplicate FED asigură faptul că resursele de numerar globale aferente perioadei bugetare sunt întotdeauna suficiente pentru efectuarea plăților. Într-adevăr, totalul contribuțiilor statelor membre este egal cu suma globală a creditelor de plată pentru perioada bugetară relevantă.

Cu toate acestea, contribuțiile statelor membre la FED sunt plătite în trei tranșe pe an, în timp ce plățile au caracter sezonier.

În vederea asigurării faptului că resursele de trezorerie sunt întotdeauna suficiente pentru a acoperi plățile care urmează să fie efectuate într-o anumită lună, informațiile privind situația trezoreriei fac obiectul unor schimburi periodice între trezoreria Comisiei și serviciile ordonatoare relevante.

Pe lângă cele menționate mai sus, în contextul operațiunilor de trezorerie ale FED, instrumentele automatizate de gestionare a numerarului asigură faptul că zilnic sunt disponibile suficiente lichidități în fiecare cont bancar al FED.

6. INFORMAȚII PRIVIND PĂRȚILE AFILIATE

Părțile afiliate ale FED sunt Fondul fiduciar Bêkou al UE, Fondul fiduciar al UE pentru Africa și Comisia Europeană. Tranzacțiile dintre aceste entități se efectuează în cadrul operațiunilor obișnuite ale FED, și din acest motiv pentru respectivele tranzacții nu sunt necesare cerințe specifice de prezentare de informații, în conformitate cu normele contabile ale UE.

FED nu are o conducere separată, întrucât este gestionat de Comisie. Drepturile la plată ale personalului-cheie din conducerea UE, incluzând Comisia, au fost prezentate în conturile anuale consolidate ale Uniunii Europene la rubrica 7.2, „Drepturile la plată ale personalului-cheie din conducere”.

7. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

La data transmiterii acestor conturi provizorii, cu excepția chestiunii menționate mai jos, nu a fost constatată de către contabilul FED și nu i-a fost raportată acestuia nicio problemă semnificativă care să necesite o prezentare separată în prezenta secțiune. Conturile anuale și notele aferente au fost întocmite utilizând cele mai recente informații disponibile și acest lucru se reflectă în informațiile prezentate mai sus.

Părăsirea Uniunii Europene de către Regatul Unit

De la 1 februarie 2020, Regatul Unit nu mai este stat membru al Uniunii Europene. În urma încheierii între cele două părți a Acordului privind retragerea Regatului Unit al Marii Britanii și Irlandei de Nord din Uniunea Europeană și din Comunitatea Europeană a Energiei Atomice („Acordul de retragere”), Regatul Unit s-a angajat să plătească toate obligațiile care îi revin în temeiul actualului CFM și al perspectivelor financiare anterioare ca și când ar fi încă un stat membru.

Conform Acordului de retragere, Regatul Unit va fi parte la FED până la închiderea celui de al 11-lea FED și a tuturor FED-urilor anterioare neînchise și, în acest sens, își va asuma aceleași obligații ca statele membre în temeiul Acordului intern de constituire a FED, precum și obligațiile care rezultă din FED anterioare până la data încheierii acestora. De asemenea, Regatul Unit poate participa, în calitate de observator, fără drepturi de vot, la Comitetul FED.

Acordul de retragere prevede, de asemenea, că atunci când sumele din proiectele aferente celui de al 10-lea FED sau FED-urilor anterioare nu au fost angajate sau au fost dezangajate la data intrării în vigoare a acordului de retragere, partea Regatului Unit din acele sume nu se va reutiliza. Același lucru este valabil în cazul părții Regatului Unit din fondurile neangajate sau dezangajate în cadrul celui de al 11-lea FED după 31 decembrie 2020.

În momentul transmiterii acestor conturi provizorii și în baza Acordului de retragere încheiat și deja în vigoare, nu există niciun impact financiar care trebuie raportat în conturile anuale ale FED pentru exercițiul financiar 2019.

Boala provocată de coronavirusul SARS-CoV-2 (COVID-19)

În primul trimestru al anului 2020, pandemia de COVID-19 a avut un impact enorm la nivel mondial, inclusiv asupra piețelor financiare care au înregistrat scăderi semnificative la nivelul tuturor principalilor indici. Acest lucru a dus la o volatilitate crescută a valorii instrumentelor financiare înregistrate la valoarea justă, inclusiv a celor din bilanțul FED. Fiind un eveniment care nu conduce la ajustarea situațiilor financiare, cifrele raportate nu trebuie ajustate ca urmare a epidemiei de coronavirus. Pentru perioadele de raportare ulterioare, COVID-19 va afecta, probabil, recunoașterea și evaluarea anumitor active și datorii din situațiile financiare. Pe baza informațiilor disponibile la momentul transmiterii acestor conturi provizorii, efectele financiare ale pandemiei de COVID-19 nu pot fi estimate în mod fiabil.

8. RECONCILIAREA REZULTATULUI ECONOMIC CU REZULTATUL BUGETAR

Rezultatul economic al exercițiului financiar se calculează în temeiul principiilor contabilității pe bază de angajamente. Rezultatul bugetar se bazează însă pe normele contabilității de casă. Întrucât atât rezultatul economic, cât și rezultatul bugetar se referă la aceleași tranzacții operaționale subiacente, asigurarea faptului că acestea sunt reconciliabile reprezintă un control util. Tabelul de mai jos prezintă această reconciliere, subliniind principalele sume reconciliate, defalcate pe posturi de venituri și de cheltuieli. Notele la tabel oferă informații suplimentare referitoare la natura principalelor elemente reconciliate.

milioane EUR

	2019	2018
REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCITIULUI FINANCIAR	(3 956)	(4 118)
Venituri		
<i>Drepturi la plată care nu afectează rezultatul bugetar</i>	–	(1)
<i>Drepturi la plată constatate în cursul exercițiului financiar curent, dar necollectate încă</i>	(16)	(11)
<i>Drepturi la plată constatate în cursul exercițiilor financiare precedente și colectate în exercițiul financiar curent</i>	23	11
<i>Efectul net al prefinanțării</i>	53	36
<i>Venituri (nete) înregistrate în avans</i>	(67)	(39)
<i>Altele</i>	(3)	(1)
Cheltuieli		
<i>Cheltuieli ale exercițiului financiar curent neplătite încă</i>	107	115
<i>Cheltuieli ale exercițiilor financiare anterioare plătite în exercițiul financiar</i>	(672)	(366)
<i>Efectul net al prefinanțării</i>	(44)	(179)
<i>Cheltuieli (nete) înregistrate în avans</i>	719	484
REZULTATUL BUGETAR AL EXERCITIULUI FINANCIAR	(3 856)	(4 069)

8.1. ELEMENTE DE RECONCILIARE - VENITURI

Veniturile bugetare ale unui exercițiu financiar corespund veniturilor încasate din drepturile la plată constatate în cursul exercițiului financiar și sumelor încasate din drepturile la plată care au fost constatate în exercițiile financiare anterioare.

Drepturile la plată care nu afectează rezultatul bugetar sunt înregistrate în rezultatul economic, dar, din perspectivă bugetară, acestea nu pot fi considerate venituri, întrucât suma încasată este transferată în rezerve și nu poate fi angajată din nou fără o decizie a Consiliului.

Astfel, **drepturile la plată constatate în exercițiul financiar curent, dar neîncasate încă** trebuie deduse din rezultatul economic în scopul reconcilierii, deoarece nu fac parte din veniturile bugetare. În schimb, drepturile la plată constatate în exercițiile financiare anterioare și încasate în exercițiul financiar curent trebuie adăugate la rezultatul economic în scopul reconcilierii.

Rândul „**Efectul net al prefinanțării**” se referă la compensarea prefinanțării cu sumele recuperate de la beneficiari. Aceste încasări de numerar reprezintă venituri bugetare, dar nu au niciun impact asupra rezultatului economic și, prin urmare, trebuie adăugate în scopul reconcilierii.

Veniturile nete înregistrate în avans constau în principal în regularizări efectuate la sfârșitul exercițiului financiar în scopul separării exercițiilor. Se ia în considerare numai efectul net, și anume veniturile înregistrate în avans aferente exercițiului financiar curent din care se scad reluările veniturilor înregistrate în avans aferente exercițiului financiar anterior.

8.2. ELEMENTE DE RECONCILIERE – CHELTUIELI

Cheltuielile exercițiului financiar curent neplătite încă trebuie să fie adăugate în scopul reconcilierii întrucât sunt incluse în rezultatul economic, dar nu fac parte din cheltuielile bugetare. În schimb, cheltuielile exercițiilor financiare anterioare plătite în exercițiul financiar curent trebuie deduse din rezultatul economic în scopul reconcilierii întrucât fac parte din cheltuielile bugetare aferente exercițiului financiar curent, dar fie nu au efect asupra rezultatului economic, fie duc la scăderea cheltuielilor în cazul în care se fac corecții.

Încasările de numerar care provin din **anularea plăților** nu afectează rezultatul economic, însă au impact asupra rezultatului bugetar.

Efectul net al prefinanțării reprezintă combinarea noilor prefinanțări plătite în exercițiul financiar curent (recunoscute drept cheltuieli bugetare ale exercițiului financiar) și compensarea prefinanțării plătite în exercițiul financiar curent sau în exercițiile financiare anterioare prin acceptarea costurilor eligibile. Acestea din urmă reprezintă o cheltuială din perspectiva angajamentelor, dar nu în conturile bugetare, deoarece plata prefinanțării inițiale a fost deja considerată cheltuială bugetară la momentul plății.

Cheltuielile nete înregistrate în avans constau în principal din regularizări efectuate la sfârșitul exercițiului financiar în scopul separării exercițiilor, și anume cheltuielile eligibile suportate de beneficiarii fondurilor FED, dar care nu au fost încă raportate FED. Se ia în considerare numai efectul net, și anume cheltuielile înregistrate în avans aferente exercițiului financiar curent din care se scad reluările cheltuielilor înregistrate în avans aferente exercițiului financiar anterior.

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE CONSOLIDATE ÎN CADRUL FED

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FONDULUI FIDUCIAR BÊKOU AL UE PENTRU 2019

Trebuie precizat faptul că, din cauza rotunjirii cifrelor la mii de euro, unele date financiare din tabele pot părea că nu corespund sumei totale.

INFORMAȚII GENERALE PRIVIND FONDUL FIDUCIAR BÊKOU AL UE

Contextul general al fondurilor fiduciare ale Uniunii

În conformitate cu articolele 234 și 235 din Regulamentul financiar aplicabil bugetului general al Uniunii (RF UE)⁴ și cu articolul 35 din Regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare (RF FED)⁵, Comisia Europeană poate să instituie fonduri fiduciare ale Uniunii pentru acțiuni externe („fonduri fiduciare ale UE”). Fondurile fiduciare ale Uniunii sunt constituite în temeiul unui acord încheiat cu alți donatori pentru a lua măsuri de urgență și măsuri ulterioare situațiilor de urgență cu scopul de a răspunde unei situații de criză, precum și măsuri tematice.

Fondurile fiduciare ale Uniunii se instituie de către Comisia Europeană prin decizie, după consultarea Parlamentului European și a Consiliului sau după obținerea aprobării acestora. Această decizie include acordul de constituire încheiat cu alți donatori.

Fondurile fiduciare ale Uniunii se instituie și se execută exclusiv cu respectarea următoarelor condiții:

- intervenția Uniunii are valoare adăugată: obiectivele fondurilor fiduciare ale Uniunii, în special având în vedere amploarea sau efectele potențiale ale acestora, pot fi realizate mai bine la nivelul Uniunii decât la nivel național, iar utilizarea instrumentelor de finanțare existente nu ar fi suficientă pentru a se atinge obiectivele de politică ale Uniunii;
- fondurile fiduciare ale Uniunii contribuie la asigurarea unei vizibilități politice clare a Uniunii, comportă avantaje clare de gestiune și asigură un control mai bun din partea Uniunii asupra riscurilor și a plăților contribuțiilor din partea Uniunii și a altor donatori;
- fondurile fiduciare ale Uniunii nu dublează alte canale de finanțare sau instrumente similare existente, fără a aduce elemente suplimentare;
- obiectivele fondurilor fiduciare ale Uniunii sunt aliniate cu obiectivele instrumentului Uniunii sau postului bugetar din care sunt finanțate.

Pentru fiecare fond fiduciar al Uniunii se instituie un consiliu de administrație prezidat de Comisie pentru a asigura o reprezentare echitabilă a donatorilor și pentru a decide cu privire la utilizarea fondurilor. Consiliul de administrație include un reprezentant al fiecărui stat membru care nu este contribuitor în calitate de observator. Normele privind componența consiliului de administrație și regulamentul intern al acestuia se stabilesc în acordul de constituire a fondului fiduciar al Uniunii.

Fondurile fiduciare ale Uniunii se instituie pentru o durată limitată, astfel cum s-a stabilit în acordul lor de constituire. Respectiva durată poate fi prelungită la cererea consiliului de administrație al fondului fiduciar al Uniunii și în urma prezentării de către Comisie a unui raport care să justifice prelungirea. Parlamentul European și/sau Consiliul pot solicita Comisiei să întrerupă acordarea de credite pentru fondul fiduciar sau să revizuiască actul constitutiv în vederea lichidării fondului.

Contabilul Comisiei îndeplinește rolul de contabil al fondurilor fiduciare ale Uniunii. Contabilul răspunde de stabilirea procedurilor contabile și a planului de conturi comune tuturor fondurilor fiduciare ale Uniunii. Auditorul intern al Comisiei, OLAF și Curtea de Conturi exercită aceleași competențe cu privire la fondurile fiduciare ale Uniunii ca și în cazul altor acțiuni întreprinse de Comisie. În fiecare an, fondurile fiduciare ale Uniunii fac, de asemenea, obiectul unui audit extern independent.

Fondurile fiduciare actuale ale UE

Până în prezent, Comisia a instituit patru FFUE:

- **FFUE Bêkou**, al cărui obiectiv este de a sprijini toate aspectele ieșirii Republicii Centrafricane din criză și eforturile sale de reconstrucție. A fost instituit la 15 iulie 2014;
- **FFUE MADAD**, un fond fiduciar regional al Uniunii Europene ca răspuns la criza siriană. A fost instituit la 15 decembrie 2014;

⁴ Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 iulie 2018 privind normele financiare aplicabile bugetului general al Uniunii.

⁵ Regulamentul (UE) 2018/1877 al Consiliului din 26 noiembrie 2018 privind regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare și de abrogare a Regulamentului (UE) 2015/323.

- **FFUE AFRICA**, un fond fiduciar de urgență al Uniunii Europene pentru stabilitate și pentru abordarea cauzelor profunde ale migrației nereglementare și ale strămutărilor de persoane în Africa. A fost instituit la 12 noiembrie 2015;
- **FFUE COLUMBIA**, având scopul de a sprijini punerea în aplicare a acordului de pace în contextul redresării rapide și a stabilizării în urma conflictului. A fost instituit la 12 decembrie 2016.

Fondul fiduciar Bêkou al UE

Primul fond fiduciar cu donatori multipli al UE, intitulat Bêkou, care înseamnă „speranță” în sango, a fost instituit la data de 15 iulie 2014 de Comisie (reprezentată de Direcțiile Generale DEVCO și ECHO, precum și de EEAS) și de trei state membre ale UE (Germania, Franța și Țările de Jos) pentru a promova stabilizarea și reconstrucția Republicii Centrafricane. Acesta a fost instituit pentru o perioadă maximă de 60 de luni. În mai 2019, UE a aprobat prelungirea FFUE Bêkou până în decembrie 2020, durata totală a acestui fond fiduciar fiind acum de 78 de luni.

Consiliul de administrație al fondului fiduciar și Comitetul operațional al Fondului fiduciar Bêkou al UE au în componența lor reprezentanți ai donatorilor, ai Comisiei și observatori. Consiliul de administrație adoptă și revizuește strategia FFUE. Consiliul de administrație se reunește cel puțin o dată pe an.

Comitetul operațional verifică, aprobă și supraveghează punerea în aplicare a acțiunilor finanțate de fond. De asemenea, comitetul aprobă conturile anuale și rapoartele anuale privind activitățile finanțate de fondul fiduciar.

Conturile anuale ale Fondului fiduciar Bêkou al UE

În conformitate cu articolul 8 din Acordul de instituire a Fondului fiduciar al Uniunii Europene pentru Republica Centrafricană, „Fondul fiduciar Bêkou al UE”, și cu articolul 11.2.1 din Acordul de constituire, conturile anuale cuprind două părți: (1) raportul financiar anual, care este în responsabilitatea gestionarului FFUE-lui, și (2) situațiile financiare anuale, întocmite de contabilul Comisiei, care, în temeiul aceluiași articol, este și contabilul fondului fiduciar.

Astfel cum se prevede la articolul 8 din Acordul de constituire, situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu normele contabile adoptate de contabilul Comisiei (normele contabile ale UE, EAR), care se bazează pe Standardele internaționale de contabilitate pentru sectorul public (IPSAS).

Conturile anuale fac obiectul unui audit extern independent, iar conturile anuale finale sunt prezentate de gestionarul FFUE-ului și de contabilul Comitetului operațional, spre aprobare [articolul 8.3.4 litera (c)].

Conturile anuale ale FFUE Bêkou sunt consolidate în conturile anuale ale Fondului European de Dezvoltare.

Principalele realizări ale exercițiului financiar

De la crearea sa în iulie 2014, FFUE Bêkou a adoptat 19 programe și are peste 2,5 milioane de beneficiari. Scopul programelor este de a oferi asistență Republicii Centrafricane și populației acesteia în urma crizei din 2013. Mai precis, FFUE Bêkou urmărește să asigure accesul la servicii de bază (în principal asistență medicală, apă și salubritate), să sprijine redresarea economică și crearea de locuri de muncă și să promoveze coeziunea socială și reconcilierea.

În pofida existenței unui guvern ales în mod democratic și a semnării unui acord de pace în februarie 2019, situația în materie de securitate în Republica Centrafricană rămâne volatilă. În acest context complex și fragil, FFUE Bêkou pune în practică avantajele comparative ale flexibilității și adaptabilității sale la circumstanțele în schimbare. De asemenea, FFUE Bêkou rămâne singurul instrument de consolidare a rezilienței atât pentru populație, cât și pentru stat, în cadrul unei veritabile abordări care urmărește crearea unei legături între ajutorul de urgență, reabilitare și dezvoltare.

În mai 2019, dată fiind situația actuală din Republica Centrafricană, UE a aprobat prelungirea FFUE Bêkou până în decembrie 2020, durata totală a acestui fond fiduciar fiind prelungită de la 60 de luni la 78 de luni. Procedura oficială, care a presupus consultarea Parlamentului European și a Consiliului, a fost lansată în decembrie 2018, după depunerea cererii oficiale de către Consiliul de administrație al fondului fiduciar al UE.

Printre principalele elemente operaționale ale exercițiului financiar 2019 se numără și următoarele:

- în luna mai, după semnarea Acordului de pace, FFUE Bêkou a adoptat o nouă acțiune multisectorială care să sprijine redresarea socioeconomică în sud-est, o zonă anterior inaccesibilă. Această acțiune are ca scop reînnoirea contractului social dintre stat și populație, prin sprijinirea redresării economice, restabilirea serviciilor de asistență medicală de bază și a serviciilor în materie de apă și salubritate, promovarea dialogului și a coeziunii sociale, consolidarea autorităților locale și reorganizarea statului. Buget alocat: 18 milioane EUR;
- în luna octombrie, FFUE Bêkou a adoptat un program de sprijinire a promovării antreprenoriatului în zonele urbane și rurale, în valoare totală de 15 milioane EUR. De asemenea, s-a adoptat un nou instrument de asistență tehnică și de asistență pentru comunicare. Totodată, FFUE Bêkou a majorat bugetul a trei acțiuni în derulare în sectoarele sănătății (cu 21,76 milioane EUR), emancipării de gen (cu 0,5 milioane EUR) și reabilitării socioeconomice (cu 0,78 milioane EUR);
- în urma prelungirii FFUE Bêkou, în cadrul Consiliului de administrație din luna noiembrie s-a adoptat Strategia operațională pentru 2019-2020. Aceasta identifică trei sectoare ample de intervenție care sunt în continuare pertinente pentru FFUE: i) sectoarele sociale (în principal asistența medicală, precum și apa și salubritatea); ii) acțiuni în favoarea rezilienței și redresării economice și iii) un sprijin consolidat pentru reorganizarea statului și pentru eforturile de reconciliere;
- proiectele FFUE Bêkou au fost marcate de contextul volatil în materie de securitate (conflicte localizate în Bangui și în hinterland, urmate de perioade de stabilitate relativă), dar și de coordonarea consolidată între guvern, parteneri și actorii umanitari.

În ceea ce privește aspectele financiare, angajamentele asumate de către contribuitorii la FFUE la sfârșitul exercițiului financiar 2019 au fost de aproximativ 296 de milioane EUR, ceea ce reprezintă o creștere cu 53 de milioane EUR comparativ cu 2018. Mai trebuie certificate 31 de milioane EUR din cele 295 de milioane EUR.

În ceea ce privește contractele, în 2019 FFUE Bêkou a semnat 11 contracte noi în valoare totală de peste 28 de milioane EUR. Contractele contribuie la punerea în aplicare a programelor fondului din următoarele domenii: sănătate, reziliență rurală și crearea de locuri de muncă, deschiderea regiunilor și redresarea socioeconomică.

În fine, pe lângă plățile efectuate în exercițiile financiare anterioare, în 2019 s-au efectuat plăți în valoare de aproape 32 de milioane EUR; valoarea totală a plăților a fost de aproximativ 151 de milioane EUR de la crearea FFUE Bêkou.

În situațiile financiare, impactul activităților menționate mai sus este cel mai vizibil atunci când se analizează următoarele elemente:

- prefinanțare: o scădere cu 11 405 mii EUR ca urmare a înscrierii în cursul exercițiului financiar 2019 în conturile de cheltuieli a sumelor deschise la sfârșitul exercițiului financiar 2018, mai puțin a avansurilor plătite;
- numerar și echivalente de numerar: o creștere cu 3 506 mii EUR (a se vedea situația fluxurilor de trezorerie), ca urmare, în principal, a scăderii plăților de prefinanțare.

BILANȚ

mii EUR

	Notă	31.12.2019	31.12.2018
ACTIVE IMOBILIZATE			
Prefinanțare		3 273	3 443
		3 273	3 443
ACTIVE CURENTE			
Prefinanțare		18 312	29 546
Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat din tranzacții fără contraparte directă		1 853	1 138
Numerar și echivalente de numerar		17 432	13 926
		37 597	44 611
TOTAL ACTIVE		40 870	48 054
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii financiare		(29 727)	(42 737)
		(29 727)	(42 737)
DATORII CURENTE			
Obligații de plată		(10)	(918)
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri reportate		(11 133)	(4 399)
		(11 143)	(5 317)
TOTAL DATORII		(40 870)	(48 054)
ACTIVE NETE		–	–
FONDURI ȘI REZERVE			
Contribuții ale membrilor		–	–
Excedent acumulat		–	–
Rezultatul economic al exercițiului financiar		–	–
ACTIVE NETE		–	–

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	Notă	2019	mii EUR 2018
VENITURI			
Venituri din tranzacții fără contraparte directă			
<i>Venituri din donații</i>		48 343	33 682
<i>Recuperarea cheltuielilor</i>		68	–
		48 410	33 682
Venituri din tranzacții cu contraparte directă			
<i>Venituri financiare</i>		(2)	1
		(2)	1
Total venituri		48 408	33 683
CHELTUIELI			
<i>Cheltuieli de exploatare</i>		(47 620)	(32 825)
<i>Alte cheltuieli</i>		(789)	(858)
Total cheltuieli		(48 408)	(33 683)
REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCITIULUI FINANCIAR		–	–

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	mii EUR	
	2019	2018
<i>(Creșterea)/scăderea prefinanțării</i>	11 405	(24 839)
<i>(Creșterea)/scăderea creanțelor din tranzacții cu contraparte directă și a sumelor de recuperat din tranzacții fără contraparte directă</i>	(715)	(261)
<i>Creșterea/(scăderea) datoriilor financiare</i>	(13 010)	(1 982)
<i>Creșterea/(scăderea) obligațiilor de plată</i>	(908)	202
<i>Creșterea/(scăderea) cheltuielilor înregistrate în avans și a veniturilor reportate</i>	6 734	863
FLUXURI NETE DE TREZORERIE	3 506	(26 017)
<i>Creșterea/(scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</i>	3 506	(26 017)
<i>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</i>	13 926	39 943
<i>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</i>	17 432	13 926

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FFUE AFRICA PENTRU 2019

Trebuie precizat faptul că, din cauza rotunjirii cifrelor la mii de euro, unele date financiare din tabele pot părea că nu corespund sumei totale.

INFORMAȚII GENERALE PRIVIND FFUE AFRICA

Contextul general al fondurilor fiduciare ale UE

În conformitate cu articolele 234 și 235 din Regulamentul financiar aplicabil bugetului general al Uniunii (RF UE)⁶ și cu articolul 35 din Regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare (RF FED)⁷, Comisia Europeană poate să instituie fonduri fiduciare ale Uniunii pentru acțiuni externe („fonduri fiduciare ale Uniunii”). Fondurile fiduciare ale Uniunii sunt constituite în temeiul unui acord încheiat cu alți donatori pentru a lua măsuri de urgență și măsuri ulterioare situațiilor de urgență cu scopul de a răspunde unei situații de criză, precum și măsuri tematice.

Fondurile fiduciare ale Uniunii se instituie de către Comisia Europeană prin decizie, după consultarea Parlamentului European și a Consiliului sau după obținerea aprobării acestora. Această decizie include acordul de constituire încheiat cu alți donatori.

Fondurile fiduciare ale Uniunii se instituie și se execută exclusiv cu respectarea următoarelor condiții:

- intervenția Uniunii are valoare adăugată: obiectivele fondurilor fiduciare ale Uniunii, în special având în vedere amploarea sau efectele potențiale ale acestora, pot fi realizate mai bine la nivelul Uniunii decât la nivel național, iar utilizarea instrumentelor de finanțare existente nu ar fi suficientă pentru a se atinge obiectivele de politică ale Uniunii;
- fondurile fiduciare ale Uniunii contribuie la asigurarea unei vizibilități politice clare a Uniunii, comportă avantaje clare de gestiune și asigură un control mai bun din partea Uniunii asupra riscurilor și a plăților contribuțiilor din partea Uniunii și a altor donatori;
- fondurile fiduciare ale Uniunii nu dublează alte canale de finanțare sau instrumente similare existente, fără a aduce elemente suplimentare;
- obiectivele fondurilor fiduciare ale Uniunii sunt aliniate cu obiectivele instrumentului Uniunii sau postului bugetar din care sunt finanțate.

Pentru fiecare fond fiduciar al Uniunii se instituie un consiliu de administrație prezidat de Comisie pentru a asigura o reprezentare echitabilă a donatorilor și pentru a decide cu privire la utilizarea fondurilor. Consiliul de administrație include un reprezentant al fiecărui stat membru care nu este contribuitor în calitate de observator. Normele privind componența consiliului de administrație și regulamentul intern al acestuia se stabilesc în acordul de constituire a fondului fiduciar al Uniunii.

Fondurile fiduciare ale Uniunii se instituie pentru o durată limitată, astfel cum s-a stabilit în acordul lor de constituire. Respectiva durată poate fi prelungită la cererea consiliului de administrație al fondului fiduciar al Uniunii și în urma prezentării de către Comisie a unui raport care să justifice prelungirea. Parlamentul European și/sau Consiliul pot solicita Comisiei să întrerupă acordarea de credite pentru fondul fiduciar sau să revizuiască actul constitutiv în vederea lichidării fondului.

Contabilul Comisiei îndeplinește rolul de contabil al fondurilor fiduciare ale Uniunii. Contabilul răspunde de stabilirea procedurilor contabile și a planului de conturi comune tuturor fondurilor fiduciare ale Uniunii. Auditorul intern al Comisiei, OLAF și Curtea de Conturi exercită aceleași competențe cu privire la fondurile fiduciare ale Uniunii ca și în cazul altor acțiuni întreprinse de Comisie. În fiecare an, fondurile fiduciare ale Uniunii fac, de asemenea, obiectul unui audit extern independent.

Fondurile fiduciare actuale ale UE

Până în prezent, Comisia a instituit patru FFUE:

- **FFUE BÊKOU**, al cărui obiectiv este de a sprijini toate aspectele ieșirii Republicii Centrafricane din criză și eforturile sale de reconstrucție. A fost instituit la 15 iulie 2014;
- **FFUE MADAD**, un fond fiduciar regional al Uniunii Europene ca răspuns la criza siriană. A fost instituit la 15 decembrie 2014;
- **FFUE AFRICA**, un fond fiduciar de urgență al Uniunii Europene pentru stabilitate și pentru abordarea cauzelor profunde ale migrației nereglementare și ale strămutărilor de persoane în Africa. A fost instituit la 12 noiembrie 2015;

⁶ Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 iulie 2018 privind normele financiare aplicabile bugetului general al Uniunii.

⁷ Regulamentul (UE) 2018/1877 al Consiliului din 26 noiembrie 2018 privind regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare și de abrogare a Regulamentului (UE) 2015/323.

- **FFUE COLUMBIA**, având scopul de a sprijini punerea în aplicare a acordului de pace în contextul redresării timpuri și a stabilizării în urma conflictului. A fost instituit la 12 decembrie 2016.

FFUE AFRICA

Fondul fiduciar de urgență al Uniunii Europene pentru stabilitate și abordarea cauzelor profunde ale migrației neregulate și ale strămutărilor de persoane în Africa („FFUE Africa”) a fost lansat la 12 noiembrie 2015, în cadrul summitului de la Valletta privind migrația. Principalele obiective ale acestui fond fiduciar sunt de a sprijini toate aspectele stabilității și de a contribui la o mai bună gestionare a migrației, precum și la abordarea cauzelor profunde ale destabilizării, ale strămutării forțate și ale migrației neregulate, mai ales prin promovarea rezilienței, a oportunităților economice și a egalității de șanse, a securității și a dezvoltării și prin combaterea încălcărilor drepturilor omului.

Fondul fiduciar își desfășoară activitatea în trei zone geografice principale, și anume regiunea Sahel și zona Lacului Ciad, Cornul Africii și Africa de Nord. Țările limitrofe țărilor eligibile pot beneficia, de la caz la caz, de proiectele fondului fiduciar. Fondul fiduciar este instituit pentru o perioadă limitată, și anume până la 31 decembrie 2020, cu scopul de a furniza un răspuns pe termen scurt și mediu la provocările cu care se confruntă regiunile. Fondul fiduciar este gestionat de la Bruxelles.

Consiliul de administrație al fondului fiduciar și comitetul operațional al FFUE Africa au în componența lor reprezentanți ai donatorilor și ai Comisiei, precum și reprezentanți ai statelor membre ale UE care nu contribuie la fond, ai autorităților din țările eligibile și ai organizațiilor regionale în calitate de observatori.

Consiliul de administrație stabilește și revizuieste strategia FFUE. Consiliul de administrație se reunește cel puțin o dată pe an.

Comitetul operațional verifică, aprobă și supraveghează punerea în aplicare a acțiunilor finanțate de fond. De asemenea, comitetul aprobă conturile anuale și rapoartele anuale privind activitățile finanțate de fondul fiduciar.

Conturile anuale ale FFUE Africa

Conform articolului 7 din „Acordul de instituire a Fondului fiduciar de urgență al Uniunii Europene pentru stabilitate și abordarea cauzelor profunde ale migrației neregulate și ale strămutărilor de persoane în Africa și normele sale interne” („acordul de constituire”), conturile anuale cuprind două părți: (1) raportul financiar anual, care este în responsabilitatea gestionarului FFUE-lui, și (2) situațiile financiare anuale, întocmite de contabilul Comisiei, care, în temeiul aceluiași articol, este și contabilul fondului fiduciar.

Astfel cum se prevede la articolul 8 din acordul de constituire, situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu normele contabile adoptate de contabilul Comisiei (normele contabile ale UE, EAR), care se bazează pe Standardele internaționale de contabilitate pentru sectorul public (IPSAS).

Conturile anuale fac obiectul unui audit extern independent, iar conturile anuale finale sunt prezentate de gestionarul FFUE-ului și de contabilul Comitetului operațional, spre aprobare [articolul 8.3.4 litera (c)].

Principalele realizări ale exercițiului financiar

Și în 2019, Fondul fiduciar de urgență al UE (FFUE) pentru Africa s-a dovedit a fi un instrument de punere în aplicare rapid și eficient. Acest fond a facilitat dialogul în materie de politici cu țările africane partenere, a aplicat abordări inovatoare și a permis obținerea unor rezultate concrete în cele trei regiuni care intră sub incidența sa (Sahel și Lacul Ciad, Cornul Africii și Africa de Nord) prin punerea în comun a finanțării și a expertizei oferite de o gamă largă de părți interesate.

FFUE și-a consolidat și mai mult realizările în parteneriat cu agențiile de dezvoltare din statele membre ale UE, cu organizațiile ONU, cu ONG-urile și cu țările partenere, comitetele operaționale aprobând încă 36 de programe și 16 „suplimentări de fonduri” în cele trei regiuni, în valoare totală de 851 de milioane EUR⁸. Astfel, numărul total al programelor aprobate ajunge la 223, pentru un buget total de 4,4 miliarde EUR⁸. În 2019 au fost semnate contracte noi în valoare de 951 de milioane EUR cu partenerii de punere în aplicare, suma totală a contractelor semnate ridicându-se la 3,4 miliarde EUR. Până la sfârșitul exercițiului financiar 2019, plățile au ajuns la aproximativ 2 miliarde EUR.

⁸ Există un decalaj temporal între momentul aprobării programelor și „a suplimentărilor de fonduri” de către comitetele operaționale și angajamentul formal în ABAC. La încheierea exercițiului, suma totală angajată în 2019 a fost de 722,7 milioane EUR.

În 2019, FFUE și-a continuat eforturile de atingere a dublului obiectiv, și anume promovarea stabilității și abordarea cauzelor profunde ale strămutării forțate și ale migrației neregulamentare în următoarele regiuni: Sahel și Lacul Ciad, Cornul Africii și Africa de Nord. FFUE a continuat să urmărească o abordare echilibrată în ceea ce privește abordarea provocărilor legate de migrația neregulamentară, punând accentul pe domeniile de interes reciproc pentru UE și Africa. Printre aceste domenii se numără: combaterea introducerii ilegale de migranți și a traficului de persoane, sprijinirea returnării voluntare a migranților în țara lor de origine și a reintegrării durabile a migranților în țara lor de origine.

În ultimul an, FFUE a beneficiat de angajamente financiare suplimentare în valoare de 486,6 milioane EUR, inclusiv 101 milioane EUR din partea statelor membre ale UE și a altor donatori. Drept urmare, resursele globale angajate pentru FFUE la 31 decembrie 2019 erau de aproape 4,7 miliarde EUR, din care 590 de milioane EUR au fost angajate de statele membre ale UE și de alți donatori (Norvegia și Elveția).

FFUE a continuat să lucreze în parteneriat solid cu o gamă largă de parteneri de punere în aplicare (agenții din statele membre, ONU și organizații internaționale, ONG-uri locale și internaționale), urmând aceleași linii de acțiune ca în 2018.

FFUE a început, de asemenea, să pună în aplicare recomandările formulate de Curtea de Conturi Europeană în raportul său special publicat la sfârșitul anului 2018. În special, Comisia a consolidat transparența FFUE și abordarea bazată pe elemente de probă a FFUE, în special prin adoptarea unui cadru de evaluare a riscurilor și prin revizuirea cadrelor operaționale ale celor trei regiuni adoptate inițial în 2016.

De-a lungul anului, rapoartele sistemului de monitorizare și învățare privind Sahel și Lacul Ciad, precum și Cornul Africii au continuat să pună în evidență rezultatele concrete obținute de FFUE în diferite domenii de activitate. Regiunea Africii de Nord și-a stabilit cadrul de monitorizare și învățare pentru a coordona acțiunile FFUE în regiune și a asigura asumarea răspunderii. Primul său raport, publicat în septembrie 2019, este acum disponibil pe site-ul FFUE, împreună cu rapoartele sistemului de monitorizare și învățare ale celorlalte două regiuni.

În cursul anului, evaluarea la jumătatea perioadei a FFUE a înregistrat progrese bune. Echipa de evaluare a selectat aproximativ 50 de programe în vederea examinării și a vizitat patru țări din cele trei regiuni (Senegal, Niger, Etiopia și Maroc), bazându-se în același timp pe consultanți naționali pentru a efectua vizite și a colecta informații cu privire la proiectele din Somalia și Libia. Raportul final al evaluării la jumătatea perioadei este prevăzut pentru luna aprilie 2020.

Într-un context de fragilitate continuă, responsabilitatea și transparența au fost îmbunătățite prin intensificarea comunicării, realizată datorită actualizării periodice a site-ului web al FFUE, publicării de postări pe platformele de comunicare socială și organizării de evenimente de comunicare, cum ar fi două expoziții de fotografie.

Regiunea Sahel și a Lacului Ciad s-a confruntat în continuare cu provocări umanitare, de dezvoltare, de mediu și de securitate, în special cu deteriorarea situației în Mali și în Burkina Faso. În acest context, FFUE a aprobat noi programe în valoare totală de 302,1 milioane EUR⁸, care să contribuie la eforturile de stabilizare din regiune, ceea ce va consolida legătura dintre domeniul ajutorului umanitar, dezvoltare și pace. Peste 70 % din finanțarea aprobată va contribui la consolidarea rezilienței și la îmbunătățirea guvernantei și a securității în regiune. Peste 20 % din finanțarea aprobată va contribui în continuare la Inițiativa FFUE-OIM și la mecanismul de tranzit de urgență (MTU), care vor oferi sprijin celor mai vulnerabili migranți și refugiați până la sfârșitul anului 2020. Restul finanțării va contribui la promovarea locurilor de muncă și a întreprinderilor verzi.

În pofida evoluțiilor politice pozitive, cum ar fi apropierea dintre Etiopia și Eritreea, și formarea unui guvern civil de tranziție în Sudan, regiunea Cornului Africii se confruntă în continuare cu o serie de provocări (politice, de mediu, economice etc.). Condițiile de viață sunt în continuare cumplite, iar soluțiile durabile pentru refugiați și persoanele strămutate rămân o prioritate majoră. Pentru a face față acestor provocări, FFUE a aprobat noi programe în valoare totală de 324,4 milioane EUR⁸, care vor oferi sprijin suplimentar celor mai vulnerabile populații, inclusiv refugiaților și persoanelor strămutate în interiorul țării. Aceste programe vor promova stabilitatea politică și economică și vor îmbunătăți gestionarea migrației. În special, FFUE a aprobat cinci programe noi care oferă sprijin suplimentar pentru punerea în aplicare a Pactului mondial privind refugiații din regiune.

Regiunea Africii de Nord s-a confruntat cu provocări care necesitau un răspuns cuprinzător la nivelul UE pentru a salva vieți, a proteja persoanele cele mai vulnerabile, a sprijini comunitățile-gazdă și a oferi oportunități pentru o mobilitate sigură. Drept urmare, în 2019, FFUE a aprobat noi acțiuni, inclusiv

„suplimentări de fonduri”, în valoare totală de 224,8 milioane EUR⁸. Patru dintre aceste programe vor oferi sprijin suplimentar Libiei pentru:

- i. intensificarea activităților de protecție;
- ii. îmbunătățirea în continuare a infrastructurii sociale;
- iii. dezvoltarea activităților comunitare de stabilizare;
- iv. consolidarea rezilienței populațiilor locale și a migranților;
- v. sprijinirea returnării umanitare voluntare a migranților blocați. Un program de sprijin bugetar substanțial va ajuta Marocul să își gestioneze frontierele și să combată introducerea ilegală de migranți.

De asemenea, patru programe regionale vor contribui la consolidarea rezilienței persoanelor nevoiașе, vor sprijini drepturile refugiaților și ale solicitanților de azil, vor promova investițiile efectuate de diaspora în țările de origine și vor promova în continuare mobilitatea forței de muncă pentru a favoriza migrația legală. S-a aprobat, de asemenea, o suplimentare a fondurilor alocate instrumentului de cooperare tehnică.

În bilanț, creșterea activităților fondului fiduciar, și anume semnarea a 188 de noi contracte, este evidentă atunci când se analizează prefinanțarea, care a crescut cu 157 912 mii EUR ca urmare a avansurilor plătite pentru aceste noi contracte. În contul de profit și pierdere, noile activități au avut cel mai mare impact asupra cheltuielilor de exploatare, care au crescut cu 201 322 de mii EUR. În același timp, s-a înregistrat o creștere importantă a veniturilor din donații (creștere cu 206 775 de mii EUR față de 2018) pentru a sprijini creșterea cheltuielilor.

BILANȚ

mii EUR

	Notă	31.12.2019	31.12.2018
ACTIVE IMOBILIZATE			
Prefinanțare		48 539	34 144
		48 539	34 144
ACTIVE CURENTE			
Prefinanțare		418 569	273 214
Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat din tranzacții fără contraparte directă		18 471	16 656
Numerar și echivalente de numerar		26 915	146 864
		463 955	436 734
TOTAL ACTIVE		512 495	470 878
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii financiare		(384 411)	(369 999)
		(384 411)	(369 999)
DATORII CURENTE			
Obligații de plată		(25 969)	(12 733)
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri reportate		(102 114)	(88 146)
		(128 083)	(100 879)
TOTAL DATORII		(512 495)	(470 878)
ACTIVE NETE		–	–
FONDURI ȘI REZERVE			
Contribuții ale membrilor		–	–
Excedent acumulat		–	–
Rezultatul economic al exercițiului financiar		–	–
ACTIVE NETE		–	–

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	Notă	2019	mii EUR 2018
VENITURI			
Venituri din tranzacții fără contraparte directă			
<i>Recuperarea cheltuielilor</i>		467	–
<i>Venituri din donații</i>		774 090	576 802
		774 557	576 802
Venituri din tranzacții cu contraparte directă			
<i>Venituri financiare</i>		(7)	2
<i>Alte venituri din tranzacții fără contraparte directă</i>		1 855	5
		1 848	6
Total venituri		776 405	576 808
CHELTUIELI			
<i>Cheltuieli de exploatare</i>		(755 904)	(561 761)
<i>Costuri de finanțare</i>		(9)	–
<i>Alte cheltuieli</i>		(20 492)	(15 047)
Total cheltuieli		(776 405)	(576 808)
REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCITIULUI FINANCIAR		–	–

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	mii EUR	
	2019	2018
<i>Rezultatul economic al exercițiului financiar</i>	–	–
Activități de exploatare		
<i>(Creșterea)/scăderea prefinanțării</i>	(159 750)	(57 110)
<i>(Creșterea)/scăderea creanțelor din tranzacții cu contraparte directă și a sumelor de recuperat din tranzacții fără contraparte directă</i>	(1 815)	(13 636)
<i>Creșterea/(scăderea) datoriilor financiare</i>	14 412	(26 713)
<i>Creșterea/(scăderea) obligațiilor de plată</i>	13 236	12 207
<i>Creșterea/(scăderea) cheltuielilor înregistrate în avans și a veniturilor reportate</i>	13 968	69 546
FLUXURI NETE DE TREZORERIE	(119 949)	(15 706)
<i>Creșterea/(scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</i>	(119 949)	(15 706)
<i>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</i>	146 864	162 571
<i>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</i>	26 915	146 864

SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ALE FED ȘI ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE

Trebuie precizat faptul că, din cauza rotunjirii cifrelor la milioane de euro, unele date financiare din tabele pot părea că nu corespund sumei totale.

BILANȚUL CONSOLIDAT

milioane EUR

	31.12.2019	31.12.2018
ACTIVE IMOBILIZATE		
Active financiare	36	–
Prefinanțare	962	924
	998	924
ACTIVE CURENTE		
Prefinanțare	1 725	1 751
Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat din	143	156
Numerar și echivalente de numerar	1 223	548
	3 092	2 455
TOTAL ACTIVE	4 090	3 379
DATORII PE TERMEN LUNG		
Datorii financiare	(167)	(229)
	(167)	(229)
DATORII CURENTE		
Obligații de plată	(542)	(255)
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri reportate	(1 432)	(1 374)
	(1 974)	(1 629)
TOTAL DATORII	(2 141)	(1 857)
ACTIVE NETE	1 948	1 521
FONDURI ȘI REZERVE		
Rezerva de valoare justă	(2)	–
Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active	54 809	50 423
Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat	2 252	2 252
Rezultatul economic reportat din exercițiile financiare anterioare	(51 155)	(47 037)
Rezultatul economic al exercițiului financiar	(3 956)	(4 118)
ACTIVE NETE	1 948	1 521

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

milioane EUR

	2019	2018
VENITURI		
Venituri din tranzacții fără contraparte directă		
Activități de recuperare	28	4
Venituri din donații pentru fonduri fiduciare	287	303
	316	307
Venituri din tranzacții cu contraparte directă		
Venituri financiare	7	10
Alte venituri	41	46
	48	57
Total venituri	364	364
CHELTUIELI		
Instrumente de ajutor	(3 220)	(3 747)
Cheltuieli executate de fondurile fiduciare	(804)	(595)
Cheltuieli de cofinanțare	(14)	17
Costuri de finanțare	(1)	7
Alte cheltuieli	(282)	(164)
Total cheltuieli	(4 320)	(4 482)
REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR	(3 956)	(4 118)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

milioane EUR

	2019	2018
<i>Rezultatul economic al exercițiului financiar</i>	(3 956)	(4 118)
Activități de exploatare		
<i>Majorare de capital – contribuții</i>	4 385	4 250
<i>(Creșterea)/scăderea prefinanțării</i>	(12)	(317)
<i>(Creșterea)/scăderea creanțelor din tranzacții cu contraparte directă și a sumelor de recuperat din tranzacții fără contraparte directă</i>	13	(60)
<i>Creșterea/(scăderea) provizioanelor</i>	–	(4)
<i>Creșterea/(scăderea) datoriilor financiare</i>	(62)	(63)
<i>Creșterea/(scăderea) obligațiilor de plată</i>	288	(309)
<i>Creșterea/(scăderea) cheltuielilor înregistrate în avans și a veniturilor reportate</i>	58	618
<i>Alte variații nemonetare</i>	(2)	–
Activități de investiții		
<i>(Creșterea)/scăderea activelor financiare disponibile pentru vânzare</i>	(36)	–
FLUXURI NETE DE TREZORERIE	676	(2)
<i>Creșterea/(scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</i>	676	(2)
<i>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</i>	548	550
<i>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</i>	1 223	548

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ACTIVEI NETE

milioane EUR

	Capitalul fondului – FED-uri active (A)	Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B)	Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active (C) = (A)-(B)	Rezerve cumulate (D)	Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E)	Rezerva de valoare justă (F)	Total active nete (C)+(D)+(E)+(F)
SOLD LA 31.12.2017	73 264	27 090	46 173	(47 037)	2 252	–	1 389
Majorare de capital – contribuții		(4 250)	4 250	–	–		4 250
Rezultatul economic al exercițiului	–	–	–	(4 118)	–		(4 118)
SOLD LA 31.12.2018	73 264	22 840	50 423	(51 155)	2 252	–	1 521
Modificări ale valorii juste						(2)	(2)
Majorare de capital – contribuții		(4 385)	4 385				4 385
Rezultatul economic al exercițiului			–	(3 956)			(3 956)
SOLD LA 31.12.2019	73 264	18 455	54 809	(55 111)	2 252	(2)	1 948

RAPORT PRIVIND EXECUȚIA FINANCIARĂ A FED

NOTĂ INTRODUCȚIVĂ

1. FED-uri anterioare

Întrucât cel de al 6-lea FED a fost închis în 2006, iar cel de al 7-lea FED a fost închis în 2008, conturile anuale nu mai cuprind tabelele privind execuția în cazul acestor FED-uri. Execuția soldurilor transferate se regăsește însă în cel de al 9-lea FED.

La fel ca în anii precedenți, în vederea asigurării transparenței în prezentarea conturilor aferente exercițiului financiar 2019, în ceea ce privește cel de al 8-lea FED tabelele evidențiază separat partea utilizată pentru programare în temeiul Convenției de la Lomé și partea utilizată pentru programare în temeiul Acordului de la Cotonou.

În conformitate cu articolul 1 alineatul (2) litera (b) din Acordul intern privind cel de al 9-lea FED, soldurile și dezangajările FED-urilor anterioare au fost transferate celui de al 9-lea FED, iar, pe durata celui de al 9-lea FED, au fost angajate ca fonduri ale celui de al 9-lea FED.

În 2019, Comisia a finalizat cu succes un exercițiu special pentru închiderea proiectelor rămase în cadrul celui de al 8-lea FED. Un raport final privind execuția financiară a celui de al 8-lea FED este disponibil alături de conturile anuale pentru 2019. Comisia dorește să continue aceste eforturi prin închiderea celui de-al 9-lea FED la sfârșitul exercițiului financiar 2020.

2. Al 11-lea FED

Acordul de parteneriat ACP-CE, semnat la data de 23 iunie 2000 la Cotonou de către statele membre ale Comunității Europene și statele din Africa, zona Caraibilor și Pacific (statele ACP), a intrat în vigoare la data de 1 aprilie 2003. Acordul de la Cotonou a fost modificat de două ori, prima dată prin acordul semnat la Luxemburg la data de 25 iunie 2005, iar a doua oară prin acordul semnat la Ouagadougou la data de 22 iunie 2010.

Decizia Consiliului UE din data de 27 noiembrie 2001 (2001/822/CE) privind asocierea țărilor și a teritoriilor de peste mări (TTPM) la Comunitatea Europeană a intrat în vigoare la data de 2 decembrie 2001. Această decizie a fost modificată la data de 19 martie 2007 (Decizia 2007/249/CE).

Acordul intern privind finanțarea ajutoarelor comunitare în baza cadrului financiar multianual pentru perioada 2014-2020 în conformitate cu Acordul de la Cotonou revizuit, adoptat de reprezentanții guvernelor statelor membre ale Comunității Europene în august 2013, a intrat în vigoare în martie 2015.

În temeiul Acordului de la Cotonou, a treia perioadă (2014-2020) a ajutoarelor Uniunii destinate statelor ACP și TTPM beneficiază de o finanțare din cel de al 11-lea FED în valoare de 30 506 milioane EUR, din care:

- 29 089 de milioane EUR sunt alocate țărilor ACP în conformitate cu articolul 1 alineatul (2) litera (a) și cu articolul 2 litera (d) din Acordul intern, din care 27 955 de milioane EUR sunt gestionate de Comisia Europeană;
- 364,5 milioane EUR sunt alocate țărilor TTPM în conformitate cu articolul 1 alineatul (2) litera (a) și cu articolul 3 alineatul (1) din Acordul intern, din care 359,5 milioane EUR sunt gestionate de Comisia Europeană;
- 1 052,5 milioane EUR sunt alocate Comisiei pentru a finanța costurile rezultate din programarea și execuția resurselor celui de al 11-lea FED, în conformitate cu articolul 1 alineatul (2) litera (a) din Acordul intern.

- Fondurile rămase în rezervele de performanță care nu pot fi mobilizate – la 31.12.2019

Sumele dezangajate din proiectele desfășurate în cadrul celui de al 9-lea FED și în cadrul FED-urilor anterioare sunt transferate în rezerva de performanță a celui de al 10-lea FED, cu excepția fondurilor Stabex.

Fondurile dezangajate din proiectele desfășurate în cadrul celui de al 10-lea FED sunt transferate în rezerva de performanță a celui de al 11-lea FED.

În 2019, toate fondurile dezangajate din FED-urile anterioare au fost transferate în rezervele respective.

În conformitate cu articolul 1 alineatul (4) din Acordul intern privind cel de al 11-lea FED și cu Decizia 2019/640 a Consiliului din 15 aprilie 2019, din fondurile dezangajate din cel de al 10-lea FED s-au alocat maximum 445 860 000 EUR în scopul realimentării Instrumentului financiar pentru pace în Africa în perioada 2019-2020, din care 14 860 000 EUR s-au alocat pentru sprijinirea cheltuielilor.

	milioane EUR
Suma totală disponibilă în cadrul rezervelor de performanță care nu pot fi mobilizate la 31.12.2019	
Rezerva care nu poate fi mobilizată din fonduri dezangajate în cadrul celui de al 8-lea și al 9-lea FED	197,3
Rezerva care nu poate fi mobilizată din fonduri dezangajate în cadrul celui de al 10-lea FED	142,6
Suma totală disponibilă în cadrul rezervelor de performanță care nu pot fi mobilizate la 31.12.2019	339,9

În ceea ce privește cofinanțările din FED în cadrul celui de al 10-lea și al 11-lea FED, s-au semnat acorduri de transfer pentru cofinanțări din partea statelor membre și s-au deschis credite de angajament în valoare totală de 275,2 milioane EUR. S-au deschis credite de plată pentru sumele încasate, în valoare totală de 258,4 milioane EUR.

Situația creditelor de cofinanțare la data de 31.12.2019 este prezentată în tabelul de mai jos:

	Credite de angajament	Credite de plată
Cofinanțare – pachetul financiar A	230,8	214,4
Cofinanțare – intra-ACP	36,2	36,2
Cofinanțare – cheltuieli administrative	8,3	7,8
	275,2	258,4

Următoarele tabele referitoare la sumele stabilite, contractate și plătite prezintă cifrele nete. Tabelele care prezintă situația pe instrumente se găsesc în anexă.

Tabelul 1.1

Al 8-lea FED
EVOLUȚIA CREDITELOR: 31 decembrie 2019
ANALIZA CREDITELOR PE INSTRUMENTE

(milioane EUR)

INSTRUMENT		CREDITE ÎNȚIALE	CREȘTERI/DIMINUĂRI ALE RESURSELOR CUMULATE LA 31 DECEMBRIE 2018	CREȘTEREA SAU DIMINUAREA RESURSELOR ÎN 2019	Note	NIVELUL ACTUAL AL CREDITELOR
ACP	Lomé					
	Contribuții periodice ale statelor membre	–	47			47
	Ajustare structurală	–	18			18
	Total programe indicative	–	29			29
	SUBTOTAL ACP	–	47			47
ACP	Lomé					
	Contribuții periodice ale statelor membre	12 967	(3 332)	(1) *1		9 635
	Ajutoare pentru refugiați	120	(20)			100
	Ajutoare de urgență (Lomé)	140	(4)			136
	Țări sărace puternic îndatorate (Lomé)	–	1 060			1 060
	Subvenții la rata dobânzii	370	(301)			69
	Capital de risc	1 000	12			1 012
	Stabex	1 800	(1 077)			723
	Ajustare structurală	1 400	79	–		1 479
	Sysmin	575	(474)			101
	Total programe indicative	7 562	(2 640)	(1)		4 921
	Utilizarea veniturilor din dobânzi	–	35			35
	Cotonou					
	Contribuții periodice ale statelor membre	–	650			650
	Pachetul A – alocări naționale	–	417			417
	Pachetul B – alocări naționale	–	233			233
	Dobânzi și alte venituri	–	–			–
	SUBTOTAL ACP	12 967	(2 681)	(1) *1		10 285
TTP M	Lomé					
	Contribuții periodice ale statelor membre	–	46			46
	Subvenții la rata dobânzii	–	1			1
	Capital de risc	–	6			6
	Stabex	–	1			1
	Sysmin	–	2			2
	Total programe indicative	–	35			35
	SUBTOTAL TTPM	–	46			46
TOTAL AL 8-lea FED		12 967	(2 588)	(1) *1		10 378

*1 Diminuările sunt dezangajări transferate către rezerva de performanță care nu poate fi mobilizată din cadrul celui de al 10-lea FED.

Tabelul 1.2

Al 9-lea FED
EVOLUȚIA CREDITELOR: 31 decembrie 2019
ANALIZA CREDITELOR PE INSTRUMENTE

(milioane EUR)

INSTRUMENT		CREDITE ÎNȚIALE	CREȘTERI/DIMINUĂRI ALE RESURSELOR CUMULATE LA 31 DECEMBRIE 2018	CREȘTEREA SAU DIMINUAREA RESURSELOR ÎN 2019	Note	NIVELUL ACTUAL AL CREDITELOR
ACP	Lomé					
	Contribuții periodice ale statelor membre	–	–			–
	Transferuri din cel de al 7-lea FED – Lomé	–	–			–
	Cotonou					
	Contribuții periodice ale statelor membre	–	50			50
	Pachetul A – alocări naționale	–	44			44
	Pachetul B – alocări naționale	–	6			6
SUBTOTAL ACP		–	50			50
ACP	Lomé					
	Contribuții periodice ale statelor membre	–	667	–	*1	667
	Transferuri din cel de al 6-lea FED – Lomé	–	20			20
	Transferuri din cel de al 7-lea FED – Lomé	–	647	–	*1	647
	Cotonou					
	Contribuții periodice ale statelor membre	8 919	5 464	(41)	*1	14 342
	Pachetul A – alocări naționale	5 318	3 246	(10)	*1	8 554
	Pachetul B – alocări naționale	2 108	(905)	–	*1	1 203
	CDE, CTA și Adunarea Parlamentară	164	(10)			154
	Costuri de punere în aplicare	125	52	(1)	*1	177
	Dobânzi și alte venituri	–	63			63
	Alte alocări intra-ACP	300	2 289	(5)	*1	2 584
	Instrumentul financiar pentru pace	–	353			353
	Alocări regionale	904	(145)	(11)	*1	749
	Alocare specială R.D. Congo	–	105			105
	Alocare specială Sudanul de Sud	–	267		*3	267
	Alocare specială Sudan	–	110		*2	110
	Contribuția voluntară la Instrumentul financiar pentru pace	–	39	(15)	*4	24
SUBTOTAL ACP		8 919	6 131	(42)	*1 *4	15 009
TTP M	Lomé					
	Contribuții periodice ale statelor membre	–	3			3
	Transferuri din cel de al 6-lea FED – Lomé	–	–			–
	Transferuri din cel de al 7-lea FED – Lomé	–	3			3
	Cotonou					
	Contribuții periodice ale statelor membre	–	287	(1)	*1	286
	Pachetul A – alocări naționale	–	237	–	*1	236
	Pachetul B – alocări naționale	–	4			4
	Alocări regionale	–	45	–	*1	45
	Studii / Asistență tehnică TTPM	–	1			1
SUBTOTAL TTPM		–	290	(1)	*1	289
TOTAL AL 9-lea FED		8 919	6 471	(42)	*1 *4	15 348

*1 Toate diminuările sunt dezangajări transferate către rezerva de performanță care nu poate fi mobilizată din cadrul celui de al 10-lea FED.

*2 În temeiul Deciziei 2010/406/UE a Consiliului, suma de 150 de milioane a fost adăugată din rezerva de performanță care nu poate fi mobilizată din cadrul celui de al 10-lea FED pentru Sudan (147 de milioane pentru alocarea specială pentru Sudan și 3 milioane pentru costuri de punere în aplicare).

*3 În temeiul Deciziei 2011/315/UE a Consiliului, suma de 200 de milioane a fost adăugată din rezerva de performanță care nu poate fi mobilizată din cadrul celui de al 10-lea FED pentru Sudan (194 de milioane pentru alocarea specială pentru Sudanul de Sud și 6 milioane pentru costuri de punere în aplicare).

* 4 Toate diminuările contribuțiilor voluntare reprezintă rambursări către donatori.

Tabelul 1.3

Al 10-lea FED
EVOLUȚIA CREDITELOR: 31 decembrie 2019
ANALIZA CREDITELOR PE INSTRUMENTE

(milioane EUR)

INSTRUMENT		CREDITE ÎNȚIALE	CREȘTERI/DIMINUĂRI ALE RESURSELOR CUMULATE LA 31 DECEMBRIE 2018	CREȘTEREA SAU DIMINUAREA RESURSELOR ÎN 2019	Note	NIVELUL ACTUAL AL CREDITELOR
ACP	Contribuții periodice ale statelor membre	–	66	(1)	*2	65
	Pachetul A – alocări naționale	–	57	(1)	*2	56
	Pachetul B – alocări naționale	–	9			9
	Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX	–	–			–
	SUBTOTAL ACP	–	66	(1)	*2	65
ACP	Contribuții periodice ale statelor membre	20 896	(19)	213	*2 *4	20 891
	Pachetul A – alocări naționale	–	12 865	(169)	*2	12 696
	Rezerva pachetului A	13 500	(13 500)			–
	Pachetul B – alocări naționale	–	1 991	(9)	*2	1 983
	Rezerva pachetului B	1 800	(1 800)			–
	Costuri de punere în aplicare	430	15	15	*4	460
	Cheltuieli instituționale și de sprijin	–	230	(5)	*2	226
	Dobânzi și alte venituri	–	85	(14)	*2	71
	Rezervă intra-ACP	2 700	(2 700)			–
	Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX	–	–	–	*2	–
	Rezervă PIN/PIR	683	(683)			–
	Rezervă care nu poate fi mobilizată	–	131	40	*1	171
	Alte alocări intra-ACP	–	1 868	(13)	*2	1 855
	Instrumentul financiar pentru pace	–	1 119	408	*4	1 527
	Alocări regionale	–	1 942	(40)	*2	1 902
	Rezerva de alocări regionale	1 783	(1 783)			–
	Cofinanțare	–	204	(2)	*3	203
	Pachetul A – alocări naționale	–	187	(2)	*3	185
	Costuri de punere în aplicare	–	5	–	*3	5
	Alte alocări intra-ACP	–	12			12
	Instrumentul financiar pentru pace	–	1			1
	SUBTOTAL ACP	20 896	186	211	*2 *4	21 093
TTPM	Contribuții periodice ale statelor membre	–	275	(4)	*2	271
	Pachetul A – alocări naționale	–	190	(4)	*2	187
	Rezerva pachetului A	–	–			–
	Pachetul B – alocări naționale	–	15	–	*2	15
	Rezerva pachetului B	–	–			–
	Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX	–	–			–
	Rezervă care nu poate fi mobilizată	–	25	1	*1	26
	Alocări regionale	–	40	(1)	*2	39
	Rezerva de alocări regionale	–	–			–
	Studii / Asistență tehnică TTPM	–	5	–	*2	5
	SUBTOTAL TTPM	–	275	(4)	*2	271
TOTAL AL 10-lea FED		20 896	527	206	*2 *4	21 430

*1 Transferuri din dezangajările de la al 8-lea și al 9-lea FED la rezervele celui de al 10-lea FED

*2 Toate diminuările sunt dezangajări transferate către rezerva de performanță care nu poate fi mobilizată din cadrul celui de al 11-lea FED.

*3 Pentru cofinanțări, tabelul prezintă doar creditele de angajament.

*4 În temeiul Deciziei 2017/xxx/UE a Consiliului, suma de xxx milioane a fost adăugată din rezerva de performanță care nu poate fi mobilizată din cadrul celui de al 10-lea FED pentru Instrumentul financiar pentru pace în Africa.

Tabelul 1.4

Al 11-lea FED
EVOLUȚIA CREDITELOR: 31 decembrie 2019
ANALIZA CREDITELOR PE INSTRUMENTE

						(milioane EUR)
INSTRUMENT		CREDITE ÎNȚIALE	CREȘTERI/DIMINUĂRI ALE RESURSELOR CUMULATE LA 31 DECEMBRIE 2018	CREȘTEREA SAU DIMINUAREA RESURSELOR ÎN 2019	Note	NIVELUL ACTUAL AL CREDITELOR
ACP	Contribuții periodice ale statelor membre	–	82			82
	Pachetul A – alocări naționale	–	65			65
	Pachetul B – alocări naționale	–	17			17
	Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX	–	–			–
	SUBTOTAL ACP	–	82			82
ACP	Contribuții periodice ale statelor membre	29 008	253	(179)		29 081
	Pachetul A – alocări naționale	–	15 354	213		15 567
	Pachetul B – alocări naționale	–	700	139		838
	Rezerva pachetului B	–	–			–
	Costuri de punere în aplicare	1 053	–			1 053
	Cheltuieli instituționale și de sprijin	–	246	(49)		197
	Dobânzi și alte venituri	–	16	2		18
	Rezervă intra-ACP	3 590	(3 521)	(42)		27
	Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX	–	–			–
	Rezervă PIN/PIR	24 365	(23 095)	(731)		540
	Rezervă care nu poate fi mobilizată	–	311	(181)	*1	130
	Alte alocări intra-ACP	–	2 700	91		2 791
	Instrumentul financiar pentru pace	–	1 000			1 000
	Alocări regionale	–	6 541	379		6 920
	Cofinanțare	–	38	35	*2	73
	Pachetul A – alocări naționale	–	23	19	*2	42
	Costuri de punere în aplicare	–	2	1	*2	3
	Instrumentul financiar pentru pace	–	11	13	*2	24
	Alocări regionale	–	2	2	*2	4
	Acord intern al CE privind nivelul serviciilor	–	1			1
	Pachetul A – alocări naționale	–	1			1
	SUBTOTAL ACP	29 008	291			29 155
TTPM	Contribuții periodice ale statelor membre	–	350	5		355
	Pachetul A – alocări naționale	–	196			196
	Pachetul B – alocări naționale	–	8			8
	Rezervă PIN/PIR	–	49	(18)		32
	Rezervă care nu poate fi mobilizată	–	7	5	*1	12
	Alocări regionale	–	81	18		99
	Studii / Asistență tehnică TTPM	–	9			9
	Cofinanțare	–	–			–
	Pachetul A – alocări naționale	–	–			–
	Acord intern al CE privind nivelul serviciilor	–	–			–
	Pachetul A – alocări naționale	–	–			–
	SUBTOTAL TTPM	–	350			355
	Contribuții periodice ale statelor membre	–	17			17
	Pachetul A – alocări naționale	–	10			10
	Pachetul B – alocări naționale	–	7			7
	SUBTOTAL	–	17			17
TOTAL AL 11-LEA FED		29 008	740	(139)		29 608

*1 Transferuri din dezangajările de la cel de al 10-lea FED la rezervele celui de al 10-lea FED

*2 Pentru cofinanțări, tabelul prezintă doar creditele de angajament.

Tabelul 2.1

CONTURILE AGREGATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2019
RAPORT PRIVIND PROGRESSELE ÎNREGISTRATE

(milioane EUR)

ALOCARE		FED				
		8	9	10	11	TOTAL
L o n e	Venituri diverse	35				35
	Total programe indicative	4 985				4 985
	Total ajutoare neprogramabile	4 707				4 707
	Transferuri din alte fonduri		670			670
	SUBTOTAL: CONTRIBUȚII PERIODICE ALE STATELOR MEMBRE	9 728	670			10 398
C o t o n u	Pachetul A – alocări naționale	417	8 835	12 939	15 838	38 029
	Pachetul B – alocări naționale	233	1 213	2 006	870	4 322
	Facilitatea de tranziție				–	–
	CDE, CTA și Adunarea Parlamentară		154			154
	Rezerva națională			–	–	–
	Costuri de punere în aplicare și venituri din dobânzi	–	240	535	1 079	1 855
	Alocări intra-ACP		2 937	3 608	3 988	10 534
	Rezervă intra-ACP			–	27	27
	Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX			–	–	–
	Rezervă PIN/PIR			–	571	571
	Rezervă care nu poate fi mobilizată			197	142	340
	Alocări regionale		793	1 941	7 018	9 752
	Rezerva de alocări regionale			–		–
	Alocare specială R.D. Congo		105			105
	Alocare specială Sudanul de Sud		267			267
	Alocare specială Sudan		110			110
	Contribuția voluntară la Instrumentul financiar pentru pace		24			24
	SUBTOTAL: CONTRIBUȚII PERIODICE ALE STATELOR MEMBRE	650	14 678	21 227	29 535	66 089
	Pachetul A – alocări naționale				1	1
	SUBTOTAL: ACORD INTERN AL CE PRIVIND NIVELUL SERVICIILOR				1	1
	Pachetul A – alocări naționale			185	42	227
	Costuri de punere în aplicare și venituri din dobânzi			5	3	8
	Alocări intra-ACP			12	24	36
	Alocări regionale				4	4
	SUBTOTAL: COFINANȚARE			203	73	275
TOTAL		10 378	15 348	21 430	29 608	76 764

Conturile anuale ale Fondului european de dezvoltare pentru exercițiul financiar 2019

Decizii	FED	Total agregat			Cifre cumulate	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	
		La 1.12.2019	RAL	% din alocare	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	8	10 375	1	100 %	10 786	(42)	(45)	(60)	(64)	(98)	(63)	(12)	(13)	(9)	(4)	(2)
	9	15 335	134	100 %	16 633	(54)	(116)	(9)	(297)	(72)	(381)	(170)	(104)	(38)	(33)	(22)
	10	21 088	1 803	98 %	4 766	3 501	2 349	3 118	3 524	4 131	(95)	(156)	(80)	(5)	(147)	183
	11	26 511	13 959	90 %							1 160	5 372	6 688	5 807	4 332	3 153
Total		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
Fonduri alocate	FED	Total agregat			Cifre cumulate	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale
		La 1.12.2019	RAP	% din alocare	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	8	10 374	–	100 %	10 541	(42)	8	(13)	(46)	(11)	(37)	(16)	(6)	(3)	–	(1)
	9	15 302	100	100 %	14 209	997	476	9	(187)	(96)	(1)	(52)	(46)	(20)	16	(4)
	10	20 310	1 025	95 %	130	3 184	2 820	2 514	3 460	3 457	2 687	783	541	550	236	(51)
	11	21 697	9 144	73 %							731	3 293	3 745	5 684	4 687	3 557
Total		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
Plăți	FED	Total agregat			Cifre cumulate	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale	Cifre anuale
		La 1.12.2019		% din alocare	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	8	10 374		100 %	9 930	152	158	90	15	18	16	(3)	–	(1)	–	–
	9	15 201		99 %	10 011	1 806	1 304	906	539	231	145	43	68	111	23	14
	10	19 285		90 %	90	1 111	1 772	1 879	2 655	2 718	2 760	2 024	1 466	1 277	1 076	456
	11	12 553		42 %							595	1 024	1 816	2 770	2 970	3 377
Total		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

Tabelul 2.2

CONTURILE AGREGATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2019
CATEGORIA DE AJUTOARE

(milioane EUR)

		FED									
		8	%	9	%	10	%	11	%	TOTAL	%
					(1)		(1)		(1)		(1)
Lomé	Venituri diverse										
	Credite	35								35	
	Decizii	35	100 %							35	100 %
	Fonduri alocate	35	100 %							35	100 %
	Plăți	35	100 %							35	100 %
	Total programe indicative										
	Credite	4 985								4 985	
	Decizii	4 985	100 %							4 985	100 %
	Fonduri alocate	4 985	100 %							4 985	100 %
	Plăți	4 985	100 %							4 985	100 %
	Total ajutoare										
	Credite	4 707								4 707	
	Decizii	4 706	100 %							4 706	100 %
	Fonduri alocate	4 706	100 %							4 706	100 %
	Plăți	4 706	100 %							4 706	100 %
	Transferuri din alte										
	Credite			670						670	
	Decizii			670	100 %					670	100 %
	Fonduri alocate			670	100 %					670	100 %
	Plăți			670	100 %					670	100 %
	Contribuții periodice ale										
Cotonou	Pachetul A – alocări naționale										
	Credite	417		8 835		12 939		15 838		38 029	
	Decizii	417	100 %	8 834	100 %	12 837	99 %	14 456	91 %	36 545	96 %
	Fonduri alocate	417	100 %	8 822	100 %	12 621	98 %	11 325	72 %	33 186	87 %
	Plăți	417	100 %	8 800	100 %	12 011	93 %	6 248	39 %	27 477	72 %
	Pachetul B – alocări naționale										
	Credite	233		1 213		2 006		870		4 322	
	Decizii	231	99 %	1 213	100 %	2 005	100 %	853	98 %	4 301	100 %
	Fonduri alocate	231	99 %	1 209	100 %	1 984	99 %	734	84 %	4 158	96 %
	Plăți	231	99 %	1 203	99 %	1 964	98 %	644	74 %	4 042	94 %
	Facilitatea de tranziție										
	Credite							–		–	
	Decizii										
	Fonduri alocate										
	Plăți										
	CDE, CTA și Adunarea Parlamentară										
	Credite			154						154	
	Decizii			154	100 %					154	100 %
	Fonduri alocate			154	100 %					154	100 %
	Plăți			154	100 %					154	100 %
	Costuri de punere în aplicare și venituri din										
	Credite	–		240		535		1 079		1 855	
	Decizii			240	100 %	514	96 %	871	81 %	1 625	88 %
	Fonduri alocate			240	100 %	512	96 %	836	77 %	1 588	86 %
	Plăți			240	100 %	512	96 %	779	72 %	1 531	83 %
	Alocări intra-ACP										
	Credite			2 937		3 608		3 988		10 534	
	Decizii			2 931	100 %	3 600	100 %	3 524	88 %	10 054	95 %
	Fonduri alocate			2 924	100 %	3 139	87 %	3 020	76 %	9 083	86 %
	Plăți			2 920	99 %	2 973	82 %	2 256	57 %	8 149	77 %
	Alocări regionale										
	Credite			793		1 941		7 018		9 752	
	Decizii			792	100 %	1 935	100 %	6 748	96 %	9 475	97 %
	Fonduri alocate			786	99 %	1 863	96 %	5 724	82 %	8 373	86 %
	Plăți			777	98 %	1 658	85 %	2 604	37 %	5 040	52 %
	Alocare specială R.D. Congo										
	Credite			105						105	
	Decizii			105	100 %					105	100 %
	Fonduri alocate			105	100 %					105	100 %
	Plăți			105	100 %					105	100 %
	Alocare specială Sudanul de Sud										
	Credite			267						267	
	Decizii			266	100 %					266	100 %
	Fonduri alocate			263	99 %					263	99 %
	Plăți			208	78 %					208	78 %
	Alocare specială Sudan										
	Credite			110						110	
	Decizii			107	97 %					107	97 %

Fonduri alocate			105	95 %					105	95 %
Plăți			101	91 %					101	91 %
Contribuția voluntară la Instrumentul financiar										
Credite			24						24	
Decizii			24	100 %					24	100 %
Fonduri alocate			24	100 %					24	100 %
Plăți			24	100 %					24	100 %
Contribuții periodice ale statelor membre										
Pachetul A – alocări naționale										
Credite					185		42		227	
Decizii					181	98 %	31	75 %	212	94 %
Fonduri alocate					177	96 %	31	75 %	208	92 %
Plăți					152	82 %	2	5 %	154	68 %
Costuri de punere în aplicare și venituri din										
Credite					5		3		8	
Decizii					5	100 %	3	86 %	8	95 %
Fonduri alocate					3	65 %	1	24 %	4	49 %
Plăți					3	51 %	–	1 %	3	31 %
Alocări intra-ACP										
Credite					12		24		36	
Decizii					11	92 %	23	95 %	34	94 %
Fonduri alocate					11	91 %	22	93 %	33	92 %
Plăți					11	91 %	17	73 %	29	79 %
Alocări regionale										
Credite							4		4	
Decizii							2	50 %	2	50 %
Fonduri alocate							2	50 %	2	50 %
Plăți							2	50 %	2	50 %
Cofinanțare										
Pachetul A – alocări naționale										
Credite							1		1	
Decizii							1	71 %	1	71 %
Fonduri alocate							1	52 %	1	52 %
Plăți							1	52 %	1	52 %
Acord intern al CE										

	8	%	9	%	10	%	11	%	TOTAL	%
				(1)		(1)		(1)		(1)
Credite										
Rezerva națională					–		–		–	
Rezervă intra-ACP					–		27		27	
Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX					–		–		–	
Rezervă PIN/PIR					–		571		571	
Rezerva de alocări					–				–	
Rezerve care pot fi										
Rezervă care nu poate fi					197		142		340	
Rezervă care nu poate fi										

	8	%	9	%	10	%	11	%	TOTAL	%
				(1)		(1)		(1)		(1)
Credite	10 378		15 348		21 630		29 608			
Decizii	10 375	100 %	15 335	100 %	21 088	97 %	26 511	90 %	73 309	95 %
Fonduri alocate	10 374	100 %	15 302	100 %	20 310	94 %	21 697	73 %	67 683	88 %
Plăți	10 374	100 %	15 201	99 %	19 285	89 %	12 553	42 %	57 414	75 %
TOTAL: TOATE ALOCĂRILE										

(1) % din credite.

Tabelul 2.3

CONTURILE AGREGATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2019
CATEGORIA DE AJUTOARE
ACP + TTPM – al 8-lea FED

(milioane EUR)

	CREDITE	DECIZII			FONDURI ALOCATE			PLĂȚI		
		AGREGAT	ANUA	%	AGREGATE	ANUALE	%	AGREGAT	ANUALE	%
	(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
ACP										
Contribuții periodice ale statelor membre										
Total programe indicative	29	29		100 %	29		100 %	29		100 %
SUBTOTAL: TOTAL PROGRAME	29	29		100 %	29		100 %	29		100 %
Ajustare structurală	18	18		100 %	18		100 %	18		100 %
SUBTOTAL: TOTAL AJUTOARE	18	18		100 %	18		100 %	18		100 %
TOTAL ACP	47	47		100 %	47		100 %	47		100 %
ACP										
Contribuții periodice ale statelor membre										
Utilizarea veniturilor din dobânzi	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
SUBTOTAL: VENITURI DIVERSE	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
Total programe indicative	4 921	4 921	–	100 %	4 921	–	100 %	4 921	–	100 %
SUBTOTAL: TOTAL PROGRAME	4 921	4 921	–	100 %	4 921	–	100 %	4 921	–	100 %
Ajutoare pentru refugiați	100	100		100 %	100		100 %	100		100 %
Ajutoare de urgență (Lomé)	136	136		100 %	136		100 %	136		100 %
Țări sărace puternic îndatorate (Lomé)	1 060	1 060		100 %	1 060		100 %	1 060		100 %
Subvenții la rata dobânzii	69	69	–	100 %	68		100 %	68		100 %
Capital de risc	1 012	1 012		100 %	1 012		100 %	1 012		100 %
Stabex	723	722	–	100 %	722		100 %	722		100 %
Ajustare structurală	1 479	1 479		100 %	1 479		100 %	1 479		100 %
Sysmin	101	101		100 %	101		100 %	101		100 %
SUBTOTAL: TOTAL AJUTOARE	4 679	4 678	–	100 %	4 677		100 %	4 677		100 %
ACP										
Contribuții periodice ale statelor membre										
Pachetul A – alocări naționale	417	417	–	100 %	417	–	100 %	417		100 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI	417	417	–	100 %	417	–	100 %	417		100 %
Pachetul B – alocări naționale	233									
Compensații venituri din export		231	(2)		231	–	100 %	231		100 %
SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI	233	231	(2)	99 %	231	–	100 %	231		100 %
Dobânzi și alte venituri	–									
SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN	–									
TOTAL ACP (A)	10 285	10 282	(2)	100 %	10 282	(1)	100 %	10 282	–	100 %
TTPM										
Contribuții periodice ale statelor membre										
Total programe indicative	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
SUBTOTAL: TOTAL PROGRAME	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %
Subvenții la rata dobânzii	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
Capital de risc	6	6		100 %	6		100 %	6		100 %
Stabex	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
Sysmin	2	2		100 %	2		100 %	2		100 %
SUBTOTAL: TOTAL AJUTOARE	10	10		100 %	10		100 %	10		100 %
TOTAL TTPM	46	46		100 %	46		100 %	46		100 %
TOTAL: ACP+TTPM (A+B)	10 378	10 375	(2)	100 %	10 374	(1)	100 %	10 374	–	100 %

Tabelul 2.4

CONTURILE AGREGATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2019
CATEGORIA DE AJUTOARE
ACP + TTPM – al 9-lea FED

(milioane EUR)

	CREDITE	DECIZII			FONDURI ALOCATE			PLĂȚI		
		AGRE	ANUA	%	AGRE	ANUA	%	AGRE	ANUA	%
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
ACP										
Contribuții periodice ale statelor membre										
Transferuri din cel de al 7-lea FED – Lomé	–	–		100 %	–		100 %	–		100 %
SUBTOTAL: TRANSFERURI DIN ALTE FONDURI	–	–		100 %	–		100 %	–		100 %
ACP										
Contribuții periodice ale statelor membre										
Pachetul A – alocări naționale	44	44		100 %	44		100 %	44		100 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	44	44		100 %	44		100 %	44		100 %
Pachetul B – alocări naționale	6									
Ajutoare de urgență		6			6		100 %	6		100 %
SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE	6	6		100 %	6		100 %	6		100 %
TOTAL: ACP	50	50		100 %	50		100 %	50		100 %
ACP										
Contribuții periodice ale statelor membre										
Transferuri din cel de al 6-lea FED – Lomé	20	20		100 %	20		100 %	20		100 %
Transferuri din cel de al 7-lea FED – Lomé	647	647	–	100 %	646	(1)	100 %	646		100 %
SUBTOTAL: TRANSFERURI DIN ALTE FONDURI	667	667	–	100 %	667	(1)	100 %	667		100 %
ACP										
Contribuții periodice ale statelor membre										
Pachetul A – alocări naționale	8 554	8 553	(3)	100 %	8 543	(3)	100 %	8 521	1	100 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	8 554	8 553	(3)	100 %	8 543	(3)	100 %	8 521	1	100 %
Pachetul B – alocări naționale	1 203									
Compensații venituri din export		148			148		100 %	148		100 %
Ajutoare de urgență		1 044	–		1 040	–	100 %	1 034	–	99 %
Țări sărace puternic îndatorate		11			11		100 %	11		100 %
SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE	1 203	1 203	–	100 %	1 199	–	100 %	1 193	–	100 %
CDE, CTA și Adunarea Parlamentară	154	154		100 %	154		100 %	154		100 %
SUBTOTAL: CDE, CTA ȘI ADUNAREA PARLAMENTARĂ	154	154		100 %	154		100 %	154		100 %
Costuri de punere în aplicare	177	177		100 %	177		100 %	177		100 %
Dobânzi și alte venituri	63	63		100 %	63		100 %	63		100 %
SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI	239	239		100 %	239		100 %	239		100 %
Alte alocări intra-ACP	2 584	2 578	(9)	100 %	2 571	(7)	100 %	2 567	(1)	100 %
Instrumentul financiar pentru pace	353	353		100 %	353		100 %	353		100 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI INTRA-ACP	2 937	2 931	(9)	100 %	2 924	(7)	100 %	2 920	(1)	100 %
Alocări regionale	749	748	(8)	100 %	741	(4)	99 %	732	4	99 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE	749	748	(8)	100 %	741	(4)	99 %	732	4	99 %
Alocare specială R.D. Congo	105	105		100 %	105		100 %	105		100 %
SUBTOTAL: ALOCARE SPECIALĂ R.D. CONGO	105	105		100 %	105		100 %	105		100 %
Alocare specială Sudanul de Sud	267	266	(1)	100 %	263	10	99 %	208	8	79 %
SUBTOTAL: ALOCARE SPECIALĂ SUDANUL DE SUD	267	266	(1)	100 %	263	10	99 %	208	8	79 %
Alocare specială Sudan	110	107		97 %	105	(1)	98 %	101	3	96 %
SUBTOTAL: ALOCARE SPECIALĂ SUDAN	110	107		97 %	105	(1)	98 %	101	3	96 %
Contribuția voluntară la Instrumentul financiar pentru pace	24	24		100 %	24		100 %	24		100 %
SUBTOTAL: CONTRIBUȚIE VOLUNTARĂ LA INSTRUMENTUL	24	24		100 %	24		100 %	24		100 %
TOTAL: ACP (A)	15 009	14 996	(21)	100 %	14 964	(4)	100 %	14 864	14	99 %
TTPM										
Contribuții periodice ale statelor membre										
Transferuri din cel de al 6-lea FED – Lomé	–	–		100 %	–		100 %	–		100 %
Transferuri din cel de al 7-lea FED – Lomé	3	3		100 %	3		100 %	3		100 %
SUBTOTAL: TRANSFERURI DIN ALTE FONDURI	3	3		100 %	3		100 %	3		100 %
TTPM										
Contribuții periodice ale statelor membre										
Pachetul A – alocări naționale	236	236	–	100 %	235	–	99 %	235	–	100 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	236	236	–	100 %	235	–	99 %	235	–	100 %
Pachetul B – alocări naționale	4									
Ajutoare de urgență		4			4		100 %	4		100 %
SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE	4	4		100 %	4		100 %	4		100 %
Studii / Asistență tehnică TTPM	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
Alocări regionale	45	45	–	100 %	45		100 %	45		100 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE	45	45	–	100 %	45		100 %	45		100 %
TOTAL: TTPM	289	289	(1)	100 %	288	–	99 %	288	–	100 %
TOTAL: ACP+TTPM (A+B)	15 348	15 335	(22)	100 %	15 302	(4)	100 %	15 201	14	99 %

Tabelul 2.6

CONTURILE AGREGATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2019
CATEGORIA DE AJUTOARE
ACP + TTPM – al 10-lea FED

(milioane EUR)

	CREDI TE	DECIZII			FONDURI ALOCATE			PLĂȚI		
		AGRE	ANUA	%	AGRE	ANUA	%	AGRE	ANUA	%
	(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
Contribuții periodice ale statelor membre										
Alocări										
Pachetul A – alocări naționale	56	56	(1)	100 %	56	–	99 %	56	–	100 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	56	56	(1)	100 %	56	–	99 %	56	–	100 %
Pachetul B – alocări naționale	9									
Alte șocuri cu impact bugetar		9			9		100 %	9		100 %
SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE	9	9		100 %	9		100 %	9		100 %
Rezerve care pot fi mobilizate										
Rezerve										
Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX	–									
SUBTOTAL: REZERVA DE ALOCĂRI NAȚIONALE A	–									
Contribuții periodice ale statelor membre										
Alocări										
Pachetul A – alocări naționale	12 696	12 594	(168)	99 %	12 384	(42)	98 %	11 798	286	95 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	12 696	12 594	(168)	99 %	12 384	(42)	98 %	11 798	286	95 %
Pachetul B – alocări naționale	1 983									
Compensații venituri din export		202	(1)		197	(4)	97 %	191	–	97 %
Ajutoare de urgență		835	(4)		829	(2)	99 %	821	8	99 %
Țări sărace puternic îndatorate		49	–		49		100 %	49		100 %
Alte șocuri cu impact bugetar		895			887	–	99 %	880	3	99 %
SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE	1 983	1 981	(5)	100 %	1 961	(6)	99 %	1 941	11	99 %
Costuri de punere în aplicare	460	440	4	96 %	440	4	100 %	440	5	100 %
Dobânzi și alte venituri	71	68	–	96 %	67	–	98 %	67	–	100 %
SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI	530	509	4	96 %	507	4	100 %	507	5	100 %
Cheltuieli instituționale și de sprijin	226	226	(3)	100 %	226	(3)	100 %	209	–	93 %
Alte alocări intra-ACP	1 855	1 848	(17)	100 %	1 826	2	99 %	1 726	43	95 %
Instrumentul financiar pentru pace	1 527	1 527	408	100 %	1 087	(12)	71 %	1 038	15	95 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI INTRA-ACP	3 608	3 600	388	100 %	3 139	(13)	87 %	2 973	58	95 %
Alocări regionale	1 902	1 896	(30)	100 %	1 827	8	96 %	1 625	70	89 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE	1 902	1 896	(30)	100 %	1 827	8	96 %	1 625	70	89 %
Cofinanțare										
Alocări										
Pachetul A – alocări naționale	185	181	(2)	98 %	177	(1)	98 %	152	9	86 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	185	181	(2)	98 %	177	(1)	98 %	152	9	86 %
Costuri de punere în aplicare	5	5	–	100 %	3	–	65 %	3	1	78 %
SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI	5	5	–	100 %	3	–	65 %	3	1	78 %
Alte alocări intra-ACP	12	11		92 %	10	–	99 %	10	–	100 %
Instrumentul financiar pentru pace	1	1	–	99 %	1		100 %	1		100 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI INTRA-ACP	12	11	–	92 %	11	–	99 %	11	–	100 %
Rezerve care pot fi mobilizate										
Rezerve										
Rezerva pachetului A	–									
Rezerva pachetului B	–									
SUBTOTAL: REZERVĂ NAȚIONALĂ	–									
Rezervă intra-ACP	–									
SUBTOTAL: REZERVĂ INTRA-ACP	–									
Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX	–									
SUBTOTAL: REZERVĂ DE ALOCĂRI NAȚIONALE A	–									
Rezervă PIN/PIR	–									
SUBTOTAL: REZERVĂ PIN/PIR	–									
Rezerva de alocări regionale	–									
SUBTOTAL: REZERVĂ DE ALOCĂRI REGIONALE	–									
Rezervă care nu poate fi mobilizată										
Rezerve										
Rezervă care nu poate fi mobilizată	171									
SUBTOTAL: REZERVĂ CARE NU POATE FI MOBILIZATĂ	171									
Contribuții periodice ale statelor membre										
Alocări										
Pachetul A – alocări naționale	187	187	(2)	100 %	182	–	97 %	157	13	87 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	187	187	(2)	100 %	182	–	97 %	157	13	87 %
Pachetul B – alocări naționale	15									
Ajutoare de urgență		9	–		8	–	99 %	8	1	99 %
Alte șocuri cu impact bugetar		6			6		100 %	6		100 %
SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE	15	15	–	100 %	14	–	99 %	14	1	99 %
Studii / Asistență tehnică TTPM	5	5	–	100 %	5		100 %	5		100 %
SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI	5	5	–	100 %	5		100 %	5		100 %
Alocări regionale	39	39	–	100 %	36	(1)	93 %	34	2	94 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE	39	39	–	100 %	36	(1)	93 %	34	2	94 %
Rezerve care pot fi mobilizate										
Rezerve										
Rezerva pachetului A	–									
Rezerva pachetului B	–									
SUBTOTAL: REZERVĂ NAȚIONALĂ	–									
Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX	–									
SUBTOTAL: REZERVĂ DE ALOCĂRI NAȚIONALE A	–									

Conturile anuale ale Fondului european de dezvoltare pentru exercițiul financiar 2019

Rezerva de alocări regionale	-										
SUBTOTAL: REZERVA DE ALOCĂRI REGIONALE	-										
Rezervă care nu poate fi mobilizată											
Rezerve											
Rezervă care nu poate fi mobilizată	26										
SUBTOTAL: REZERVA CARE NU POATE FI MOBILIZATĂ	26										
TOTAL: ACP+TTPM (INCL. REZERVELE) (A+B)	21 430	21 088	183	97 %	20 310	(51)	96 %	19 285	456	95 %	

Tabelul 2.6

CONTURILE AGREGATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2019
CATEGORIA DE AJUTOARE
ACP + TTPM – al 11-lea FED

(milioane EUR)

	CREDI TE (1)	DECIZII			FONDURI ALOCATE			PLAȚI		
		AGRE (2)	ANUA (3)	% (2) : (3)	AGRE (3)	ANUA (4)	% (3) : (2)	AGRE (4)	ANUA (5)	% (4) : (3)
Contribuții periodice ale statelor membre										
Alocări										
Pachetul A – alocări naționale	65	65		100 %	64	5	98 %	45	18	70 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	65	65		100 %	64	5	98 %	45	18	70 %
Pachetul B – alocări naționale	17									
Ajutoare de urgență		17			17		100 %	17		100 %
SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE	17	17		100 %	17		100 %	17		100 %
Rezerve care pot fi mobilizate										
Rezerve										
Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX	–									
SUBTOTAL: REZERVA DE ALOCĂRI NAȚIONALE A	–									
Contribuții periodice ale statelor membre										
Alocări										
Pachetul A – alocări naționale	15 567	14 186	1 617	91 %	11 063	1 920	78 %	6 077	1 637	55 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	15 567	14 186	1 617	91 %	11 063	1 920	78 %	6 077	1 637	55 %
Pachetul B – alocări naționale	838									
Ajutoare de urgență		712	137		600	29	84 %	511	35	85 %
Alte șocuri cu impact bugetar		109			109	–	100 %	109	–	100 %
SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE	838	821	137	98 %	709	29	86 %	620	35	87 %
Facilitatea de tranziție	–									
SUBTOTAL: FACILITATEA DE TRANZIȚIE	–									
Costuri de punere în aplicare	1 053	855	155	81 %	824	177	96 %	769	166	93 %
Dobânzi și alte venituri	18	9	–	51 %	8	1	85 %	7	–	85 %
SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI	1 071	864	154	81 %	832	178	96 %	775	166	93 %
Cheltuieli instituționale și de sprijin	197	127	(6)	64 %	103	5	81 %	95	10	93 %
Alte alocări intra-ACP	2 791	2 397	281	86 %	1 938	591	81 %	1 279	380	66 %
Instrumentul financiar pentru pace	1 000	1 000		100 %	980	34	98 %	881	22	90 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI INTRA-ACP	3 988	3 524	275	88 %	3 020	630	86 %	2 256	413	75 %
Alocări regionale	6 920	6 649	846	96 %	5 644	704	85 %	2 591	1 038	46 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE	6 920	6 649	846	96 %	5 644	704	85 %	2 591	1 038	46 %
Cofinanțare										
Alocări										
Pachetul A – alocări naționale	42	31	11	75 %	31	11	100 %	2	1	6 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	42	31	11	75 %	31	11	100 %	2	1	6 %
Costuri de punere în aplicare	3	3	1	86 %	1	1	28 %	–	–	3 %
SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI	3	3	1	86 %	1	1	28 %	–	–	3 %
Instrumentul financiar pentru pace	24	23	21	95 %	22	20	98 %	17	16	78 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI INTRA-ACP	24	23	21	95 %	22	20	98 %	17	16	78 %
Alocări regionale	4	2		50 %	2		100 %	2	2	100 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE	4	2		50 %	2		100 %	2	2	100 %
Rezerve care pot fi mobilizate										
Rezerve										
Rezerva pachetului B	–									
SUBTOTAL: REZERVĂ NAȚIONALĂ	–									
Rezervă intra-ACP	27									
SUBTOTAL: REZERVĂ INTRA-ACP	27									
Rezerva de alocări naționale a pachetului A – STABEX	–									
SUBTOTAL: REZERVĂ DE ALOCĂRI NAȚIONALE A	–									
Rezervă PIN/PIR	540									
SUBTOTAL: REZERVĂ PIN/PIR	540									
Rezervă care nu poate fi mobilizată										
Rezerve										
Rezervă care nu poate fi mobilizată	130									
SUBTOTAL: REZERVĂ CARE NU POATE FI MOBILIZATĂ	130									
Acord intern al CE privind nivelul serviciilor										
Rezerve										
Pachetul A – alocări naționale	1	1		71 %	1	–	73 %	1		100 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	1	1		71 %	1	–	73 %	1		100 %
Contribuții periodice ale statelor membre										
Alocări										
Pachetul A – alocări naționale	196	196	13	100 %	192	13	98 %	120	44	63 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	196	196	13	100 %	192	13	98 %	120	44	63 %
Pachetul B – alocări naționale	8									
Ajutoare de urgență		5	2		5	2	99 %	4	2	78 %
Alte șocuri cu impact bugetar		3			3		100 %	3		100 %
SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE	8	8	2	100 %	8	2	99 %	7	2	87 %
Facilitatea de tranziție	–									
SUBTOTAL: FACILITATEA DE TRANZIȚIE	–									
Studii / Asistență tehnică TTPM	9	7	2	84 %	5	–	65 %	4	1	87 %
SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI	9	7	2	84 %	5	–	65 %	4	1	87 %
Alocări regionale	99	99	62	100 %	80	43	81 %	13	5	16 %
SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE	99	99	62	100 %	80	43	81 %	13	5	16 %
Cofinanțare										
Alocări										
Pachetul A – alocări naționale	–									
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	–									
Rezerve care pot fi mobilizate										
Rezerve										

Rezervă PIN/PIR	32									
SUBTOTAL: REZERVĂ PIN/PIR	32									
Rezervă care nu poate fi mobilizată										
Rezerve										
Rezervă care nu poate fi mobilizată	12									
SUBTOTAL: REZERVĂ CARE NU POATE FI MOBILIZATĂ	12									
Acord intern al CE privind nivelul serviciilor										
Rezerve										
Pachetul A – alocări naționale	–									
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	–									
Contribuții periodice ale statelor membre										
Alocări										
Pachetul A – alocări naționale	10	10	4	100 %	6		59 %	6	–	99 %
SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE	10	10	4	100 %	6		59 %	6	–	99 %
Pachetul B – alocări naționale	7									
Ajutoare de urgență		7	7							
SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE	7	7	7	100 %						
TOTAL: ACP+TTPM (INCL. REZERVELO) (A+B)	29 608	26 511	3 153	90 %	21 697	3 557	82 %	12 553	3 377	58 %

RAPORT ANUAL PRIVIND EXECUȚIA – FONDURI GESTIONATE DE BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII

BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII

CA/531/20

12 martie 2020

Documentul 20/108

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

**FACILITATEA PENTRU INVESTIȚII
SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2019**

- a) Situația poziției financiare
- b) Contul de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global
- c) Situația modificărilor în ceea ce privește resursele din contribuții
- d) Situația fluxurilor de trezorerie
- e) Note la situațiile financiare

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2019**

(în mii EUR)

	Note	31.12.2019	31.12.2018
ACTIVE			
Numerar și echivalente de numerar	5	837 777	573 708
Sume de încasat de la contribuitori	9/17	86 330	100 000
Active financiare de trezorerie	10	330 587	335 140
Instrumente financiare derivate	6	14 184	9 873
Împrumuturi și avansuri	7	1 518 675	1 540 991
Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	8	619 928	567 292
Alte active	11	-	171
Total active		3 407 481	3 127 175
DATORII ȘI RESURSE DIN CONTRIBUȚII			
DATORII			
Instrumente financiare derivate	6	191	8 493
Venituri reportate	12	32 566	33 764
Provizioane pentru garanțiile emise	13	628	793
Provizioane pentru angajamentele de creditare	14	37 269	23 822
Sume datorate terților	15	147 438	143 813
Alte datorii	16	2 353	2 493
Total datorii		220 445	213 178
RESURSE DIN CONTRIBUȚII			
Contribuția solicitată statelor membre pentru facilitare	17	2 967 000	2 697 000
Rezultat reportat		220 036	216 997
Total resurse din contribuții		3 187 036	2 913 997
Total datorii și resurse din contribuții		3 407 481	3 127 175

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**
(în mii EUR)

	Note	De la 1.1.2019 la 31.12.2019	De la 1.1.2018 la 31.12.2018
Venituri din dobânzi și venituri similare*	19	93 923	96 730
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	19	-2 948	-2 539
Venituri nete din dobânzi și venituri nete similare		90 975	94 191
Venituri din taxe și comisioane	20	4 438	284
Cheltuieli cu taxele și comisioanele	20	-721	-106
Venituri nete din taxe și comisioane		3 717	178
Modificări ale valorii juste a instrumentelor financiare derivate		12 611	-9 987
Rezultat net din acțiuni și alte titluri cu venit variabil	21	9 904	-10 179
Rezultat net din împrumuturi și avansuri evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere	7	-8 331	-702
Rezultatul net din vânzarea de împrumuturi	7	2 064	-
Rezultat net din diferențele de schimb valutar		-61 998	-32 436
Rezultat net din operațiunile financiare		-45 750	-53 304
Variația deprecierii împrumuturilor și a avansurilor, excluzând reluările	7	17 243	-22 771
Variația provizioanelor pentru garanții, excluzând reluările	13	107	-485
Variația provizioanelor pentru angajamentele de creditare, excluzând reluările	14	-13 244	-19 612
Cheltuieli administrative generale	22	-50 009	-47 799
Profitul / (pierdere) exercițiului financiar		3 039	-49 602
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultat global total al exercițiului financiar – profitul/(pierdere)		3 039	-49 602

* Pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019, dobânzile și veniturile similare erau în valoare de 93,9 milioane EUR (în 2018: 96,7 milioane EUR) și au fost calculate pentru activele contabilizate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective.

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CEEA CE PRIVEȘTE RESURSELE DIN CONTRIBUȚII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(în mii EUR)

		Contribuția solicitată	Rezultat reportat	Total
La 1 ianuarie 2019	Note	2 697 000	216 997	2 913 997
Contribuția solicitată statelor membre în cursul exercițiului financiar	17	270 000	-	270 000
Profitul exercițiului financiar 2019		-	3 039	3 039
Modificări în ceea ce privește resursele din contribuții		270 000	3 039	273 039
La 31 decembrie 2019		2 967 000	220 036	3 187 036
		Contribuția solicitată	Rezultat reportat	Total
La 1 ianuarie 2018		2 517 000	266 599	2 783 599
Contribuția solicitată statelor membre în cursul exercițiului financiar		180 000	-	180 000
Pierdere în exercițiul financiar 2018		-	-49 602	-49 602
Modificări în ceea ce privește resursele din contribuții		180 000	-49 602	130 398
La 31 decembrie 2018		2 697 000	216 997	2 913 997

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(in mii EUR)

	Note	De la 1.1.2019 la 31.12.2019	De la 1.1.2018 la 31.12.2018
ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE			
Profitul / (pierdere) exercițiului financiar		3 039	-49 602
Ajustări efectuate pentru			
Rezultatul net din valoarea justă a acțiunilor și a altor titluri cu venit variabil	8	-8 629	20 665
Variația deprecierii împrumuturilor și a avansurilor, excluzând reluările	7	-17 243	22 771
Rezultat net din împrumuturi și avansuri la valoarea justă prin profit sau pierdere		8 331	702
Variația dobânzii acumulate și a costurilor amortizate cu împrumuturile și avansurile	7	-5 087	-1 833
Variația netă a provizioanelor pentru garanțiile emise, excluzând reluările	13	-107	309
Variația netă a provizioanelor pentru angajamentele de creditare, excluzând reluările		13 447	19 666
Modificări ale valorii juste a instrumentelor financiare derivate		-12 611	9 987
Variația dobânzii acumulate și a costurilor amortizate cu activele financiare de trezorerie	10	331	-1 645
Modificarea veniturilor reportate		-1 198	7 962
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra împrumuturilor	7	-17 752	-44 927
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra acțiunilor și a altor titluri cu venit variabil	8	-6 812	-17 300
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului deținut		2 369	2 561
Pierdere din activitățile de exploatare înainte de modificările activelor și ale datoriilor din exploatare		-41 922	-30 684
Împrumuturi acordate	7	-311 185	-259 214
Rambursări ale împrumuturilor	7	355 078	354 855
Vânzări de împrumuturi		2 194	-
Modificarea dobânzii acumulate aferente numerarului și echivalentelor de numerar	5	-93	-178
(Creșterea) activelor financiare de trezorerie	10	-2 948 021	-2 219 062
Scadențele activelor financiare de trezorerie	10	2 952 905	2 026 659
(Creșterea) acțiunilor și a altor titluri cu venit variabil	8	-106 943	-95 434
Încasări nete din acțiuni și alte titluri cu venit variabil		71 024	32 802
(Scăderea) altor active		-171	-4 214
Creșterea altor datorii		140	31
Creșterea sumelor de plată către Banca Europeană de Investiții		2 187	2 168
Fluxuri nete de trezorerie utilizate în activitățile de exploatare		-24 807	-192 271
ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
Contribuții primite din partea statelor membre		284 820	230 000
Sume primite din partea statelor membre pentru subvenții la dobândă și asistență tehnică		30 000	20 000
Sume plătite în numele statelor membre pentru subvenții la dobândă și asistență tehnică		-28 220	-35 641
Fluxuri nete de trezorerie din activitățile de finanțare		286 600	214 359
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		261 793	22 088
Situația rezumativă a fluxurilor de trezorerie:			
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		573 818	549 169
Numerar net din:			
Activități de exploatare		-24 937	-192 271
Activități de finanțare		286 730	214 359
Efecte ale modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar		2 369	2 561
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar		837 980	573 818
Numerarul și echivalentele de numerar sunt compuse din:			
Casă	5	72 166	51 936
Depozite la termen (excluzând dobânda acumulată)	5	622 991	521 882
Titluri comerciale de valoare	5	142 823	-
		837 980	573 818

Note la situațiile financiare la 31 decembrie 2019

1 Informații generale

Facilitatea pentru investiții („facilitatea” sau „FI”) a fost instituită în cadrul Acordului de la Cotonou („acordul”) privind cooperarea și asistența pentru dezvoltare, care a fost negociat la 23 iunie 2000 între grupul statelor din Africa, zona Caraibilor și Pacific („statele ACP”), pe de o parte, și Uniunea Europeană și statele membre ale acesteia, pe de altă parte, acordul fiind revizuit la 25 iunie 2005 și la 22 iunie 2010.

Facilitatea nu este o entitate juridică distinctă, Banca Europeană de Investiții („BEI” sau „banca”) gestionând contribuțiile în numele statelor membre („donatorii”) în conformitate cu dispozițiile acordului și acționând ca administrator al facilității.

În temeiul acordului, finanțarea este furnizată din bugetele statelor membre ale UE. Statele membre ale UE contribuie cu sumele alocate pentru a finanța FI și cu granturi destinate finanțării subvențiilor la dobândă, astfel cum se prevede în cadrele financiare multianuale [primul protocol financiar, care acoperă perioada 2000-2007, este denumit cel de al 9-lea Fond european de dezvoltare (FED), al doilea protocol financiar, care acoperă perioada 2008-2013, este denumit cel de al 10-lea FED și cel de al treilea protocol financiar, care acoperă perioada 2014-2020, este denumit cel de al 11-lea FED]. BEI are sarcina de a gestiona:

- facilitatea, un fond reînnoibil de risc în valoare de 3 685,5 milioane EUR, care vizează promovarea investițiilor sectorului privat în statele ACP, din această sumă 48,5 milioane EUR fiind alocate țărilor și teritoriilor de peste mări („TTPM”);
- granturi destinate finanțării subvențiilor la dobândă în valoare de maximum 1 220,85 milioane EUR pentru statele ACP și de maximum 8,5 milioane EUR pentru țările TTPM. Până la 15 % din aceste subvenții pot fi utilizate pentru a finanța asistența tehnică aferentă proiectelor.

Măsurile tranzitorii care ar permite desfășurarea de operațiuni în regiunea ACP cu ajutorul finanțării BEI până la sfârșitul anului 2020 au fost convenite de UE și statele ACP [Decizia nr. 3/2019 a Comitetului ambasadurilor ACP-UE din 17 decembrie 2019 privind adoptarea de măsuri tranzitorii în temeiul articolului 95 alineatul (4) din Acordul de parteneriat ACP-UE]. Banca va continua să aprobe operațiuni în conformitate cu mandatul său până la sfârșitul exercițiului financiar 2020, care marchează sfârșitul perioadei de angajament pentru utilizarea fondurilor reînnoibile ale FI, astfel cum se precizează în cadrul celui de al 11-lea FED.

În iunie 2018, Comisia a publicat, de asemenea, propunerea de buget pentru acțiunea externă a UE pentru perioada 2021-2027, regulamentul de instituire a Instrumentului de vecinătate, cooperare pentru dezvoltare și cooperare internațională („IVCDCI”). Un aspect important al propunerii este simplificarea arhitecturii de finanțare, reunind nouă instrumente și fonduri separate, precum și integrarea actualului FED extrabugetar în bugetul UE. Regulamentul privind IVCDCI va constitui temeiul juridic pentru încredințarea de către Comisie de noi mandate BEI pentru activitatea din afara UE. De asemenea, regulamentul va asigura cadrul de investiții externe pentru ca Uniunea să coopereze cu instituțiile partenere prin granturi sau garanții de la bugetul UE. Negocierile cu privire la IVCDCI sunt încă în curs de desfășurare. Fără a aduce atingere unei decizii a Consiliului, BEI și CE poartă discuții cu privire la o propunere de continuare a utilizării restituirilor FI pentru un număr convenit de ani.

Prezentele situații financiare au ca obiect perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2019 și 31 decembrie 2019.

La propunerea Comitetului de direcție al BEI, Consiliul de administrație al BEI a adoptat, la data de 12 martie 2020, situațiile financiare și a autorizat prezentarea acestora, spre aprobare, Consiliului guvernatorilor, până la 24 aprilie 2020.

2 Politici contabile semnificative

2

2.1 Baza de întocmire – declarația de conformitate

Situațiile financiare ale facilității au fost întocmite în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară (International Financial Reporting Standards – IFRS), astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

2.2 Evaluări și estimări contabile semnificative

Întocmirea situațiilor financiare presupune utilizarea unor estimări contabile. De asemenea, aceasta implică, pentru conducerea băncii, exercitarea capacității sale de analiză în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Facilității pentru investiții. În cele ce urmează sunt prezentate domeniile care implică un grad mai ridicat de analiză sau de complexitate ori domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare.

Cele mai semnificative aspecte în privința cărora se recurge la analize și estimări sunt următoarele:

▪ **Evaluarea valorii juste a instrumentelor financiare**

Valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare care sunt tranzacționate pe piețele active se bazează pe prețurile de piață cotate sau pe cotațiile de preț ale brokerilor. Atunci când valorile juste nu pot fi determinate pe baza piețelor active, acestea sunt stabilite folosind diverse tehnici de evaluare, printre care se numără utilizarea modelelor matematice. Datele de intrare utilizate de aceste modele se preiau, în măsura în care este posibil, de pe piețele observabile, însă dacă acest lucru nu este fezabil, pentru stabilirea valorilor juste este necesar să se efectueze o analiză. Evaluările sunt clasificate pe diferite niveluri în ierarhia valorilor juste, pe baza datelor de intrare utilizate în tehnicile de evaluare, astfel cum sunt descrise și prezentate în notele 2.4.2 și 4.

▪ **Pierderi din deprecierea împrumuturilor și a avansurilor**

Evaluarea pierderii așteptate din credite (denumită în continuare „ECL” – expected credit loss) presupune efectuarea de către conducere a unor analize semnificative, în special evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit după recunoașterea inițială, integrarea perspectivelor și estimarea ulterioară a valorii și a calendarului viitoarelor fluxuri de trezorerie și a valorii garanțiilor reale atunci când se stabilesc pierderile din depreciere. Aceste estimări sunt determinate de o serie de factori, a căror evoluție poate duce la modificări semnificative ale calendarului și cuantumului provizionului pentru pierderea din credite care va fi recunoscut (nota 2.4.2).

▪ **Evaluarea investițiilor de capital necotate**

Evaluarea investițiilor de capital necotate se bazează, în mod normal, pe unul dintre următoarele elemente:

- tranzacțiile recente desfășurate pe piață în condiții de concurență deplină;
- valoarea justă actuală a altui instrument care este în esență identic;
- fluxurile de trezorerie preconizate actualizate pe baza ratelor curente care se aplică elementelor cu scadențe și caracteristici de risc similare;
- metoda activelor nete ajustate sau
- alte modele de evaluare.

În vederea stabilirii fluxurilor de trezorerie și a factorilor de actualizare aferenți investițiilor de capital necotate se recurge în foarte mare măsură la estimări. Facilitatea calibrează periodic tehnicile de evaluare și le testează valabilitatea, folosind fie prețurile tranzacțiilor curente pe piață observabile pentru același instrument, fie alte date de piață observabile disponibile.

▪ **Consolidarea entităților în care facilitatea are interese**

Facilitatea a efectuat analize semnificative prin care a stabilit că nu controlează niciuna dintre entitățile în care are interese. Aceasta se datorează faptului că în toate entitățile respective fie partenerului general, fie administratorului fondului sau consiliului de administrație îi revine responsabilitatea exclusivă în materie de gestionare și control al activităților și afacerilor parteneriatului, având totodată competența și autoritatea de a întreprinde tot ceea ce este necesar pentru îndeplinirea scopului și realizarea obiectivelor parteneriatului în conformitate cu orientările în materie de investiții și de politică.

2.3 Modificări ale politicilor contabile

Cu excepția modificărilor de mai jos, facilitatea a aplicat în mod consecvent politicile contabile prevăzute în nota 2.4 pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare. Facilitatea a adoptat noi standarde și modificări ale standardelor, prezentate mai jos.

Standarde adoptate

Următoarele interpretări, precum și modificările și revizuirea standardelor existente se aplică situațiilor financiare ale facilității începând cu 1 ianuarie 2019.

IFRS 16 Contracte de leasing

IFRS 16 se aplică pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date și înlocuiește orientările existente ale IAS 17. În practică, aproape toate contractele de leasing sunt recunoscute în bilanț, dat fiind că distincția între contractele de leasing operațional și contractele de leasing financiar este eliminată. Conform noului standard, un activ (dreptul de utilizare a bunului care face obiectul leasingului) și o datorie financiară legată de plata chiriei sunt recunoscute. Singurele excepții sunt contractele de leasing pe termen scurt și cu valoare scăzută. Modul de contabilizare în cazul locatorilor nu s-a schimbat în mod semnificativ.

Această modificare nu a avut niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale facilității.

Caracteristici de plată în avans cu compensare negativă – Modificări la IFRS 9

Modificările clarifică faptul că un activ financiar reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii (*Solely Payments of Principal and Interest* – „SPPI”), indiferent de evenimentul sau de circumstanțele care determină rezilierea anticipată a contractului și indiferent de partea care plătește sau primește o compensație rezonabilă pentru rezilierea anticipată a contractului. Baza pentru concluziile la modificări a clarificat faptul că rezilierea anticipată poate rezulta dintr-o clauză contractuală sau dintr-un eveniment în afara controlului părților contractante, cum ar fi modificarea unui act legislativ sau a unei reglementări care conduce la rezilierea anticipată a contractului.

Adoptarea modificărilor nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale facilității.

Investiții pe termen lung în entitățile asociate și în asocierile în participație (Amendamente la IAS 28)

Amendamentele clarifică faptul că o entitate aplică IFRS 9 investițiilor pe termen lung într-o entitate asociată sau o asociere în participație cărora nu li se aplică metoda punerii în echivalență, dar care, în fond, fac parte din investiția netă în entitatea asociată sau în asocierile în participație (investiții pe termen lung). Această clarificare este relevantă deoarece implică faptul că modelul bazat pe pierderile așteptate din credite prevăzut de IFRS 9 se aplică acestor investiții pe termen lung.

Amendamentele clarifică, de asemenea, faptul că, prin aplicarea IFRS 9, o entitate nu ia în considerare pierderile entității asociate sau ale asocierii în participație și nici pierderile din depreciere aferente investiției nete, recunoscute ca ajustări ale investiției nete în entitatea asociată sau asocierile în participație care rezultă din aplicarea IAS 28 – Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație.

Amendamentele nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale facilității.

Modificarea, reducerea sau decontarea planului (Amendamente la IAS 19)

Amendamentele precizează că, atunci când survine o modificare, o reducere sau o decontare a planului în cursul perioadei anuale de raportare, o entitate trebuie:

- să determine costul serviciului curent pentru perioada restantă după modificarea, reducerea sau decontarea planului, utilizând ipotezele actuariale folosite pentru reevaluarea datoriei nete privind beneficiul determinat care reflectă beneficiile oferite în cadrul planului și activele planului după acest eveniment;
- să determine dobânda netă pentru perioada restantă după modificarea, reducerea sau decontarea planului utilizând: datoria netă privind beneficiul determinat care reflectă beneficiile oferite în cadrul planului și activele planului după acest eveniment, precum și rata de actualizare utilizată pentru a reevalua datoria netă privind beneficiul determinat

Aceste amendamente nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare ale facilității.

Îmbunătățiri anuale aduse IFRS-urilor – Ciclul 2015-2017 (Amendamente la IFRS 3, IFRS 11)

Aceste amendamente nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare ale facilității, deoarece nu există nicio tranzacție atunci când se obține controlul în comun.

Standarde emise, dar care nu au fost încă adoptate

Definiția termenului „semnificativ” – Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” se aplică în perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date.

Amendamentele aduc precizări în privința definiției termenului „semnificativ” și aliniază definiția utilizată la nivelul cadrului conceptual și standardele în sine.

Definiția modificată precizează că „Informațiile sunt semnificative în cazul în care se poate preconiza în mod rezonabil că omiterea, prezentarea eronată sau ascunderea acestora ar putea influența deciziile pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general le iau pe baza respectivelor situații financiare, care furnizează informații financiare cu privire la o anumită entitate raportoare”.

Amendamentul clarifică, de asemenea, sensul expresiei „utilizatori primari ai situațiilor financiare cu scop general” cărora li se adresează aceste situații financiare, definindu-i drept „investitori, împrumutători și alți creditori existenți și potențiali” care trebuie să se bazeze pe situațiile financiare cu scop general pentru a obține o mare parte din informațiile financiare de care au nevoie.

Amendamentele se aplică în perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date. Facilitatea nu a adoptat anticipat aceste amendamente și nu se preconizează că amendamentele vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale facilității.

Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii – Amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7

În septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7, care prevăd scutiri temporare care ar permite continuarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor în perioada de incertitudine de dinaintea înlocuirii indicelui de referință al ratei dobânzii existent cu o rată alternativă a dobânzii aproape fără risc.

Amendamentele la IFRS 9 prevăd o serie de scutiri, care se aplică tuturor relațiilor de acoperire împotriva riscurilor care sunt afectate în mod direct de reforma indicelui de referință al ratei dobânzii. Primele trei scutiri prevăd:

- evaluarea măsurii în care o tranzacție prognozată (sau o componentă a acesteia) este foarte probabilă;
- evaluarea momentului în care suma din rezerva aferentă acoperirii fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor se reclasifică în contul de profit și pierdere;
- evaluarea relației economice dintre elementul acoperit împotriva riscurilor și instrumentul de acoperire împotriva riscurilor.

Pentru fiecare dintre aceste scutiri, se presupune că indicele de referință pe care se bazează fluxurile de trezorerie acoperite împotriva riscurilor nu se modifică ca urmare a reformei indicelui de referință al ratei dobânzii.

A patra scutire prevede că este necesar ca o componentă de risc nestipulată contractual să poată fi identificată separat doar în momentul desemnării inițiale în scopul acoperirii riscurilor și nu în permanență.

Aplicarea scutirilor este obligatorie, iar scutirile continuă să se aplice pe o perioadă nedeterminată, în lipsa oricăruia dintre evenimentele descrise în amendamente.

Amendamentele introduc, de asemenea, cerințe specifice de prezentare în cazul relațiilor de acoperire împotriva riscurilor cărora li se aplică scutirile.

Amendamentele se aplică în perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date. Facilitatea nu a adoptat aceste amendamente mai devreme, iar banca a instituit un grup de lucru interservicii cu privire la reforma indicelui de referință al ratei dobânzii care să evalueze impactul și să gestioneze procesul de tranziție.

Amendamente la trimerile la cadrul conceptual în standardele IFRS – se aplică de la 1 ianuarie 2020.

Cadrul conceptual revizuit stabilește un set cuprinzător de concepte pentru raportarea financiară, stabilirea standardelor, orientări pentru definirea unor politici contabile coerente și asistență în vederea înțelegerii și interpretării standardelor.

Cadrul conceptual revizuit de raportare financiară nu este un standard și niciunul dintre conceptele cadrului nu prevalează asupra conceptelor din standarde sau din cerințele unui standard, scopul principal fiind de a oferi asistență Consiliului pentru Standarde Internaționale de Contabilitate în elaborarea de standarde, de a contribui la elaborarea unor politici contabile coerente atunci când nu există un standard aplicabil și de a ajuta toate părțile să înțeleagă și să interpreteze standardele.

Cadrul conceptual include câteva concepte noi, actualizează definițiile și prezintă criterii de recunoaștere a activelor și pasivelor și clarifică unele concepte importante. Cadrul conceptual se aplică în perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date.

Facilitatea nu a adoptat anticipat cadrul conceptual revizuit și nu se preconizează că acesta va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale facilității.

2.4 Rezumat al politicilor contabile semnificative

Situația poziției financiare prezintă activele și datoriile în ordinea descrescătoare a lichidității și nu diferențiază elementele curente de cele pe termen lung.

2.4.1 Conversia valutară

Pentru prezentarea situațiilor sale financiare, facilitatea utilizează moneda euro (EUR), care este, de asemenea, moneda funcțională. Cu excepția unei mențiuni contrare, informațiile financiare prezentate în EUR au fost rotunjite la mia cea mai apropiată.

Tranzacțiile în valută se convertesc la cursul de schimb în vigoare la data tranzacției.

Activele și pasivele monetare exprimate în alte monede decât euro sunt transformate în euro la cursul de schimb în vigoare la data situației poziției financiare. Veniturile sau pierderile care rezultă în urma acestei conversii se înregistrează în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global.

Elementele nemonetare care sunt evaluate la costul istoric într-o valută se convertesc folosind cursurile de schimb valutar de la datele tranzacțiilor inițiale. Elementele nemonetare evaluate la valoarea justă într-o valută se convertesc folosind cursurile de schimb de la data la care s-a stabilit valoarea justă.

Diferențele de curs valutar apărute în urma decontării tranzacțiilor la rate de schimb diferite față de cele de la data încheierii tranzacției, precum și diferențele de curs valutar nerealizate pentru activele și datoriile monetare în valută nedecontate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global.

2.4.2 Alte active financiare decât instrumentele financiare derivate

Instrumentele financiare nederivate sunt recunoscute inițial pe baza datei de decontare.

Clasificare și evaluare

Active financiare

În momentul recunoașterii inițiale, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la costul amortizat, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (*fair value through other comprehensive income* – „FVOCI”) sau la valoarea justă prin profit sau pierdere (*fair value through P&L* – „FVTPL”), iar o datorie financiară este clasificată ca fiind evaluată la costul amortizat sau la FVTPL.

Conform IFRS 9, prima etapă a clasificării constă în a stabili dacă activul financiar este considerat un instrument de datorie sau de capital. IFRS 9 face trimitere la definițiile din IAS 32 – Instrumente financiare: prezentare.

Instrumentele de datorie sunt instrumente care corespund definiției unei datorii financiare din perspectiva contrapărții, împrumuturi și titluri de creanță, inclusiv obligațiuni, efecte comerciale sau certificate emise de entități structurate, administrații publice sau corporații.

Un instrument de datorie este clasificat ca fiind evaluat la costul amortizat dacă îndeplinește cumulativ următoarele două condiții și nu este desemnat ca fiind evaluat la FVTPL:

- activul este deținut în baza unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active în vederea colectării fluxurilor de trezorerie contractuale și
- condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat (criterii SPPI).

Un instrument de datorie este clasificat ca fiind evaluat la FVOCI doar dacă îndeplinește cumulativ următoarele două condiții și nu este desemnat ca fiind evaluat la FVTPL:

- activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare și
- condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care îndeplinesc criteriile SPPI.

Cerințele de mai sus ar trebui să se aplice întregului activ financiar, chiar dacă acesta conține un instrument derivat încorporat.

Instrumentele de capital sunt instrumentele care corespund definiției capitalurilor proprii din perspectiva emitentului, respectiv, instrumentele care nu prevăd obligația contractuală de a plăti și care atestă existența unui interes rezidual în activele nete ale emitentului. Instrumentele de capital sunt evaluate la FVTPL.

La recunoașterea inițială a unei investiții de capital care nu este păstrată în vederea tranzacționării, facilitatea poate alege în mod irevocabil să prezinte modificările ulterioare în alte elemente ale rezultatului global. Această alegere se efectuează pentru fiecare investiție în parte.

Toate celelalte active financiare sunt clasificate ca fiind evaluate la FVTPL.

Evaluarea modelului de afaceri

BEI, în calitate de administrator al facilității, evaluează obiectivul modelului de afaceri în cadrul căruia este deținut instrumentul de datorie la nivel de portofoliu, deoarece acest lucru reflectă cel mai bine modul în care este gestionată activitatea și modul în care informațiile sunt transmise conducerii. Printre informațiile avute în vedere se numără:

- politicile și obiectivele declarate ale portofoliului și aplicarea acestor politici în practică. În special, dacă strategia conducerii pune accentul pe obținerea de venituri din dobânzi contractuale, pe menținerea unui anumit profil al ratei dobânzii, pe corelarea duratei activelor financiare cu durata datoriilor care finanțează activele respective sau pe realizarea de fluxuri de trezorerie prin vânzarea activelor;
- modul în care este evaluată performanța portofoliului și modul în care este raportată performanța conducerii facilității;
- riscurile care afectează performanța modelului de afaceri (și a activelor financiare deținute în cadrul modelului de afaceri respectiv) și modul în care sunt gestionate aceste riscuri și
- frecvența, volumul și calendarul vânzărilor efectuate în perioade anterioare, motivele acestor vânzări și estimările cu privire la activitățile de vânzare viitoare.

Cu toate acestea, informațiile privind activitatea de vânzare nu sunt luate în considerare separat, ci ca parte a unei evaluări globale a modului de realizare a obiectivului declarat de gestionare a activelor financiare și a fluxurilor de trezorerie.

Modelul de afaceri pentru operațiunile de împrumuturi directe aferente pachetului de finanțare a impactului a fost modificat conform descrierii și prezentării din nota 7 și din nota 24.

Criteriile privind plata exclusivă a principalului și a intereselor („SPPI”)

În sensul prezentei evaluări, „principalul” este definit ca valoarea justă a instrumentului de datorie la momentul recunoașterii inițiale. „Dobândă” este definită drept luarea în considerare a valorii-timp a banilor și a riscului de credit aferent valorii principalului restant într-o anumită perioadă de timp, a altor riscuri și costuri de creditare de bază (de exemplu, riscul de lichiditate și costurile administrative), precum și a marjei de profit.

Atunci când se evaluează dacă fluxurile de trezorerie contractuale reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii, se iau în considerare condițiile contractuale ale instrumentului. Se analizează dacă activul financiar conține o clauză contractuală care ar putea modifica calendarul sau valoarea fluxurilor de trezorerie contractuale, astfel încât această condiție nu ar mai fi îndeplinită.

Derecunoaștere

Facilitatea derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie generate de activul financiar expiră sau atunci când drepturile de a primi fluxurile de trezorerie contractuale sunt transferate într-o tranzacție în care facilitatea fie transferă riscurile și avantajele aferente dreptului de proprietate asupra activului financiar, fie păstrează practic toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate, fără a păstra controlul asupra activului financiar.

La derecunoașterea unui activ financiar sau a unei datorii financiare (nota 2.4.4), diferența dintre valoarea contabilă a activului sau a datoriei (sau valoarea contabilă alocată părții din activul sau datoria derecunoscută) și suma (i) contraprestației primite sau plătite și (ii) orice câștig sau pierdere cumulativă care a fost recunoscută în alte elemente ale rezultatului global este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția câștigurilor sau a pierderilor cumulative recunoscute în alte elemente ale rezultatului global pentru investițiile de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global care sunt transferate în momentul cesiunii în fondul de rezervă și nu la profit sau pierdere.

Reclasificare

Activele financiare nu sunt reclasificate după recunoașterea inițială, cu excepția perioadei următoare celei în care facilitatea își modifică modelul de afaceri pe care îl aplică pentru gestionarea activelor financiare.

Modificare

Un activ financiar evaluat la costul amortizat este considerat modificat atunci când fluxurile de trezorerie contractuale sunt renegociate sau modificate în alt fel. Renegocierea sau modificarea poate sau nu să ducă la derecunoașterea vechiului instrument financiar și la recunoașterea noului instrument financiar.

O modificare contractuală semnificativă a fluxurilor de trezorerie ale unui activ financiar evaluat la costul amortizat, care are drept rezultat derecunoașterea activului financiar, duce la recunoașterea noului activ financiar la valoarea sa justă și la înregistrarea variației impactului câștigului sau a pierderii în contul de profit și pierdere consolidat la rubrica „Rezultat din operațiunile financiare”.

Evaluarea valorilor juste ale instrumentelor financiare

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau care ar fi plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție obișnuită între participanți pe piață, la data evaluării pe piața principală sau, în lipsa acesteia, pe piața cea mai avantajoasă la care facilitatea are acces la data respectivă.

Dacă este cazul, BEI, în numele facilității, evaluează valoarea justă a unui instrument, utilizând prețul cotelat pe o piață activă pentru respectivul instrument. O piață este considerată activă dacă tranzacțiile cu activul sau datoria în cauză au loc cu o frecvență și la un volum suficiente pentru a oferi în mod constant informații cu privire la preț.

Atunci când valorile juste ale activelor și ale datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu pot fi determinate pe baza piețelor active, acestea sunt stabilite folosind o gamă variată de tehnici de evaluare, printre care se numără utilizarea modelelor matematice. Datele de intrare utilizate de aceste modele se preiau, în măsura în care este posibil, de pe piețele observabile, însă dacă acest lucru nu este fezabil, pentru stabilirea valorilor juste este necesar să se efectueze o analiză. Tehnica de evaluare aleasă încorporează toți factorii pe care participanții pe piață i-ar lua în considerare la stabilirea prețului tranzacției.

Aceste tehnici de evaluare pot include modele bazate pe valoarea actualizată netă și pe fluxul de trezorerie actualizat, comparația cu instrumente similare pentru care există prețuri de piață observabile, modelul Black-Scholes, modele polinomiale de evaluare a opțiunii și alte modele de evaluare. Ipotezele și datele de intrare utilizate în tehnicile de evaluare includ ratele dobânzii fără risc și de referință, marjele de credit (credit spreads) utilizate la estimarea ratelor de actualizare, prețurile obligațiunilor și ale capitalului, cursurile de schimb valutar, prețurile acțiunilor și ale indicilor pe acțiuni, precum și volatilitățile și corelațiile de preț preconizate.

Obiectivul tehnicilor de evaluare este efectuarea unei evaluări la valoarea justă care să reflecte prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau care ar fi plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție obișnuită între participanți pe piață, la data evaluării.

Facilitatea utilizează modele de evaluare larg recunoscute pentru a determina valoarea justă a unor instrumente financiare comune și mai simple, cum ar fi swap-urile pe rata dobânzii și swap-urile valutare, care utilizează doar date observabile pe piață și care au nevoie într-o măsură limitată să facă obiectul analizei și al estimării de către conducere. Prețurile observabile și datele de intrare ale modelului sunt de obicei disponibile pe piața titlurilor de creanță și de capital cotate, a instrumentelor financiare derivate tranzacționate la bursă și a instrumentelor financiare derivate extrabursiere simple, cum ar fi swap-urile pe rata dobânzii. Disponibilitatea prețurilor observabile pe piață și a datelor de intrare ale modelului reduce nevoia de analiză și de estimare de către conducere, precum și incertitudinea aferentă determinării valorilor juste. Disponibilitatea prețurilor observabile pe piață și a datelor de intrare variază în funcție de produse și de piețe și este predispusă la modificări în funcție de evenimente specifice și de condițiile generale de pe piețele financiare.

Pentru instrumentele mai complexe, facilitatea utilizează propriile modele de evaluare, care sunt elaborate pe baza modelelor de evaluare recunoscute. Este posibil ca unele date de intrare semnificative sau ca toate datele de intrare semnificative din aceste modele să nu fie observabile pe piață și să fie derivate din prețurile sau ratele de piață ori să fie estimate pe baza unor ipoteze. Printre exemplele de instrumente care implică date de intrare neobservabile semnificative se numără anumite împrumuturi și garanții pentru care nu există o piață activă. Modelele de evaluare care utilizează date de intrare neobservabile semnificative necesită un grad mai ridicat de analiză și estimare de către conducere pentru determinarea valorii juste. De obicei, analiza și estimarea efectuate de către conducere sunt necesare pentru a alege modelul de evaluare adecvat care trebuie să fie utilizat, pentru a determina fluxurile de trezorerie viitoare care sunt preconizate în cazul instrumentului financiar care este evaluat, pentru a stabili probabilitatea ca o contraparte să nu își îndeplinească obligațiile de plată sau să efectueze plăți anticipate și pentru a selecta ratele de actualizare corespunzătoare.

Facilitatea evaluează valorile juste utilizând următoarea ierarhie a valorii juste care reflectă importanța datelor de intrare folosite pentru efectuarea evaluărilor:

- nivelul 1: date de intrare care sunt prețuri de piață cotate neajustate pe piețele active pentru instrumente identice la care facilitatea are acces;
- nivelul 2: alte date de intrare decât prețurile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile fie direct (și anume ca prețuri), fie indirect (și anume derivate din prețuri). Această categorie cuprinde instrumentele evaluate folosind prețurile de piață cotate pe piețele active pentru instrumente similare, prețurile cotate pentru instrumente identice sau similare pe piețele care sunt considerate mai puțin decât active sau alte tehnici de evaluare în cazul în care toate datele de intrare semnificative sunt observabile direct sau indirect din datele de piață;
- nivelul 3: date de intrare care nu sunt observabile. Această categorie cuprinde toate instrumentele în cazul cărora tehnicile de evaluare includ date de intrare care nu se bazează pe date observabile și datele de intrare neobservabile au un efect semnificativ asupra valorii instrumentului. Această categorie cuprinde instrumente care sunt evaluate pe baza unor prețuri cotate ale unor instrumente similare în cazul în care sunt necesare ajustări sau ipoteze neobservabile semnificative pentru a reflecta diferențele dintre instrumente.

Facilitatea recunoaște transferurile între nivelurile ierarhiei valorii juste de la sfârșitul perioadei de raportare în care a intervenit modificarea.

Deprecierea activelor financiare

Modelul de depreciere anticipativ al „pierderii așteptate din credite” (*expected credit loss* – ECL) prevăzut de IFRS 9 se aplică activelor financiare evaluate la costul amortizat, contractelor de garanție financiară, precum și angajamentelor extrabilanțiere. Acest lucru necesită o analiză pentru a determina variabila de bază (PD, LGD, EAD) utilizată pentru a evalua modul în care variațiile factorilor economici și de altă natură afectează ECL, care va fi determinată pe baza unei ponderări a probabilităților.

IFRS 9 prevede că ajustările pentru pierdere se măsoară în funcție de oricare dintre următoarele baze:

- ECL pe 12 luni: acestea sunt ECL-urile care rezultă din posibilele evenimente de nerambursare în termen de 12 luni de la data de raportare și
- ECL-urile pe durata de viață: acestea sunt ECL-urile care rezultă din toate posibilele evenimente de nerambursare pe durata de viață preconizată a unui instrument financiar.

Standardul IFRS 9 stabilește un model „în trei etape” pentru depreciere în funcție de modificarea calității creditului după recunoașterea inițială. Instrumentele financiare sunt clasificate în etapa 1, cu excepția instrumentelor în cazul cărora s-a identificat o creștere semnificativă a riscului de credit după recunoașterea inițială. Printre aceste informații se numără informațiile și analiza cantitativă și calitativă, pe baza experienței băncii, inclusiv informații previzionale.

Activele achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (*Purchased or originated credit-impaired assets* – „POCI”) sunt activele financiare care, din momentul recunoașterii inițiale, sunt considerate a fi clasificate drept etapa 3. În cazul activelor financiare POCl, modificările cumulate pe durata de viață a ECL, de la recunoașterea inițială, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Evaluarea de către facilitare a etapei are la bază o abordare secvențială care este consecventă cu Orientările privind riscul de credit și Orientările și procedurile privind monitorizarea financiară, care acoperă în special lista țărilor aflate sub supraveghere, ratingul intern și arieratele.

În cazul în care s-a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit, instrumentul financiar este transferat în etapa 2, dar nu este considerat deocamdată a fi depreciat ca urmare a riscului de credit. În cazul în care instrumentul financiar este depreciat ca urmare a riscului de credit, instrumentul financiar este ulterior transferat în etapa 3.

Pentru a identifica expunerile aferente etapei 3, facilitatea stabilește dacă există sau nu dovezi obiective privind existența evenimentelor de nerambursare. Se consideră că un activ financiar face obiectul unui eveniment de nerambursare atunci când este puțin probabil ca debitorul să își plătească integral obligațiile din credite pe care le are față de facilitate, fără ca facilitatea să efectueze vreun demers sau atunci când debitorul a întârziat cu mai mult de 90 de zile în îndeplinirea oricărei obligații semnificative din credite pe care o are față de facilitate.

În acest sens, se consideră că un activ financiar este depreciat atunci când se stabilește că este probabil ca facilitatea să nu poată să colecteze toate sumele datorate în condițiile contractuale inițiale sau pentru o valoare echivalentă. Expunerile individuale la riscul de credit sunt evaluate pe baza caracteristicilor debitorului, a situației financiare globale, a resurselor și a istoricului plăților, a perspectivelor de susținere din partea oricărui garant responsabil din punct de vedere financiar și, după caz, a valorii realizabile a oricăror garanții.

Toate creanțele depreciate sunt revizuite și analizate cel puțin semestrial. Orice modificări ulterioare ale valorilor și calendarului fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate, comparativ cu estimările anterioare, vor conduce la o modificare a provizionului pentru pierderi din credite și vor fi înregistrate sau creditate în contul de profit și pierdere. Un provizion pentru depreciere se reia numai atunci când calitatea creditului s-a îmbunătățit în așa măsură încât există asigurări rezonabile cu privire la colectarea în timp util a principalului și a dobânzii în conformitate cu condițiile contractuale inițiale ale contractului de cesiune de creanță. Operațiunea de eliminare din bilanț (write-off) se efectuează atunci când se consideră că întreaga creanță sau o parte a acesteia nu se poate recupera sau este revocată. Sumele eliminate din bilanț sunt înregistrate în conturile de depreciere create anterior sau direct din contul de profit și pierdere și reduc valoarea principalului creanței. Recuperările parțiale sau integrale ale sumelor eliminate anterior din bilanț sunt creditate în contul de profit și pierdere.

Măsurarea ECL – Date de intrare, ipoteze și tehnici

Măsurarea ECL pe durata de viață se aplică activelor din etapa 2 și etapa 3, în timp ce măsurarea ECL pe 12 luni se aplică activelor din etapa 1.

Pierderile așteptate din credite au fost calculate pe baza următoarelor variabile:

- probabilitatea de nerambursare (*Probability of default*, PD);
- pierderea în caz de nerambursare (*Loss Given default*, LGD);
- expunerea la riscul de nerambursare (*Exposure at default*, EAD).

Probabilitatea de nerambursare reprezintă probabilitatea ca o contraparte să nu își îndeplinească obligațiile financiare în următoarele 12 luni sau pe durata de viață rămasă a obligației. PD este estimată la o anumită dată, care se calculează pe baza modelelor de rating statistice, și este evaluată cu ajutorul instrumentelor de rating adaptate la diversele categorii de contrapărți și expuneri.

Ratingurile sunt elementele principale utilizate pentru stabilirea structurii temporale a PD pentru expuneri. BEI colectează informații privind performanțele și nerambursările cu privire la expunerile la riscul de credit ale facilității. Datele colectate sunt segmentate în funcție de sectoarele de activitate și de regiuni. Sectoarele de activitate și regiunile care reacționează în mod omogen la ciclurile de credit sunt analizate împreună.

BEI utilizează modele statistice pentru a analiza datele colectate și a genera estimări ale PD pe durata de viață rămasă a expunerilor, precum și pentru a estima evoluția acestora cu trecerea timpului.

Pierderea în caz de nerambursare reprezintă estimarea de către BEI a ratei dintre pierderea aferentă unei expuneri ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor de plată de către o contraparte și suma restantă în momentul producerii evenimentului de nerambursare. Pierderea în caz de nerambursare poate fi definită, de asemenea, drept „1 – rata de recuperare”. Estimările LGD se stabilesc în funcție de criterii geografice și de tipul contrapărții, fiind identificate cinci clase principale de expuneri: entități suverane, instituții publice, instituții financiare, întreprinderi și finanțări de proiecte. Valorile LGD pot fi ajustate ulterior pe baza caracteristicilor produsului și contractului specifice expunerii.

EAD reprezintă expunerea preconizată în caz de nerambursare și are la bază actuala expunere față de contraparte și potențiala variație a sumei actuale permisă în temeiul contractului, inclusiv amortizarea. În cazul unui activ financiar, EAD este valoarea contabilă brută a activului. În cazul angajamentelor de creditare și al garanțiilor financiare, EAD include suma retrasă, precum și sumele viitoare potențiale care pot fi retrase în temeiul contractului.

BEI include informații prospective atât în evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit a unui instrument de la recunoașterea sa inițială, cât și în evaluarea pierderilor așteptate din credite.

2.4.2.1 Numerar și echivalente de numerar

Facilitatea definește numerarul și echivalentele de numerar ca fiind conturi curente, depozite pe termen scurt sau titluri comerciale de valoare cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin. Numerarul și echivalentele de numerar sunt contabilizate la costul amortizat în situația poziției financiare.

2.4.2.2 Active financiare de trezorerie

Activele financiare de trezorerie cuprind obligațiunile cotate și necotate care se doresc a fi păstrate până la scadență și titlurile comerciale de valoare cu scadențe inițiale de peste trei luni, fiind așadar clasificate la costul amortizat.

Respectivele obligațiuni și titluri comerciale de valoare sunt evaluate inițial la costuri, respectiv valoarea justă, la care se adaugă orice cost de tranzacție direct imputabil. Diferența dintre prețul de intrare și valoarea de răscumpărare este amortizată în conformitate cu metoda dobânzii efective pe parcursul duratei de viață rămase a instrumentului.

2.4.2.3 Împrumuturi și avansuri

Portofoliul de împrumuturi și avansuri poate consta în instrumente de datorie, cum ar fi împrumuturile și titlurile de creanță, inclusiv obligațiunile, efectele comerciale sau certificatele emise de entități structurate cu intenția de a le păstra până la scadență și de a colecta fluxurile de trezorerie contractuale.

La împrumuturi și avansuri intră:

- împrumuturile și avansurile evaluate la costul amortizat;
- împrumuturile și avansurile evaluate în mod obligatoriu la FVTPL.

Creditele acordate de facilitare sunt recunoscute în activele acesteia atunci când se fac plăți în numerar către debitori. Părțile neplătite ale împrumuturilor sunt înregistrate în afara bilanțului la valoarea lor nominală. Împrumuturile care întrunesc criteriile SPPI se înregistrează inițial la costuri (sume nete plătite), care reprezintă valoarea justă a numerarului furnizat pentru emiterea împrumutului, inclusiv orice cost de tranzacție, și sunt evaluate ulterior la costurile amortizate, folosind metoda ratei dobânzii efective.

Titlurile de creanță sunt recunoscute în activele facilității atunci când se fac plăți în numerar către emitent și pot lua forma unui instrument de datorie legat contractual sau a unui instrument de datorie cu tranșă unică. Părțile neplătite ale titlurilor de creanță sunt înregistrate în afara bilanțului la valoarea lor nominală. Titlurile de creanță sunt evaluate inițial la cost, respectiv valoarea justă plus costurile tranzacției direct atribuibile, și ulterior sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei efective a dobânzii. Diferența dintre prețul de intrare și valoarea de răscumpărare este amortizată în conformitate cu metoda dobânzii efective pe parcursul duratei de viață rămase a instrumentului.

Politica privind deprecierea împrumuturilor și a avansurilor este descrisă la nota 2.4.2.

Împrumuturile și avansurile care nu îndeplinesc criteriul SPPI sunt evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere. Tehnica de evaluare a valorii juste utilizate are la bază tehnica fluxului de trezorerie actualizat.

2.4.2.4 Acțiuni și alte titluri cu venit variabil

Facilitatea utilizează două tipuri de investiții de capital: (i) investiții directe de capital și (ii) fonduri cu capital de risc. Acțiunile și alte titluri cu venit variabil sunt recunoscute inițial la valoarea justă la care se adaugă costurile de tranzacție. Ulterior, variațiile valorii juste, inclusiv câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica rezultat net din acțiuni și alte titluri cu venit variabil.

Pentru investițiile necotate, atunci când valoarea justă nu poate fi obținută pe baza piețelor active, valoarea justă se stabilește prin aplicarea tehnicilor de evaluare recunoscute (nota 4.2.1).

De regulă, participațiile achiziționate de facilitare reprezintă investiții în fonduri de investiții în societăți necotate sau în fonduri cu capital de risc. În conformitate cu practicile din cadrul sectorului, investițiile respective sunt, în general, subscrise în comun de o serie de investitori, niciunul dintre aceștia nefiind în măsură să influențeze în mod individual operațiunile curente și activitatea de investiții ale unui astfel de fond. În consecință, faptul că un investitor ocupă o poziție în cadrul unui organism de conducere al unui astfel de fond nu conferă, în principiu, respectivului investitor dreptul de a influența operațiunile curente ale fondului. În plus, investitorii individuali într-un fond de investiții în societăți necotate sau într-un fond cu capital de risc nu stabilesc politicile unui fond, cum ar fi politicile de distribuție privind dividendele sau alte distribuții. De obicei, astfel de decizii sunt adoptate de conducerea unui fond în baza acordului acționarilor, care reglementează drepturile și obligațiile conducerii și ale tuturor acționarilor fondului. De asemenea, acordul acționarilor îi împiedică, în general, pe investitorii individuali să încheie cu fondul la nivel bilateral tranzacții care implică sume importante, să schimbe personalul de conducere sau să obțină acces privilegiat la informații tehnice esențiale. Investițiile facilității sunt efectuate în conformitate cu practicile din cadrul sectorului menționate mai sus, asigurându-se faptul că facilitatea nici nu controlează, nici nu exercită orice formă de influență semnificativă, în sensul IFRS 10 și al IAS 28, asupra vreuneia dintre aceste investiții, inclusiv asupra investițiilor în privința cărora facilitatea deține peste 20 % din drepturile de vot.

2.4.3 Garanții financiare

Contractele de garanție financiară sunt contractele care impun facilității să efectueze plăți specificate pentru a rambursa titularului o pierdere pe care acesta o suportă, deoarece un anumit debitor nu efectuează plățile atunci când sunt scadente, în conformitate cu termenii unui instrument de datorie.

În temeiul normelor în vigoare, aceste garanții nu corespund definiției unui contract de asigurare (IFRS 4 – Contracte de asigurări).

Garanțiile financiare sunt contabilizate în temeiul IFRS 9 – Instrumente financiare, fie ca „instrumente financiare derivate”, fie ca „garanții financiare”, în funcție de trăsăturile și caracteristicile acestora, astfel cum sunt definite în IFRS 9.

Politica de contabilitate a instrumentelor financiare derivate este prezentată în nota 2.4.5.

Garanțiile financiare sunt recunoscute inițial în situația poziției financiare la „Provizioane pentru garanții emise” la valoarea justă plus costurile de tranzacție care se pot atribui direct emiterii garanțiilor financiare. La recunoașterea inițială, obligația de plată corespunde valorii actualizate nete (VAN) a primelor preconizate sau a pierderii așteptate inițiale.

Ulterior recunoașterii inițiale, garanțiile financiare sunt evaluate la cea mai mare dintre următoarele două valori:

- valoarea ajustării pentru pierdere, astfel cum este stabilită în conformitate cu IFRS 9 și
- prima recunoscută inițial din care s-au dedus veniturile recunoscute în conformitate cu principiile IFRS 15.

Creșterea sau reducerea datoriei nete (astfel cum este evaluată în conformitate cu IFRS 9) legată de garanțiile financiare, cu excepția plății cererilor de executare a garanțiilor, este recunoscută în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica „Variația provizioanelor pentru garanții”.

Prima încasată este recunoscută în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica „Venituri din taxe și comisioane”, pe baza unui calendar de amortizare în conformitate cu IFRS 15 pe durata de viață a garanției financiare.

În plus, atunci când se semnează un acord de garantare, garanția este prezentată ca o datorie contingentă pentru facilitare, iar atunci când garanția este angajată, aceasta este prezentată ca un angajament pentru facilitare.

2.4.4 Alte datorii financiare decât instrumentele financiare derivate

Clasificare și evaluare

Datorii financiare

Datoriile financiare sunt evaluate la costul amortizat, cu excepția datoriilor financiare care corespund definiției datoriilor deținute în vederea tranzacționării (de exemplu, datoriile derivate).

Facilitatea derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile sale contractuale sunt îndeplinite, anulate sau au expirat.

2.4.5 Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate includ swap-urile valutare, swap-urile valutare pe rata dobânzii, swap-urile valutare pe termen scurt („swap-uri FX”) și swap-urile pe rata dobânzii.

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute inițial pe baza datei tranzacției.

În cadrul activității sale obișnuite, facilitatea poate să încheie contracte swap pentru a acoperi împotriva riscurilor operațiuni specifice de acordare de împrumuturi sau să încheie contracte valutare la termen pentru a-și acoperi împotriva riscurilor pozițiile valutare, exprimate în monede tranzacționate în mod activ, altele decât euro, în vederea compensării oricărui profit sau a oricărei pierderi generate de fluctuațiile cursului de schimb.

Toate instrumentele financiare derivate sunt evaluate la FVTPL și sunt raportate ca instrumente financiare derivate. Valorile juste sunt calculate în principal pe baza modelelor de fluxuri de trezorerie actualizate, a modelelor de evaluare a opțiunii și a cotațiilor terților.

Instrumentele financiare derivate sunt înregistrate la valoarea justă și sunt contabilizate ca active atunci când valoarea lor justă este pozitivă și ca datorii atunci când valoarea lor justă este negativă. Modificările valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt incluse în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica „Modificări ale valorii juste a instrumentelor financiare derivate”.

În conformitate cu IFRS 9, s-au eliminat cerințele de bifurcare privind instrumentele financiare derivate încorporate pentru activele financiare sau datoriile financiare și, prin urmare, contractul hibrid este tratat în ansamblul său în vederea clasificării în consecință a activelor financiare sau a datoriilor financiare.

2.4.6 Contribuții

Contribuțiile din partea statelor membre sunt recunoscute ca creanțe în situația poziției financiare la data deciziei Consiliului de stabilire a contribuției financiare pe care statele membre trebuie să o plătească facilității.

Contribuțiile statelor membre îndeplinesc următoarele condiții și, prin urmare, sunt clasificate ca fiind capitaluri proprii:

- astfel cum se prevede în acordul de contribuție, statele membre decid în ceea ce privește folosirea activelor nete ale facilității în eventualitatea lichidării acesteia;
- se încadrează în categoria de instrumente care este subordonată tuturor celorlalte clase de instrumente;

- toate instrumentele financiare din clasa instrumentelor care sunt subordonate tuturor celorlalte clase de instrumente au caracteristici identice;
- instrumentul nu include caracteristici care să necesite clasificarea acestuia ca datorie și
- fluxurile de trezorerie preconizate totale care pot fi atribuite instrumentului pe durata de viață a acestuia se bazează în mod substanțial pe profit sau pierdere, pe modificarea activelor nete recunoscute sau pe modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute și nerecunoscute ale facilității pe durata de viață a instrumentului.

În situațiile financiare, contribuțiile sunt clasificate și evaluate la costul amortizat.

2.4.7 Venituri din dobânzi și venituri similare

Dobânzile aferente împrumuturilor acordate de facilitare se înregistrează în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global („Venituri din dobânzi și venituri similare”) și în situația poziției financiare („Împrumuturi și avansuri”) pe bază de angajamente, utilizându-se rata dobânzii efective, care este rata ce actualizează în mod exact viitoarele plăți sau încasări de numerar preconizate pe durata de viață estimată a împrumutului la valoarea contabilă netă a acestuia. Odată ce valoarea înregistrată a creditului a fost redusă ca urmare a deprecierii, veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute, utilizându-se rata inițială a dobânzii efective, aplicată noii valori contabile.

Dobânzile aferente creditelor POCI se înregistrează în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global („Venituri din dobânzi și venituri similare”) și în situația poziției financiare („Împrumuturi și avansuri”) pe bază de angajamente, utilizându-se rata dobânzii efective ajustată la credit pe întreaga durată a împrumutului, care este rata ce actualizează în mod exact viitoarele plăți sau încasări de numerar preconizate pe durata de viață estimată a creditului la costul amortizat al acestuia.

Comisioanele de angajament sunt reportate și recunoscute ca venituri utilizând metoda dobânzii efective pentru perioada cuprinsă între momentul plății și cel al rambursării împrumutului în cauză și sunt înscrise în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica „Venituri din dobânzi și venituri similare”.

2.4.8 Subvenții la dobândă și asistență tehnică

În cadrul activității sale, facilitatea gestionează subvențiile la dobândă și asistența tehnică în numele statelor membre.

Partea din contribuțiile statelor membre care este alocată plății subvențiilor la dobândă și asistenței tehnice nu se contabilizează în resursele din contribuții ale facilității, ci este clasificată ca sumă datorată terților. Facilitatea efectuează plățile către beneficiarii finali și reduce apoi sumele datorate terților.

Atunci când sumele subscrise pentru subvențiile la dobândă și pentru asistență tehnică nu sunt acordate integral, acestea sunt reclasificate cu titlu de contribuție la facilitare.

2.4.9 Venituri din dobânzi aferente numerarului și echivalentelor de numerar

Veniturile din dobânzi aferente numerarului și echivalentelor de numerar sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global al facilității pe bază de angajamente.

2.4.10 Taxe, comisioane și dividende

Taxele percepute pentru serviciile furnizate într-o anumită perioadă de timp sunt recunoscute ca venit pe măsură ce serviciile sunt furnizate, în timp ce taxele încasate pentru executarea unui act semnificativ sunt recunoscute ca venit în momentul în care actul semnificativ a fost finalizat. Aceste taxe sunt înscrise în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica „Venituri din taxe și comisioane”.

Dividendele aferente acțiunilor și altor titluri cu venit variabil sunt recunoscute în momentul încasării și sunt prezentate în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica privind câștigurile nete realizate din acțiuni și alte titluri cu venit variabil.

2.4.11 Dispoziții fiscale

Protocolul privind privilegiile și imunitățile Uniunii Europene, atașat la Tratatul privind Uniunea Europeană și la Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, prevede că activele, veniturile și alte proprietăți ale instituțiilor Uniunii sunt exonerate de orice impozite directe.

1 3 Managementul riscurilor

3

2 Prezenta notă prezintă informații privind expunerea facilității la riscurile de credit și financiare și privind managementul și controlul acestora, în special principalele riscuri aferente utilizării de către aceasta a instrumentelor financiare. Aceste riscuri sunt:

3

- riscul de credit – riscul de pierderi care rezultă din neîndeplinirea obligațiilor de plată de către un client sau o contraparte și care este generat de toate formele de expunere la riscul de credit, inclusiv la riscul de decontare;
- riscul de lichiditate – riscul ca o entitate să nu poată finanța creșterile de active și să nu facă față obligațiilor pe măsură ce acestea devin scadente, fără a suferi pierderi inacceptabile;
- riscul de piață – riscul ca modificările prețurilor și ale ratelor pe piață, cum ar fi ratele dobânzii, prețurile capitalului și cursurile de schimb, să afecteze veniturile unei entități sau valoarea participațiilor sale în instrumente financiare.

4

3.1 Organizarea managementului riscurilor

5 BEI adaptează în permanență cadrul FI de management al riscurilor.

4

5 Direcția de management al riscurilor din cadrul BEI identifică, evaluează, monitorizează și raportează în mod independent riscurile la care este expusă facilitatea. Într-un cadru în care se menține separarea sarcinilor, Direcția de management al riscurilor este independentă de serviciile implicate în activitatea operațională. La nivelul BEI, directorul general responsabil cu managementul riscurilor prezintă rapoarte în materie de risc vicepreședintelui desemnat pentru managementul riscurilor. Vicepreședintele desemnat supraveghează activitatea de raportare în materie de riscuri a Comitetului de gestionare și a Consiliului de administrație ale BEI.

3.2 Riscul de credit

5.1

Riscul de credit reprezintă pierderea potențială care ar putea rezulta din neîndeplinirea obligațiilor de plată de către un client sau o contraparte și care este generat de toate formele de expunere la riscul de credit, inclusiv la riscul de decontare.

3.2.1 Politica privind riscul de credit

Atunci când efectuează analiza de credit a contrapărților în operațiunile de creditare, BEI evaluează riscul de credit și pierderea așteptată pentru a cuantifica riscul și a stabili valoarea acestuia. BEI a elaborat o metodologie de rating intern (Internal Rating Methodology – IRM) menită să stabilească ratingurile interne ale contrapărților sale relevante pentru credit, în calitate de debitori/garanți. Metodologia se bazează pe un sistem de fișe de evaluare adaptate pentru fiecare tip de contraparte de credit importantă (de exemplu, întreprinderi, bănci, entități din sectorul public etc.). Luând în considerare atât cele mai bune practici din domeniul bancar, cât și principiile stabilite în cadrul Acordului de la Basel privind capitalurile internaționale (Basel II), toate contrapărțile care sunt importante pentru profilul de credit al unei anumite tranzacții sunt clasificate în categorii de rating intern, utilizându-se IRM pentru tipul respectiv de contraparte. Fiecărei contrapărți i se atribuie un rating intern care reflectă ratingul probabilității sale de nerambursare în valută, în urma unei analize aprofundate a profilului de risc comercial și financiar al contrapărții și a contextului riscului de țară aplicabil.

Evaluarea creditului în cazul proiectelor de finanțare și al altor operațiuni structurate cu recurs limitat utilizează instrumente de evaluare a riscului de credit relevante pentru sector, care se concentrează în principal asupra disponibilității fluxului de trezorerie și a capacității de onorare a serviciului datoriei. Printre aceste instrumente se numără analiza cadrului contractual al proiectelor, analiza contrapărții și simulări ale fluxului de trezorerie. Ca și în cazul întreprinderilor și al instituțiilor financiare, fiecărui proiect i se atribuie un rating de risc intern.

Toate ratingurile interne sunt monitorizate pe durata împrumutului și sunt actualizate periodic.

Toate operațiunile nesuverane (sau care nu beneficiază de o garanție suverană/asimilată unei astfel de garanții) fac obiectul unor limite specifice în ceea ce privește volumul tranzacției și dimensiunea contrapărții. Limitele de contraparte se stabilesc la nivelul expunerii de grup consolidate, după caz. De regulă, limitele respective reflectă, de exemplu, dimensiunea fondurilor proprii ale contrapărților.

Pentru a atenua riscul de credit, BEI utilizează, dacă este necesar și de la caz la caz, diverse îmbunătățiri ale calității creditului, și anume:

- titluri de valoare legate de contraparte sau de proiect (de exemplu, gaj asupra acțiunilor, gaj asupra activelor, cesiune de drepturi, gaj asupra conturilor) sau/și
- garanții, furnizate în general de sponsorul proiectului finanțat (de exemplu, garanții de finalizare, garanții privind prima cerere) sau garanții bancare.

Facilitatea nu utilizează niciun tip de instrumente financiare derivate de credit pentru a atenua riscul de credit.

3.2.2 Expunerea maximă la riscul de credit fără luarea în considerare a oricărei garanții reale și a altor îmbunătățiri ale calității creditului

1

2 Tabelul următor prezintă expunerea maximă la riscul de credit pentru elementele din situația poziției financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate. Expunerea maximă este prezentată ca valoare brută, înainte de producerea efectului de atenuare prin utilizarea garanției reale.

Expunere maximă (în mii EUR)	31.12.2019	31.12.2018
ACTIVE		
Numerar și echivalente de numerar	837 777	573 708
Sume de încasat de la contribuitori	86 330	100 000
Active financiare de trezorerie	330 587	335 140
Instrumente financiare derivate	14 184	9 873
Împrumuturi și avansuri	1 518 675	1 540 991
Alte active	-	171
Total	2 787 553	2 559 883
Provizioane pentru angajamentele de creditare	-37 269	-23 822
ÎN AFARA BILANȚULUI		
ÎN AFARA BILANȚULUI		
Datorii contingente		
– Garanții emise	200 013	2 800
Angajamente		
– Împrumuturi neplătite	1 357 320	1 283 932
– Garanții neemise	1 359 818	1 553 668
Total în afara bilanțului	2 917 151	2 840 400
Total expunere la riscul de credit	5 667 435	5 376 461

3.2.3 Riscul de credit aferent împrumuturilor și avansurilor

1

3.2.3.1 Evaluarea riscului de credit aferent împrumuturilor și avansurilor

2

Împrumuturile și avansurile sau garanțiile acordate de facilitare beneficiază de o evaluare cuprinzătoare a riscurilor și de o cuantificare a pierderii așteptate estimate, care se reflectă într-un sistem de clasificare a împrumuturilor (*Loan Grading* – „LG”). Operațiunile din cadrul IFE (astfel cum sunt prezentate în nota 24), cu excepția împrumuturilor intermediare, nu fac obiectul Orientărilor privind riscul de credit și sunt supuse unei proceduri diferite. LG-ul este stabilit ținându-se seama de criteriile general acceptate, pe baza calității debitorului, a scadenței împrumutului, a garanției și, după caz, a garantului.

Sistemul de clasificare a împrumuturilor conține metodologiile, procesele, bazele de date și sistemele informatice care sprijină evaluarea riscului de credit în operațiunile de acordare de împrumuturi și cuantificarea pierderii așteptate estimate. Acesta sintetizează un volum mare de informații pentru a oferi o clasificare relativă a riscurilor de credit pentru împrumuturi. Sistemele de clasificare a împrumuturilor reflectă valoarea actualizată a nivelului estimat al „pierderii așteptate”, aceasta rezultând din probabilitatea de nerambursare de către principalii debitori, expunerea la risc și gravitatea pierderii în cazul nerambursării. Sistemele de clasificare a împrumuturilor îndeplinesc următoarele funcții:

- contribuie la o evaluare mai precisă și mai cantitativă a riscurilor de creditare;
- facilitează repartizarea activității de monitorizare;
- prezintă calitatea portofoliului de împrumuturi la o anumită dată;
- furnizează informații utile pentru luarea deciziilor privind evaluarea riscurilor pe baza pierderii așteptate.

Pentru stabilirea unui sistem de clasificare a împrumuturilor se iau în calcul următorii factori:

- i) bonitatea debitorului: organismul de management al riscurilor verifică în mod independent debitorii și evaluează bonitatea acestora pe baza unor metodologii interne și a unor date externe. În conformitate cu abordarea avansată aleasă prevăzută de Acordul Basel II, banca a elaborat o metodologie de rating intern (internal rating methodology, „IRM”) pentru stabilirea ratingurilor interne ale debitorilor și ale garanțiilor. Aceasta se bazează pe o serie de fișe de evaluare specifice tipurilor definite de contraparte;
- ii) corelația în ceea ce privește neîndeplinirea obligațiilor de plată: cuantifică posibilitatea ca atât debitorul, cât și garantul să se confrunte simultan cu dificultăți financiare. Cu cât corelația dintre probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor de plată de către debitor și de către garant este mai mare, cu atât este mai scăzută valoarea garanției și, în consecință, cu atât este mai joasă (proastă) poziția ocupată în cadrul sistemului de clasificare a împrumuturilor;
- iii) valoarea instrumentelor de garantare și a titlurilor de valoare: această valoare se stabilește pe baza combinației dintre bonitatea creditorului și tipul de instrument utilizat;
- iv) rata de recuperare aplicabilă: valoarea presupusă a fi recuperată în urma neîndeplinirii obligațiilor de plată de către contrapartea relevantă, exprimată ca procent din expunerea împrumutului relevant;
- v) cadrul contractual: un cadru contractual solid va contribui la creșterea calității împrumutului și va consolida poziția acestuia în cadrul sistemului de clasificare intern;
- vi) durata împrumutului sau, în general, fluxurile de numerar ale împrumutului: în cazul în care toate celelalte condiții sunt egale, cu cât împrumutul este acordat pe un termen mai lung, cu atât este mai ridicat riscul de a se întâmpina dificultăți în administrarea sa.

Pierdere așteptată în cazul unui împrumut se calculează combinând cele cinci elemente prezentate mai sus. În funcție de nivelul acestei pierderi, un împrumut se încadrează în una dintre următoarele clase ale sistemelor de clasificare a împrumuturilor:

„A” – Împrumuturi de categoria premium, clasificate la rândul lor în trei subcategorii:

„A0” care cuprinde împrumuturi acordate sau garantate de un stat membru al UE care au o pierdere așteptată de 0 % (pe baza statutului de creditor preferențial al băncii și a protecției juridice, considerate a asigura recuperarea integrală a activelor băncii la scadență);

„A+” care cuprinde împrumuturile acordate (sau garantate) de alte entități decât statele membre ale UE, în privința cărora nu se preconizează deteriorarea calității în timp;

„A-” include operațiunile de acordare de împrumuturi în privința cărora există unele îndoieli cu privire la menținerea statutului lor actual, estimându-se însă că o evoluție negativă este limitată;

„B” – Împrumuturi de calitate ridicată: acestea reprezintă o categorie de active în care banca are încredere, cu toate că o deteriorare minoră nu este exclusă în viitor. B+ și B- sunt utilizate pentru a indica probabilitatea relativă a producerii unei astfel de deteriorări;

„C” – Împrumuturi de calitate bună: un exemplu ar putea fi împrumuturile negarantate acordate băncilor și întreprinderilor solide, cu rambursare integrală la scadența de 7 ani sau rambursabile în tranșe, începând de la data acordării, pe o perioadă echivalentă;

„D” – Această categorie de rating reprezintă limita dintre împrumuturile „de calitate acceptabilă” și cele care s-au confruntat cu unele dificultăți. Această categorie de demarcare în ceea ce privește clasificarea împrumuturilor este definită cu mai multă precizie prin divizarea în două subcategorii, D+ și D-. Împrumuturile cotate D- necesită o monitorizare sporită;

„E” – Această categorie din cadrul sistemului de clasificare cuprinde împrumuturi cu un profil de risc mai ridicat decât cel acceptat în general. Include și împrumuturi care, pe durata vieții, s-au confruntat cu probleme grave, iar alunecarea către o situație în care se înregistrează pierderi nu poate fi exclusă. Din acest motiv, împrumuturile fac obiectul unei monitorizări atente și intense. Subcategoriile E+ și E- diferențiază intensitatea acestui proces special de monitorizare, în cazul operațiunilor cotate cu E- fiind foarte probabil ca serviciul datoriei să nu poată fi asigurat la timp și, prin urmare, să fie necesară o anumită formă de restructurare a datoriei, care ar putea duce la o pierdere din depreciere;

„F” – În categoria F (fail – eșec) se încadrează împrumuturile cu riscuri inacceptabile. Împrumuturile din categoria F- pot să rezulte numai din tranzacții în curs care s-au confruntat, după semnare, cu circumstanțe nefavorabile neprevăzute, excepționale și dramatice. Toate operațiunile în cazul cărora se înregistrează o pierdere a principalului pentru facilitate sunt încadrate în categoria F și fac obiectul unei dispoziții specifice.

În general, împrumuturile încadrate intern în categoria D- sau în categorii inferioare sunt înscrise pe lista de supraveghere. Cu toate acestea, dacă un împrumut a fost aprobat inițial cu un profil de risc D- sau mai scăzut, va fi înscris pe lista de supraveghere doar în urma unui eveniment de credit semnificativ care provoacă o deteriorare suplimentară a poziției ocupate în sistemul de clasificare a împrumuturilor.

3

4 Tabelul din secțiunea 3.2.3.3 prezintă analiza calității creditului pentru portofoliul de împrumuturi al facilității, care se bazează pe diferitele clase din sistemul de clasificare a împrumuturilor, astfel cum sunt descrise mai sus.

3.2.3.2 Analiza expunerii la riscul de credit pentru împrumuturi

1

2 Tabelul următor prezintă expunerea maximă (valoarea contabilă netă) la riscul de credit pentru împrumuturile și avansurile semnate (plătite și neplătite), în funcție de natura debitorului, ținându-se seama de garanțiile furnizate de garanți.

3

La 31.12.2019	Garantate	Alte îmbunătățiri ale calității creditului	Negarantate	Total	% din total plătit
În mii EUR					
Bănci	111 806	-	803 861	915 667	60 %
Întreprinderi	190 006	36 704	172 082	398 792	26 %
Instituții publice	26 908	-	1 686	28 594	2 %
State	-	2 085	173 537	175 622	12 %
Total plătit	328 720	38 789	1 151 166	1 518 675	100 %
Neplătit	191 191	-	1 128 860	1 320 051	
Total plătit și neplătit	519 911	38 789	2 280 026	2 838 726	

La 31.12.2018	Garantate	Alte îmbunătățiri ale calității creditului	Negarantate	Total	% din total plătit
În mii EUR					
Bănci	88 263	-	856 484	944 747	61 %
Întreprinderi	147 551	45 820	205 198	398 569	26 %
Instituții publice	29 182	-	-	29 182	2 %
State	-	2 647	165 846	168 493	11 %
Total plătit	264 996	48 467	1 227 528	1 540 991	100 %
Neplătit	170 356	-	1 089 753	1 260 110	
Total plătit și neplătit	435 352	48 467	2 317 281	2 801 101	

Direcția de gestionare și restructurare a tranzacțiilor este însărcinată cu monitorizarea debitorului și a garantului, precum și cu monitorizarea financiară și contractuală a proiectelor. Prin urmare, bonitatea împrumuturilor, a debitorilor și a garanților facilității este monitorizată în mod continuu, cel puțin anual, dar mai frecvent dacă este necesar și în funcție de evenimentele de credit care au loc. În special, Direcția de gestionare și restructurare a tranzacțiilor analizează dacă sunt respectate drepturile contractuale și, în cazul în care se înregistrează o deteriorare a ratingului și/sau neîndeplinirea obligațiilor contractuale, se iau măsuri corective. Ori de câte ori este necesar, se iau măsuri de atenuare, în conformitate cu orientările privind riscul de credit. De asemenea, în cazul reînnoirii garanțiilor bancare primite pentru împrumuturile sale, facilitatea se asigură că acestea sunt înlocuite sau că se întreprind măsuri în timp util.

3.2.3.3 Analiza calității creditului în funcție de tipul debitorului

1

2 Tabelele de mai jos prezintă analiza calității creditului pentru portofoliul de împrumuturi al facilității, la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018, în funcție de poziția acestora în cadrul sistemului de clasificare a împrumuturilor, pe baza expunerilor semnate (plătite și neplătite).

3

La 31.12.2019		Categorie superioară	Categorie standard	Risc minim acceptat	Risc ridicat	Neclasificate*	Total	% din total
În mii EUR		De la A la B-	C	D+	D- și categorii inferioare			
Debitor	Bănci	234 072	219 467	335 841	817 894	-	1 607 274	57 %
	Întreprinderi	100 115	49 458	-	524 532	95 925	770 030	27 %
	Instituții publice	-	26 908	-	-	1 686	28 594	1 %
	State	-	6 285	4 486	422 057	-	432 828	15 %
Total		334 187	302 118	340 327	1 764 483	97 611	2 838 726	100 %

* Operațiuni de împrumuturi evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere

La 31.12.2018		Categorie superioară	Categorie standard	Risc minim acceptat	Risc ridicat	Neclasificate	Total	% din total
În mii EUR		De la A la B-	C	D+	D- și categorii inferioare			
Debitor	Bănci	232 467	238 619	349 756	698 562	-	1 519 404	54 %
	Întreprinderi	103 845	7 564	744	693 100	50 000	855 253	31 %
	Instituții publice	-	-	29 182	2 994	-	32 176	1 %
	State	-	4 786	7 681	381 801	-	394 268	14 %
Total		336 312	250 969	387 363	1 776 457	50 000	2 801 101	100 %

3.2.3.4 Concentrări ale riscurilor aferente împrumuturilor și avansurilor

1

3.2.3.4.1 Analiza geografică

2

3 În funcție de țara din care provine debitorul, portofoliul de împrumuturi al facilității poate fi analizat prin defalcare pe următoarele regiuni geografice (în mii EUR):

4

Țara din care provine debitorul	31.12.2019	31.12.2018
Kenia	230 837	233 269
Nigeria	179 499	172 515
Egipt	101 316	74 431
Tanzania	96 640	124 718
Mauritius	96 014	133 132
Barbados	75 342	74 638
Congo (Republica Democratică)	66 754	62 708
Uganda	64 882	81 766
Etiopia	62 005	55 215
Mauritania	49 139	50 727
Rwanda	48 839	28 704
Republica Dominicană	45 393	54 326
Noua Caledonie	43 980	21 124
Zambia	43 036	17 700
Senegal	42 750	18 330
Jamaica	33 436	72 165
Camerun	32 238	14 784
Ghana	31 635	39 246
Malawi	21 800	26 827
Guineea	20 399	-
Angola	19 269	20 651
Togo	18 022	30 634
Capul Verde	17 226	18 923
Nivel regional – ACP	14 674	24 335
Mozambic	12 709	14 719
Polinezia Franceză	12 556	17 453
Insulele Cayman	12 203	13 213
Niger	5 399	9 655
Mali	4 234	4 767
Seychelles	4 201	4 786
Haiti	3 345	4 748
Samoa	3 036	3 986
Burkina Faso	1 861	4 649
Vanuatu	1 527	1 848
Botswana	1 004	7 278
Palau	768	1 107
Micronezia	648	759
Benin	59	-
Liberia	-	1 153
Africa de Sud	-	2
Total	1 518 675	1 540 991

3.2.3.4.2 Analiza pe sectoare industriale

1

Tabelul de mai jos analizează portofoliul de împrumuturi al facilității în funcție de sectorul în care își desfășoară activitatea debitorul. Operațiunile care sunt mai întâi plătite unui intermediar financiar înainte de a fi plătite beneficiarului final sunt prezentate la rubrica „Sectorul terțiar și alte sectoare” (în mii EUR).

Sectorul debitorului	31.12.2019	31.12.2018
Sectorul terțiar și alte sectoare	932 901	957 602
Energie electrică, cărbune și altele	226 314	181 317
Dezvoltare urbană, renovare și transporturi	195 042	192 400
Produse chimice, materiale plastice și produse farmaceutice	51 865	20 436
Materii prime și minerit	44 746	45 820
Aeroporturi și sisteme de gestionare a traficului aerian	26 908	29 182
Telecomunicații	21 546	26 095
Lanțul alimentar	8 355	15 386
Recuperarea deșeurilor	6 812	7 564
Bunuri de investiții, bunuri de consum de folosință îndelungată	4 186	-
Prelucrarea materialelor, construcții	-	33 144
Drumuri și autostrăzi	-	32 043
Infrastructură socială, educație și sănătate	-	2
Total	1 518 675	1 540 991

3.2.3.5 Expunerea la riscul de credit pentru fiecare rating de risc intern

Facilitatea utilizează o metodă de rating intern în conformitate cu abordarea bazată pe ratinguri interne în temeiul Basel III. Majoritatea contrapărților facilității au primit un rating intern în conformitate cu această metodologie. Tabelul de mai jos prezintă o defalcare a portofoliului de împrumuturi al facilității în funcție de cele mai bune ratinguri interne ale debitorului sau ale garantului, dacă acestea sunt disponibile. În cazurile în care nu este disponibil un rating intern, în vederea prezentei analize s-au utilizat ratinguri externe.

Tabelul prezintă atât expunerile semnate (plătite și neplătite), cât și expunerile ponderate la risc, pe baza unei metodologii interne pe care facilitatea o utilizează pentru gestionarea limitelor.

În mii EUR	Categoria de rating echivalentă Moody's	2019					Total
		ECL pe 12 luni	ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	POCI	Valoarea justă prin profit sau pierdere	
Împrumuturile și avansurile la costul amortizat							
Rating intern 1 – risc de credit minim	Aaa	-	82 211	-	-	-	82 211
Rating intern 2 – risc de credit foarte scăzut	Aa1 - Aa3	75 352	-	-	-	-	75 352
Rating intern 3 – risc de credit scăzut	A1 - A3	5 399	-	-	-	-	5 399
Rating intern 4 – risc de credit moderat	Baa1 - Baa3	60 385	16 449	-	-	-	76 834
Rating intern 5 – contraparte slabă din punct de vedere financiar	Ba1 - Ba3	192 201	6 199	-	-	-	198 400
Rating intern 6 – risc de credit ridicat	B1 - B3	708 162	159 858	-	-	-	868 020
Rating intern 7 – risc de credit foarte ridicat	sub Caa1	79 411	145 176	-	-	-	224 587
Rating intern 8 – contraparte în stare de nerambursare	sub Caa1, dar în stare de nerambursare	-	-	136 749	-	-	136 749
Împrumuturile și avansurile la valoarea justă prin profit sau pierdere		-	-	-	-	37 366	37 366
Ajustare pentru pierdere și ajustarea valorii juste		-17 191	-38 509	-114 307	-	-16 236	-186 243
Valoarea contabilă a împrumuturilor și avansurilor		1 103 719	371 384	22 442	-	21 130	1 518 675
Angajamente de creditare							
Rating intern 1 – risc de credit minim	Aaa	-	-	-	-	-	-
Rating intern 2 – risc de credit foarte scăzut	Aa1 - Aa3	102 092	-	-	-	-	102 092
Rating intern 3 – risc de credit scăzut	A1 - A3	12 000	-	-	-	-	12 000
Rating intern 4 – risc de credit moderat	Baa1 - Baa3	61 461	-	-	-	-	61 461
Rating intern 5 – contraparte slabă din punct de vedere financiar	Ba1 - Ba3	323 080	-	-	-	-	323 080
Rating intern 6 – risc de credit ridicat	B1 - B3	405 773	126 076	-	-	-	531 849
Rating intern 7 – risc de credit foarte ridicat	sub Caa1	14 883	104 328	-	-	-	119 211
Rating intern 8 – contraparte în stare de nerambursare	sub Caa1, dar în stare de nerambursare	-	-	51 377	-	-	51 377
Fără rating intern*		79 669	-	-	-	-	79 669
Împrumuturile și avansurile la valoarea justă prin profit sau pierdere		-	-	-	-	76 581	76 581
Ajustare pentru pierdere și ajustarea valorii juste		-3 943	-33 326	-	-	-	-37 269
Valoarea contabilă a angajamentelor de creditare		995 015	197 078	51 377	-	76 581	1 320 051

* Contracte de agenție fără contraparte suport la data raportării.

3.2.3.5 Expunerea la riscul de credit pentru fiecare rating de risc intern (continuare)

		2018					
În mii EUR	Categoria de rating echivalentă Moody's	ECL pe 12 luni	ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	POCI	Valoarea justă prin profit sau pierdere	Total
Împrumuturile și avansurile la costul amortizat							
Rating intern 1 – risc de credit minim	Aaa	-	90 875	-	-	-	90 875
Rating intern 2 – risc de credit foarte scăzut	Aa1 - Aa3	74 650	-	-	-	-	74 650
Rating intern 3 – risc de credit scăzut	A1 - A3	17 804	-	-	-	-	17 804
Rating intern 4 – risc de credit moderat	Baa1 - Baa3	39 295	18 783	-	-	-	58 078
Rating intern 5 – contraparte slabă din punct de vedere financiar	Ba1 - Ba3	165 551	-	-	-	-	165 551
Rating intern 6 – risc de credit ridicat	B1 - B3	834 194	94 749	-	-	-	928 943
Rating intern 7 – risc de credit foarte ridicat	sub Caa1	75 057	134 701	-	-	-	209 758
Rating intern 8 – contraparte în stare de nerambursare	sub Caa1, dar în stare de nerambursare	-	-	185 273	3 588	-	188 861
Împrumuturile și avansurile la valoarea justă prin profit sau pierdere		-	-	-	-	1 806	1 806
Ajustare pentru pierdere și ajustarea valorii juste		-22 023	-27 342	-143 092	-1 794	-1 084	-195 335
Valoarea contabilă a împrumuturilor și avansurilor		1 184 528	311 766	42 181	1 794	722	1 540 991
Angajamente de creditare							
Rating intern 2 – risc de credit foarte scăzut	Aa1 - Aa3	102 092	-	-	-	-	102 092
Rating intern 3 – risc de credit scăzut	A1 - A3	12 000	-	-	-	-	12 000
Rating intern 4 – risc de credit moderat	Baa1 - Baa3	12 463	-	-	-	-	12 463
Rating intern 5 – contraparte slabă din punct de vedere financiar	Ba1 - Ba3	230 455	-	-	-	-	230 455
Rating intern 6 – risc de credit ridicat	B1 - B3	567 573	22 467	-	-	-	590 040
Rating intern 7 – risc de credit foarte ridicat	sub Caa1	100 055	96 074	-	-	-	196 129
Rating intern 8 – contraparte în stare de nerambursare	sub Caa1, dar în stare de nerambursare	-	-	16 932	-	-	16 932
Fără rating intern*		123 821	-	-	-	-	123 821
Ajustare pentru pierdere și ajustarea valorii juste		-7 225	-16 597	-	-	-	-23 822
Valoarea contabilă a angajamentelor de creditare		1 141 234	101 944	16 932	-	-	1 260 110

* Contracte de agenție fără contraparte suport la data raportării.

Facilitatea monitorizează în permanență evenimentele care îi afectează pe debitorii și garanții săi, în special băncile. Mai precis, facilitatea evaluează, de la caz la caz, drepturile sale contractuale în cazul deteriorării ratingului și urmărește să identifice măsurile de atenuare. De asemenea, urmărește îndeaproape reînnoirea garanțiilor bancare primite pentru împrumuturile sale, pentru a se asigura că acestea sunt înlocuite sau că se întreprind măsuri în timp util dacă este necesar.

3.2.3.6 Arierate la rambursarea împrumuturilor și deprecieri

Sumele aferente arieratelor sunt identificate, monitorizate și raportate conform „Orientărilor și procedurilor de monitorizare a finanțării”, definite în cadrul băncii. Aceste proceduri sunt conforme cu cele mai bune practici bancare și sunt adoptate pentru toate împrumuturile gestionate de BEI.

Procesul de monitorizare este structurat pentru a se asigura faptul că (i) potențialele arierate sunt detectate și raportate serviciilor responsabile cu o întârziere minimă; (ii) cazurile importante sunt înaintate prompt eșalonului operațional și decizional corect; (iii) se transmit periodic conducerii BEI și statelor membre rapoarte privind situația generală a arieratelor și măsurile de redresare întreprinse deja sau care urmează a fi întreprinse.

Arieratele și deprecierea împrumuturilor pot fi analizate după cum urmează (în mii EUR):

	Împrumuturi și avansuri 31.12.2019	Împrumuturi și avansuri 31.12.2018
Valoare contabilă	1 518 675	1 540 991
ECL pe durata de viață, cu deprecierea creditului		
Sumă brută	136 749	188 861
Depreciere - ajustare pentru pierdere	-114 307	-144 886
Valoarea contabilă a ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	22 442	43 975
Restante, dar nedepreciate ca urmare a riscului de credit		
Restante, neachitate de:		
0-30 de zile	61	804
30-60 de zile	924	-
60-90 de zile	-	-
90-180 de zile	135	-
peste 180 de zile	26	1
Valoarea contabilă restantă, dar nedepreciată ca urmare a riscului de credit	1 146	805
Valoarea contabilă care nu este nici restantă, nici depreciată ca urmare a riscului de credit	1 495 087	1 496 211
Valoarea contabilă totală a împrumuturilor și a avansurilor	1 518 675	1 540 991

3.2.3.7 Renegocierea împrumuturilor și restructurarea acestora ca urmare a dificultăților financiare

Facilitatea consideră că împrumuturile trebuie să fie restructurate ca urmare a dificultăților financiare dacă, în urma unor modificări defavorabile ale poziției financiare a unui debitor, facilitatea renegociază condițiile inițiale ale acordurilor contractuale cu acest debitor, afectând astfel în mod direct viitoarele fluxuri de trezorerie ale instrumentului financiar, ceea ce poate duce la înregistrarea unei pierderi de către facilitată. Cu toate acestea, impactul financiar al activităților de restructurare este, în general, limitat la pierderile din depreciere, dacă este cazul, deoarece principiul neutralității financiare este aplicat, de regulă, de către facilitată și este reflectat în condițiile de preț renegociat al operațiunilor restructurate.

În cursul desfășurării normale a activității, clasificarea respectivelor împrumuturi s-ar fi deteriorat și acestea ar fi fost incluse în lista de supraveghere înainte de renegociere. Odată ce au fost renegociate, facilitatea va continua să monitorizeze îndeaproape aceste împrumuturi. În cazul în care condițiile de plată renegociate nu vor permite recuperarea valorii contabile inițiale a activului, acesta va fi considerat depreciat. Pierderile din depreciere aferente vor fi calculate pe baza fluxurilor de trezorerie preconizate, actualizate la rata inițială a dobânzii efective. Necesitatea deprecierii este evaluată în mod regulat în cazul tuturor împrumuturilor a căror clasificare s-a deteriorat la E-; toate împrumuturile clasificate în categoria F trebuie să facă obiectul deprecierii. Odată ce clasificarea unui împrumut s-a îmbunătățit în mod suficient, acesta va fi eliminat din lista de supraveghere în conformitate cu procedurile facilității.

Printre măsurile de restructurare întreprinse ca urmare a dificultăților financiare și practicile utilizate de echipa de restructurare a băncii în perioada de raportare se numără prelungirea scadenței, reportarea exclusiv a capitalului, reportarea capitalului și a dobânzii și capitalizarea arieratelor. Măsurile de restructurare întreprinse ca urmare a dificultăților financiare nu duc la derecunoașterea operațiunii suport, cu excepția cazului în care impactul modificărilor contractuale asupra valorii actualizate nete a împrumutului la data restructurării este considerat semnificativ. În cazul în care activul financiar nou recunoscut este depreciat ca urmare a riscului de credit, acesta ar corespunde definiției activului financiar POCL.

Expunerile care fac obiectul unor modificări ale condițiilor contractuale care nu afectează viitoarele fluxuri de trezorerie, cum ar fi garanțiile reale sau alte mecanisme de securitate ori renunțarea la drepturile contractuale în temeiul acordurilor, nu sunt considerate ca fiind restructurate ca urmare a dificultăților financiare și, prin urmare, aceste evenimente nu sunt considerate ca fiind suficiente pentru a indica singure deprecierea.

Operațiunile care au făcut obiectul unor măsuri de restructurare întreprinse ca urmare a dificultăților financiare sunt raportate ca atare în tabelul de mai jos:

În mii EUR	31.12.2019	31.12.2018
Numărul de operațiuni care au făcut obiectul unor măsuri de restructurare întreprinse ca urmare a dificultăților financiare	28	33
Valori contabile (inclusiv dobânzi și arierate)	245 534	280 720
Provizion privind ECL recunoscută	7 916	9 506
Depreciere recunoscută	57 321	86 334
Venituri din dobânzi aferente operațiunilor de restructurare întreprinse ca urmare a dificultăților financiare	8 985	13 465
Expuneri scoase în afara bilanțului (în urma încetării/vânzării operațiunii)	280	-

Măsuri de restructurare ca urmare a dificultăților financiare							
În mii EUR	31.12.2018	Prelungirea scadențelor	Reportarea exclusiv a capitalului	Încălcarea unor clauze financiare semnificative	Altele	Rambursarea și încetarea contractului*	31.12.2019
Bănci	27 592	0	97	33 524	507	-10 252	51 468
Întreprinderi	253 128	134	0	0	0	-59 196	194 066
Total	280 720	134	97	33 524	507	-69 448	245 534

* Diminuările se explică prin rambursările de capital care au fost efectuate în cursul exercițiului financiar pentru operațiuni deja considerate ca fiind restructurate ca urmare a dificultăților financiare la data de 31 decembrie 2019 și prin încetarea măsurilor de restructurare ca urmare a dificultăților financiare în cursul exercițiului financiar.

3.2.3 Riscul de credit privind numerarul și echivalentele de numerar

1 Fondurile disponibile sunt investite conform calendarului obligațiilor contractuale de plată ale facilității. La 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018, investițiile erau sub formă de depozite bancare, certificate de depozit și titluri comerciale de valoare.

2

3 Entitățile autorizate au un rating similar cu ratingurile pe termen scurt și pe termen lung necesare pentru plasamentele de trezorerie proprii ale BEI. În cazul în care cel puțin o agenție de rating de credit acordă un rating diferit, se ia în calcul ratingul cel mai scăzut. În prezent, limita maximă autorizată pentru fiecare bancă autorizată este de 50 000 000 EUR (cincizeci de milioane de euro). Excepție de la această regulă face Société Générale, la care facilitatea are conturile de numerar operaționale. Limita de credit pe termen scurt pentru Société Générale, la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018, se ridică la 110 000 000 EUR (o sută zece milioane de euro). Limita sporită se aplică numerarului deținut în conturile de numerar operaționale și instrumentelor emise de această contraparte și deținute de portofoliul de trezorerie.

4

Toate investițiile au fost efectuate cu entități autorizate, cu o scadență maximă de trei luni de la data tranzacției. Toate cazurile de încălcare a limitei de expunere la riscul de credit au fost raportate titularilor de mandate. La 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018, toate depozitele la termen, titlurile comerciale de valoare și casa deținute de portofoliul de trezorerie al facilității aveau un rating minim de cel puțin P-2 (echivalent Moody's) la data decontării.

5

6 Tabelul următor prezintă situația numerarului și a echivalentelor de numerar, inclusiv a dobânzilor acumulate (în mii EUR):

7

Rating minim pe termen scurt	Rating minim pe termen lung	31.12.2019		31.12.2018	
(calificativ Moody's)	(calificativ Moody's)				
P-1	Aaa	98 945	12 %	71 914	13 %
P-1	Aa2	67 799	8 %	-	0 %
P-1	Aa3	89 983	11 %	49 972	9 %
P-1	A1	213 914	26 %	199 938	34 %
P-1	A2	212 199	25 %	201 899	35 %
P-1	A3	104 944	12 %	-	0 %
P-2	A3	49 993	6 %	49 985	9 %
Total		837 777	100 %	573 708	100%

3.2.5 Riscul de credit privind instrumentele financiare derivate

1

3.2.5.1 Politica în materie de risc de credit privind instrumentele financiare derivate

2

3 Riscul de credit privind instrumentele financiare derivate reprezintă pierderile pe care ar urma să le suporte o anumită parte în cazul în care contrapartea nu ar fi în măsură să își respecte obligațiile contractuale. Riscul de credit asociat instrumentelor financiare derivate variază în funcție de mai mulți factori (cum ar fi ratele dobânzilor și cursurile de schimb) și, în general, corespunde numai unei mici părți din valoarea noțională a acestora.

4

5 În cadrul activității sale obișnuite, facilitatea poate să încheie contracte swap pentru a acoperi împotriva riscurilor operațiuni specifice de acordare de împrumuturi sau să încheie contracte valutare la termen pentru a-și acoperi împotriva riscurilor pozițiile valutare, exprimate în monede tranzacționate în mod activ, altele decât euro. Toate swap-urile sunt executate de BEI cu o contraparte externă. Swap-urile fac obiectul unor acorduri de tip swap master și al unor anexe privind susținerea creditării, semnate de BEI și de contrapărțile sale externe.

6

3.2.5.2 Evaluarea riscului de credit în cazul instrumentelor financiare derivate

7

8 Toate swap-urile executate de BEI care sunt legate de facilitate sunt tratate în același mod, în ceea ce privește cadrul contractual și metodologiile aplicate, ca și instrumentele financiare derivate negociate de BEI în scopuri proprii. În special, eligibilitatea contrapărților la swap-uri este stabilită de BEI pe baza acelorași condiții de eligibilitate aplicate în cazul scopurilor sale generale în materie de swap.

9

10 BEI evaluează expunerea la riscul de credit aferent swap-urilor și tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate folosind expunerea netă la piață (*Net Market Exposure* – „NME”) și expunerea potențială viitoare (*Potential Future Exposure* – „PFE”) pentru raportare și monitorizarea limitelor. NME și PFE includ integral instrumentele financiare derivate legate de Facilitatea pentru investiții.

11

- Tabelul următor prezintă scadențele swap-urilor valutare pe rata dobânzii, subdivizate în funcție de valoarea lor noțională și de valoarea lor justă:

1

Contracte swap la 31.12.2019	Mai puțin de	1 an	5 ani	Peste	Total 2019
În mii EUR	1 an	până la 5 ani	până la 10 ani	10 ani	
Valoare noțională	-	-	-	-	-
Valoare justă (și anume, valoarea actualizată netă)	-	-	-	-	-

Contracte swap la 31.12.2018	Mai puțin de	1 an	5 ani	Peste	Total 2018
În mii EUR	1 an	până la 5 ani	până la 10 ani	10 ani	
Valoare noțională	-	5 245	-	-	5 245
Valoare justă (și anume, valoarea actualizată netă)	-	-325	-	-	-325

1

- Facilitatea încheie swap-uri valutare pe termen scurt („swap-uri FX”) în vederea acoperirii riscului valutar pentru împrumuturile plătite în alte monede decât EUR. Swap-urile FX au o scadență de cel mult trei luni și sunt reînnoite periodic. Valoarea noțională a swap-urilor FX era de 1 545,0 milioane EUR la 31 decembrie 2019, față de 1 460,6 milioane EUR la 31 decembrie 2018. Valoarea justă a swap-urilor FX este de 14,1 milioane EUR la 31 decembrie 2019, față de 1,1 milioane EUR la 31 decembrie 2018.

2

- Facilitatea încheie contracte swap pe rata dobânzii în vederea acoperirii riscului ratei dobânzii pentru împrumuturile vărsate. La 31 decembrie 2019 erau în curs de desfășurare două operațiuni swap pe rata dobânzii cu o valoare noțională de 24,2 milioane EUR (în 2018: 28,5 milioane EUR) și o valoare justă de -0,1 milioane EUR (în 2018: 0,7 milioane EUR).

3

3.2.4 Riscul de credit pentru activele financiare de trezorerie

1

Tabelul următor prezintă situația portofoliului de trezorerie alcătuit în întregime din titluri comerciale de valoare emise de entități subordonate entităților suverane, bănci și entități nebankare cu scadențe de până la trei luni. Statele membre ale UE, agențiile lor, băncile și entitățile nebankare sunt emitenți eligibili. Limita maximă permisă pentru fiecare emitent autorizat este de 50 000 000 EUR (cincizeci de milioane de euro). Investițiile în obligațiuni pe termen mediu și pe termen lung ar putea fi, de asemenea, eligibile, în conformitate cu orientările privind investițiile și în funcție de cerințele de lichiditate:

2

Rating minim pe termen scurt	Rating minim pe termen lung	31.12.2019	31.12.2018	
(calificativ Moody's)	(calificativ Moody's)			
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 %
Total		330 587	100 %	335 140 100 %

3.3 Riscul de lichiditate

1

2 Riscul de lichiditate se referă la capacitatea unei entități de a finanța creșterile de active și de a face față obligațiilor pe măsură ce
3 aceste devin scadente, fără a suferi pierderi inacceptabile. Acesta poate fi divizat în riscul de lichiditate al fondurilor și riscul de
4 lichiditate al pieței. Riscul de lichiditate al fondurilor este riscul ca o entitate să nu poată răspunde în mod eficient atât nevoilor
5 preconizate, cât și nevoilor nepreconizate de fluxuri de trezorerie, prezente și viitoare, fără ca acest fapt să afecteze operațiunile sale
6 zilnice sau situația sa financiară. Riscul de lichiditate al pieței este riscul ca o entitate să nu poată compensa sau elimina ușor o poziție
7 la prețul pieței din cauza unei adâncimi necorespunzătoare a pieței sau a unei perturbări a pieței.

3.2

3.3.1 Managementul riscului de lichiditate

3

4 Facilitatea este finanțată, în principal, din contribuțiile anuale ale statelor membre, precum și din restituirile rezultate în urma
5 operațiunilor sale. Facilitatea își gestionează riscul de lichiditate al fondurilor în principal prin planificarea nevoilor sale nete de lichidități
6 și a contribuțiilor anuale solicitate din partea statelor membre.

5

6 În vederea calculării contribuțiilor anuale ale statelor membre, se analizează și se urmărește pe tot parcursul exercițiului financiar
7 schema plăților pentru portofoliul curent și pentru cel viitor. Evenimentele speciale, cum ar fi rambursările anticipate, vânzările de acțiuni
8 sau cazurile de neîndeplinire a obligațiilor de plată, sunt luate în considerare pentru corectarea cerințelor anuale de lichiditate.

7

8 Pentru a reduce și mai mult riscul de lichiditate, facilitatea păstrează o rezervă de lichiditate suficientă, care să acopere în orice
9 moment plățile în numerar preconizate, conform celor comunicate periodic de Departamentul de creditare al BEI. Fondurile sunt
10 investite pe piața monetară și pe piețele de obligațiuni sub formă de depozite interbancare și de alte instrumente financiare pe termen
11 scurt, ținând seama de obligațiile de plată în numerar ale facilității. Activele lichide ale facilității sunt gestionate de către Departamentul
12 de trezorerie al băncii, în vederea menținerii unui nivel adecvat de lichiditate pentru ca facilitatea să își poată îndeplini obligațiile.

9

10 În conformitate cu principiul separării sarcinilor operaționale de cele administrative, operațiunile de decontare aferente investițiilor
11 având ca obiect aceste active se încadrează în sfera de responsabilitate a Departamentului de planificare și de decontare a
12 operațiunilor din cadrul BEI. De asemenea, Direcția de management al riscurilor din cadrul băncii este responsabilă de autorizarea
13 contrapărților și a limitelor pentru investiții de trezorerie, precum și de monitorizarea acestor limite.

11

3.3.2 Evaluarea riscului de lichiditate

12

13 Tabelele din prezenta secțiune analizează datoriile financiare ale facilității în funcție de scadență, luând în considerare perioada
14 rămasă între data bilanțului și data scadenței contractuale (pe baza fluxurilor de trezorerie neactualizate).

14

15 În ceea ce privește datoriile financiare nederivate, facilitatea deține angajamente sub formă de părți neplătite ale creditului în
16 temeiul acordurilor de împrumut semnate, de părți neplătite ale subscrisorilor de capital/acordurilor de investiții semnate, de garanții
17 pentru împrumuturi acordate sau de subvenții la dobândă angajate și de angajamente pentru asistență tehnică.

16

17 Împrumuturile din cadrul FI au un termen de plată. Cu toate acestea, plățile se efectuează la datele și în cuantumurile care
18 reflectă progresele înregistrate de proiectele de investiții-suport. În plus, împrumuturile FI sunt tranzacții efectuate într-un mediu
19 operațional relativ volatil, prin urmare există un grad de incertitudine semnificativ cu privire la calendarul lor de plată.

18

19 Investițiile de capital trebuie plătite atunci când administratorii fondului de capitaluri proprii emit cereri de capital valabile, care
20 reflectă progresele înregistrate în activitățile lor de investiții. De obicei, perioada de tragere este de 3 ani, fiind în mod frecvent prelungită
21 cu un an sau doi ani. În mod obișnuit, unele angajamente de plată se efectuează după încheierea perioadei de tragere, până la
22 epuizarea tuturor investițiilor-suport ale fondului, întrucât, din când în când, lichiditățile acestuia pot să fie insuficiente pentru îndeplinirea
23 obligațiilor de plată în ceea ce privește taxele sau alte cheltuieli.

20

21 Garanțiile nu fac obiectul unor angajamente specifice de plată, cu excepția cazului în care o garanție este executată. Cuantumul
22 garanției restante se reduce în funcție de calendarul de rambursare al împrumuturilor garantate.

22

23 Ieșirile de numerar aferente subvențiilor la dobândă angajate au loc, în general, în cazul împrumuturilor subvenționate finanțate
24 din resursele proprii ale băncii. Prin urmare, ieșirile raportate reprezintă mai degrabă doar angajamente aferente acestor împrumuturi
25 decât valoarea totală a subvențiilor la dobândă angajate neplătite. La fel ca în cazul împrumuturilor, calendarul lor de plată este incert.

24

25 „Ieșirea nominală brută” aferentă asistenței tehnice angajată din tabelul „Profilul de scadență al datoriilor financiare nederivate” se
26 referă la partea totală neplătită din contractele privind asistența tehnică semnate. Calendarul schemei plăților prezintă un grad
27 semnificativ de incertitudine. Ieșirile de numerar clasificate în tranșa „3 luni sau mai puțin” reprezintă valoarea facturilor restante primite
28 până la data de raportare.

26

27 Angajamentele pentru datoriile financiare nederivate în cazul cărora nu este definită o scadență contractuală sunt clasificate în
28 categoria „Scadență nedefinită”. Angajamentele pentru care există o cerere de plată în numerar înregistrată la data de raportare sunt
clasificate în tranșa de timp relevantă.

28

29 În ceea ce privește datoriile financiare derivate, profilul de scadență reprezintă fluxurile de trezorerie brute contractuale neactualizate ale contractelor swap, inclusiv ale swap-urilor valutare (*cross currency swaps* – CCS), ale swap-urilor valutare pe rata dobânzii (*cross currency interest rate swaps* – CCIRS), ale swap-urilor valutare pe termen scurt și ale swap-urilor pe rata dobânzii.

30

Profilul de scadență al datoriilor financiare nederivate	3 luni sau mai puțin	Peste 3 luni și până la 1 an	Peste 1 an și până la 5 ani	Peste 5 ani	Scadență nedefinită	Ieșire nominală brută
În mii EUR la 31.12.2019						
Ieșiri pentru împrumuturi angajate, dar neplătite	33 038	-	-	-	1 324 282	1 357 320
Ieșiri pentru fonduri de investiții angajate și subscriere de acțiuni	369	-	-	-	405 551	405 920
Alte ieșiri (garanții semnate neemise, garanții emise)	-	-	-	-	1 559 831	1 559 831
Ieșiri pentru subvenții la dobândă angajate	-	-	-	-	350 678	350 678
Ieșiri pentru angajamente alocate asistenței tehnice	3 898	-	-	-	21 166	25 064
Total	37 305	-	-	-	3 661 508	3 698 813

Profilul de scadență al datoriilor financiare nederivate	3 luni sau mai puțin	Peste 3 luni și până la 1 an	Peste 1 an și până la 5 ani	Peste 5 ani	Scadență nedefinită	Ieșire nominală brută
În mii EUR la 31.12.2018						
Ieșiri pentru împrumuturi angajate, dar neplătite	7 854	-	-	-	1 276 078	1 283 932
Ieșiri pentru fonduri de investiții angajate și subscriere de acțiuni	2 023	-	-	-	345 144	347 167
Alte ieșiri (garanții semnate neemise, garanții emise)	-	-	-	-	1 556 468	1 556 468
Ieșiri pentru subvenții la dobândă angajate	-	-	-	-	360 655	360 655
Ieșiri pentru angajamente alocate asistenței tehnice	2 373	-	-	-	24 082	26 455
Total	12 250	-	-	-	3 562 427	3 574 677

Profilul de scadență al datoriilor financiare derivate	3 luni sau mai puțin	Peste 3 luni și până la un 1 an	Peste 1 an și până la 5 ani	Peste 5 ani	Intrare/ieșire nominală brută
În mii EUR la 31.12.2019					
CCS și CCIRS – Intrări	-	-	-	-	-
CCS și CCIRS – Ieșiri	-	-	-	-	-
Swap-uri valutare pe termen scurt – Intrări	1 545 000	-	-	-	1 545 000
Swap-uri valutare pe termen scurt – Ieșiri	-1 535 571	-	-	-	-1 535 571
Swap-uri pe rata dobânzii – Intrări	310	820	2 045	-	3 175
Swap-uri pe rata dobânzii – Ieșiri	-	-1 128	-2 138	-	-3 266
Total	9 739	-308	-93	-	9 338

Profilul de scadență al datoriilor financiare derivate	3 luni sau mai puțin	Peste 3 luni și până la un 1 an	Peste 1 an și până la 5 ani	Peste 5 ani	Intrare/ieșire nominală brută
În mii EUR la 31.12.2018					
CCS și CCIRS – Intrări	5	3 281	1 816	-	5 102
CCS și CCIRS – Ieșiri	-	-4 081	-1 770	-	-5 851
Swap-uri valutare pe termen scurt – Intrări	1 460 608	-	-	-	1 460 608
Swap-uri valutare pe termen scurt – Ieșiri	-1 465 498	-	-	-	-1 465 498
Swap-uri pe rata dobânzii – Intrări	397	1 171	3 473	204	5 245
Swap-uri pe rata dobânzii – Ieșiri	-	-1 340	-3 030	-175	-4 545
Total	-4 488	-969	489	29	-4 939

3.3.3 Active și datorii financiare pe termen lung

4

5 Tabelul de mai jos prezintă valorile contabile ale activelor și datoriilor financiare nederivate care se preconizează că vor fi recuperate sau decontate după mai mult de 12 luni de la data de raportare.

6

În mii EUR	31.12.2019	31.12.2018
Active financiare:		
Împrumuturi și avansuri	1 636 520	1 666 232
Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	619 928	567 292
Alte active	-	171
Total	2 256 448	2 233 695
Datorii financiare:		
Provizioane pentru garanțiile emise	628	793
Sume datorate terților*	93 531	93 641
Provizioane pentru angajamentele de creditare	37 269	23 822
Total	131 428	118 256

* Sumele datorate terților includ subvențiile la dobândă și asistența tehnică neplătită încă datorată statelor membre, pentru care scadența este în principal nedefinită.

3.4 Riscul de piață

4

5 Riscul de piață reprezintă riscul ca modificările prețurilor și ale ratelor pe piață, cum ar fi ratele dobânzii, prețul capitalului și cursurile de schimb, să afecteze veniturile unei entități sau valoarea participațiilor sale în instrumente financiare.

6

3.4.1 Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii rezultă din volatilitatea valorii economice a pozițiilor purtătoare de rată a dobânzii sau din volatilitatea venitului generat de aceste poziții ca urmare a evoluției nefavorabile a ratelor dobânzii.

Facilitatea nu este afectată în mod direct de fluctuația valorii sale economice sau de neconcordanțele de preț dintre diferitele active, datorii și instrumente de acoperire împotriva riscurilor deoarece (i) nu are costuri directe ale îndatorării sau datorii purtătoare de rată a dobânzii și (ii) acceptă impactul fluctuațiilor ratei dobânzii asupra veniturilor din investițiile sale.

Facilitatea evaluează sensibilitatea la riscul ratei dobânzii a portofoliului său de împrumuturi și a swap-urilor de microacoperire împotriva riscurilor prin calcularea valorii punctului de bază (Basis Point Value – BPV).

BPV evaluează câștigul sau pierderea valorii actualizate nete a portofoliului relevant ca urmare a unei creșteri cu 1 punct de bază (0,01 %) a ratelor dobânzii aferente unor scadențe care variază într-o tranșă de timp dată, și anume „piață monetară – maximum un an”, „termen foarte scurt – 2 până la 3 ani”, „termen scurt – între 4 și 6 ani”, „termen mediu – între 7 și 11 ani”, „termen lung – între 12 și 20 de ani” sau „termen extra-lung – peste 21 de ani”.

Pentru a determina valoarea actualizată netă (VAN) a fluxurilor de trezorerie ale împrumuturilor exprimate în EUR, facilitatea utilizează curba de finanțare de bază în EUR a BEI (curba de swap în EUR ajustată cu marja de finanțare globală a BEI). Curba de finanțare în USD a BEI este utilizată pentru calcularea VAN aferentă fluxurilor de trezorerie ale împrumuturilor exprimate în USD. VAN aferentă fluxurilor de trezorerie ale împrumuturilor exprimate în monede pentru care nu este disponibilă o curbă de actualizare fiabilă și suficient de completă se stabilește prin utilizarea ca substituent a acesteia a curbei de finanțare de bază în EUR a BEI.

În vederea calculării valorii actualizate nete a swap-urilor de microacoperire împotriva riscurilor, facilitatea utilizează curba swap în EUR pentru fluxurile de trezorerie exprimate în EUR și curba swap în USD pentru fluxurile de trezorerie exprimate în USD.

Astfel cum se prezintă în tabelul următor, la 31 decembrie 2019 valoarea actualizată netă a portofoliului de împrumuturi, inclusiv swap-urile aferente de microacoperire împotriva riscurilor, ar scădea cu 533 de mii EUR (la 31 decembrie 2018: scădere cu 483 de mii EUR), dacă toate curbele ratelor dobânzii relevante se modifică simultan, în paralel, în sens ascendent cu 1 punct de bază.

Valoarea punctului de bază În mii EUR	Piața monetară	Termen foarte scurt	Termen scurt	Termen mediu	Termen lung	Termen extra-lung	Total
La 31.12.2019	1 an	2-3 ani	4-6 ani	7-11 ani	12-20 de ani	21 de ani	
Sensibilitatea totală a împrumuturilor și a swap-urilor de microacoperire împotriva riscurilor	-42	-99	-172	-163	-57	-	-533

Valoarea punctului de bază În mii EUR	Piața monetară	Termen foarte scurt	Termen scurt	Termen mediu	Termen lung	Termen extra-lung	Total
La 31.12.2018	1 an	2-3 ani	4-6 ani	7-11 ani	12-20 de ani	21 de ani	
Sensibilitatea totală a împrumuturilor și a swap-urilor de microacoperire împotriva riscurilor	-38	-94	-168	-154	-29	-	-483

3.4.2 Riscul de schimb valutar

4

5 Pentru FI, riscul de schimb valutar („FX”) este riscul unei pierderi a rezultatelor sale sau a valorii sale economice din cauza evoluției nefavorabile a cursurilor de schimb valutar.

6

Luând în considerare moneda de referință în care se ține evidența contabilă (EUR pentru FI), facilitatea este expusă la riscul FX ori de câte ori există o neconcordanță între activele și datoriile exprimate într-o altă monedă decât moneda de referință în care se ține evidența contabilă. Riscul FX cuprinde și efectul modificărilor valorii fluxurilor de trezorerie viitoare exprimate în altă monedă decât moneda de referință în care se ține evidența contabilă, de exemplu plățile de dobânzi și dividende, ca urmare a fluctuațiilor cursurilor de schimb.

3.4.2.1 Riscul de schimb valutar și activele de trezorerie

Activele de trezorerie ale FI sunt exprimate fie în EUR, fie în USD.

Riscul FX este acoperit prin tranzacții FX la vedere sau la termen, prin swap-uri FX sau prin swap-uri valutare. Departamentul de trezorerie al BEI poate utiliza, în cazul în care consideră că este necesar și adecvat, orice alt instrument, în conformitate cu politica băncii, care oferă protecție împotriva riscurilor de piață aferente activităților financiare ale FI.

3.4.2.2 Riscul de schimb valutar și operațiunile finanțate sau garantate de FI

Contribuțiile statelor membre la FI sunt primite în EUR. Operațiunile finanțate sau garantate de FI, precum și subvențiile la dobândă pot fi exprimate în EUR, USD sau în orice altă monedă autorizată.

Expunerea la riscul de schimb valutar (în raport cu EUR, moneda de referință) apare ori de câte ori tranzacțiile exprimate în alte monede decât EUR nu beneficiază de acoperire împotriva riscurilor. Mai jos sunt prezentate orientări privind acoperirea FI împotriva riscului de schimb valutar.

3.4.2.2.1 Acoperirea împotriva riscurilor a operațiunilor exprimate în USD

Riscul FX generat de operațiunile FI exprimate în USD se acoperă pe o bază agregată prin utilizarea unor swap-uri FX în EUR/USD, reînnoite și ajustate periodic din punctul de vedere al cuantumului. Utilizarea swap-urilor FX are un dublu scop. Pe de o parte, se generează lichiditățile necesare pentru noi plăți (împrumuturi și capitaluri proprii) și, pe de altă parte, se menține o acoperire macro împotriva riscului FX.

La începutul fiecărei perioade, fluxurile de trezorerie care urmează să fie încasate sau plătite în USD în perioada următoare sunt estimate pe baza restituirilor/plăților prevăzute sau preconizate. Ulterior, swap-urile FX ajunse la scadență se reînnoiesc, valoarea acestora fiind ajustată în scopul de a acoperi cel puțin nevoile de lichidități de USD prevăzute pentru perioada următoare.

Lunar, poziția FX în USD se acoperă împotriva riscurilor, dacă depășește limitele relevante, prin intermediul unei operațiuni la vedere sau la termen.

Într-o perioadă de reînnoire, deficitele neprevăzute de lichidități de USD se acoperă prin operațiuni ad-hoc de swap FX, în timp ce lichiditățile excedentare fie se investesc în active de trezorerie, fie se schimbă în EUR, dacă rezultă dintr-o creștere a poziției FX.

3.4.2.2.2. Acoperirea împotriva riscurilor a operațiunilor exprimate în alte monede decât EUR sau USD

Operațiunile efectuate de FI în alte monede decât EUR și USD sunt acoperite împotriva riscurilor prin contracte de swap valutar care au același profil financiar ca împrumutul-suport, cu condiția să existe o piață swap operațională.

FI efectuează operațiuni exprimate în monede pentru care posibilitățile de acoperire împotriva riscurilor fie nu sunt disponibile în mod eficient, fie sunt disponibile la un cost ridicat. Aceste operațiuni sunt exprimate în monede locale, dar decontate în EUR sau USD. Cadrul FI privind riscul financiar, care a fost aprobat de Comitetul FI la data de 22 ianuarie 2015, oferă posibilitatea de a acoperi în mod sintetic, prin intermediul instrumentelor financiare derivate, expunerea la riscul FX în monedele locale care prezintă o corelație pozitivă semnificativă cu USD. Monedele locale acoperite în mod sintetic împotriva riscurilor cu instrumente financiare derivate exprimate în USD sunt prezentate în tabelul din secțiunea 3.4.2.2.3 de mai jos, la rubrica „Monede locale (cu acoperire sintetică împotriva riscurilor)”, în timp ce monedele locale care nu sunt acoperite în mod sintetic împotriva riscurilor cu USD sunt prezentate în același tabel, la rubrica „Monede locale (fără acoperire sintetică împotriva riscurilor)”.

7

3.4.2.2.3. Poziția de schimb valutar (în mii EUR)

4

Tabelele din prezenta notă prezintă poziția de schimb valutar a facilității.

Poziția de schimb valutar este prezentată în tabelele de mai jos, în conformitate cu politicile de risc ale FI (astfel cum sunt descrise în cadrul FI privind riscul financiar). Poziția FX în funcție de politicile de risc se bazează pe cifre contabile și este definită ca soldul dintre activele și datoriile selecționate. Activele și datoriile definite în poziția FX în funcție de politicile de risc sunt selecționate astfel încât să se asigure faptul că rezultatele vor fi convertite în moneda de raportare (EUR) numai în momentul încasării.

Variația valorii juste a acțiunilor și a altor titluri cu venit variabil, precum și deprecierea împrumuturilor și a avansurilor sunt incluse în poziția FX în funcție de politicile de risc. Instrumentele financiare derivate incluse în poziția FX în funcție de politicile de risc sunt luate în considerare la valoarea lor nominală, în locul valorii lor juste, pentru a fi aliniate cu valoarea reținută a activelor, luate, de asemenea, în considerare la valoarea lor nominală, ajustată prin deprecierea împrumuturilor.

În tabelele de mai jos, restul activelor și al datoriilor, care includ în principal acumulările de dobândă la împrumuturi, instrumente financiare derivate și subvenții, sunt prezentate la rubrica „Poziția FX exclusă din politicile de risc”.

La 31 decembrie 2019		Active și datorii		Angajamente și datorii contingente
Monede	Poziția FX în funcție de politicile de risc	Poziția FX exclusă din politicile de risc	Bilanțul poziției FX	
USD	-103 746	-56 632	-160 378	637 693
<i>Monede locale (cu acoperire sintetică împotriva riscurilor)*</i>				
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	-
<i>Monede locale (fără acoperire sintetică împotriva riscurilor)*</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	99 864	-530	99 334	-
Total alte monede decât EUR	166 963	-55 121	111 842	637 693
EUR	-	3 075 194	3 075 194	2 741 023
Total EUR și alte monede decât EUR	166 963	3 020 073	3 187 036	3 378 716

* A se vedea secțiunea 3.4.2.2.2 pentru explicații privind acoperirea sintetică.

La 31 decembrie 2018		Active și datorii		Angajamente și datorii contingente
Monede	Poziția FX în funcție de politicile de risc	Poziția FX exclusă din politicile de risc	Bilanțul poziției FX	
USD	-157 177	-52 111	-209 288	600 271
<i>Monede locale (cu acoperire sintetică împotriva riscurilor)*</i>				
KES	35 806	252	36 058	-
TZS	71 195	814	72 009	-
DOP	35 311	821	36 132	-
UGX	45 731	769	46 500	-
RWF	24 176	17	24 193	-
<i>Monede locale (fără acoperire sintetică împotriva riscurilor)*</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	74 265	-432	73 833	-
Total alte monede decât EUR	129 307	-49 870	79 437	600 271
EUR	-	2 834 560	2 834 560	3 044 623
Total EUR și alte monede decât EUR	129 307	2 784 690	2 913 997	3 644 894

* A se vedea secțiunea 3.4.2.2.2 pentru explicații privind acoperirea sintetică.

3.4.2.3 Analiza sensibilității cursului valutar

La 31 decembrie 2019, o depreciere de 10 procente a monedei euro în raport cu toate celelalte monede ar conduce la o creștere a resurselor din contribuții în valoare de 14,0 milioane EUR (la 31 decembrie 2018: 8,8 milioane EUR). O apreciere de 10 procente a monedei euro în raport cu toate celelalte monede ar conduce la o scădere a resurselor din contribuții de 11,4 milioane EUR (la 31 decembrie 2018: 7,2 milioane EUR).

3.4.2.4 Cursuri de schimb

Următoarele cursuri de schimb au fost utilizate pentru întocmirea bilanțului la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Monede ale țărilor terțe		
Pula din Botswana (BWP)	11,8376	12,2038
Peso dominican (DOP)	59,3644	57,4037
Dolar fijian (FJD)	2,4045	2,4104
Gourde haitian (HTG)	100,99	86,92
Dolar jamaican (JMD)	147,6966	144,081
Șiling kenyan (KES)	113,63	116,24
Ouguiya mauritană (MRU)	42,2135	41,1660
Rupie mauritană (MUR)	40,63	39,05
Metical mozambican (MZN)	68,64	70,14
Naira nigeriană (NGN)	343,45	351,05
Franc ruandez (RWF)	1051,12	1020,10
Șiling tanzanian (TZS)	2573,66	2624,33
Șiling ugandez (UGX)	4108	4239
Dolar american (USD)	1,1234	1,145
Franc CFA (XAF/XOF)	655,957	655,957
Rand sud-african (ZAR)	15,7773	16,4594
Kwacha zambian (ZMW)	15,7894	13,6077

3.4.3 Riscul de preț al capitalului

12

Riscul de preț al capitalului se referă la riscul ca valorile juste ale investițiilor de capital să scadă ca urmare a modificărilor înregistrate în ceea ce privește nivelurile prețurilor capitalului și/sau valoarea investițiilor de capital.

FI este expusă unui risc de preț al capitalurilor proprii prin investițiile sale direct în fonduri de capitaluri proprii și de capital de risc.

Valoarea pozițiilor capitalurilor proprii necotate nu este imediat disponibilă în scopul monitorizării și al asigurării controlului în mod continuu. Pentru pozițiile respective, printre cele mai bune informații disponibile se numără prețurile rezultate din orice tehnici de evaluare relevante.

Efectul asupra resurselor din contribuții ale facilității (ca rezultat al variației valorii juste a portofoliului de instrumente de capital), în urma unei variații de +/-10 % a valorii investițiilor individuale directe de capitaluri proprii și de capital de risc, toate celelalte variabile menținându-se constante, este de 62,0 milioane EUR, respectiv de -62,0 milioane EUR la 31 decembrie 2019 (56,7 milioane EUR, respectiv -56,7 milioane EUR la 31 decembrie 2018).

1 4 Valoarea justă a instrumentelor financiare**4.1 Clasificări contabile și valori juste**

2 Tabelul următor prezintă valorile contabile și valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare, inclusiv nivelul acestora în ierarhia valorii juste. Aceste informații nu includ informațiile privind valoarea justă a activelor financiare și a datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă dacă valoarea contabilă corespunde unei aproximări rezonabile a valorii juste.

La 31 decembrie 2019	Valoare contabilă						Valoare justă			
	Instrumente financiare derivate	Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	Numerar, împrumuturi și avansuri	Active financiare de trezorerie	Alte datorii financiare	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
În mii EUR										
Active financiare evaluate în mod obligatoriu la FVTPL										
Instrumente financiare derivate	14 184	-	-	-	-	14 184	-	14 184	-	14 184
Fond cu capital de risc	-	504 694	-	-	-	504 694	362	-	504 33	504 69
Investiții directe de capital	-	115 234	-	-	-	115 234	15 255	-	99 979	115 23
Împrumuturi și avansuri	-	-	21 702	-	-	21 702	-	-	21 702	21 702
Total active financiare evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	14 184	619 928	21 702	-	-	655 814	15 617	35 886	604 311	655 814
Active financiare evaluate la costul amortizat										
Numerar și echivalente de numerar	-	-	837 777	-	-	837 777	-	-	-	-
Împrumuturi și avansuri	-	-	1 496 973	-	-	1 496 973	-	1 699 057	-	1 699 057
Sume de încasat de la contribuitori	-	-	86 330	-	-	86 330	-	-	-	-
Active financiare de trezorerie	-	-	-	330 587	-	330 587	144 097	186 083	-	330 180
Alte active	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total active financiare evaluate la costul amortizat	-	-	2 421 080	330 587	-	2 751 667	144 097	1 885 140	-	2 029 237
Total active financiare	14 184	619 928	2 442 782	330 587	-	3 407 487				
Datorii financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere										
Instrumente financiare derivate	-191	-	-	-	-	-191	-	-191	-	-191
Total datorii financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	-191	-	-	-	-	-191	-	-191	-	-191
Datorii financiare evaluate la costul amortizat:										
Provizioane pentru garanțiile emise	-	-	-	-	-628	-628				
Provizioane pentru angajamentele de creditare	-	-	-	-	-37 269	-37 269				
Sume datorate terților	-	-	-	-	-147 438	-147 438				
Alte datorii	-	-	-	-	-2 353	-2 353				
Total datorii financiare evaluate la costul amortizat	-	-	-	-	-187 688	-187 688				
Total datorii financiare	-191	-	-	-	-187 688	-187 879				

4 Valori juste ale instrumentelor financiare (continuare)

4.1 Clasificări contabile și valori juste (continuare)

La 31 decembrie 2018		Valoare contabilă					Valoare justă			
În mii EUR	Instrum ente financiar e derivate	Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	Numerar, împrumut uri și creanțe	Active financiar e de trezorer ie	Alte datorii financiar e	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare evaluate în mod obligatoriu la FVTPL										
Instrumente financiare derivate	9 873	-	-	-	-	9 873	-	9 873	-	9 873
Fonduri cu capital de risc	-	467 152	-	-	-	467 152	-	-	467 152	467 152
Investiții directe de capital	-	100 140	-	-	-	100 140	16 675	-	83 465	100 140
Împrumuturi și avansuri	-	-	720	-	-	720	-	720	-	720
Total active financiare evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	9 873	567 292	720	-	-	577 885	16 675	10 593	550 617	577 885
Active financiare evaluate la costul amortizat										
Numerar și echivalente de numerar	-	-	573 708	-	-	573 708	-	-	-	-
Împrumuturi și avansuri	-	-	1 540 271	-	-	1 540 271	-	1 760 576	-	1 760 576
Sume de încasat de la contribuitori	-	-	100 000	-	-	100 000	-	-	-	-
Active financiare de trezorerie	-	-	-	335 140	-	335 140	191 475	145 061	-	336 536
Alte active	-	-	171	-	-	171	-	-	-	-
Total active financiare evaluate la costul amortizat	-	-	2 214 150	335 140	-	2 549 290	191 475	1 905 637	-	2 097 112
Total active financiare	9 873	567 292	2 214 870	335 140	-	3 127 175				
Datorii financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere										
Instrumente financiare derivate	-8 493	-	-	-	-	-8 493	-	-8 493	-	-8 493
Total datorii financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	-8 493	-	-	-	-	-8 493	-	-8 493	-	-8 493
Datorii financiare evaluate la costul amortizat:										
Provizioane pentru garanțiile emise	-	-	-	-	-793	-793				
Provizioane pentru angajamentele de creditare	-	-	-	-	-23 822	-23 822				
Sume datorate terților	-	-	-	-	-143 813	-143 813				
Alte datorii	-	-	-	-	-2 493	-2 493				
Total datorii financiare evaluate la costul amortizat	-	-	-	-	-170 921	-170 921				
Total datorii financiare	-8 493	-	-	-	-170 921	-179 414				

4.2 Evaluarea la valoarea justă

4.1

4.2.1 Tehnicile de evaluare și datele de intrare neobservabile semnificative

Tabelul de mai jos prezintă informații cu privire la tehnicile de evaluare și datele de intrare neobservabile semnificative utilizate la evaluarea instrumentelor financiare, clasificate la nivelul 2 și la nivelul 3 în ierarhia valorii juste.

Tehnica de evaluare		Date de intrare neobservabile semnificative	Relația dintre datele de intrare neobservabile și evaluarea la valoarea justă
Instrumente financiare contabilizate la valoarea justă			
Instrumente financiare derivate	Flux de trezorerie actualizat: fluxurile de trezorerie viitoare sunt estimate pe baza ratelor de schimb/de dobândă <i>forward</i> (pornind de la ratele de schimb <i>forward</i> și curbele de randament <i>forward</i> observabile la sfârșitul perioadei de raportare) și a contractelor la termen de tip <i>forward</i> /ratelor dobânzii, actualizate la o rată care reflectă riscul de credit al diverselor contrapărți.	Nu se aplică.	Nu se aplică.
Fond cu capital de risc (Venture Capital Fund – VCF)	Metoda activelor nete ajustate: valoarea justă este determinată prin aplicarea fie a procentajului aferent dreptului de proprietate al facilității asupra vehiculului-suport la valoarea activelor nete reflectată în cel mai recent raport ajustată la fluxurile de trezorerie, fie, în măsura în care este disponibilă, a valorii precise a acțiunilor la aceeași dată, înaintată de administratorul fondului respectiv. Pentru a reduce intervalul de timp cuprins între ultima valoare disponibilă a activelor nete și raportarea de la sfârșitul exercițiului financiar, se aplică o procedură de analizare a evenimentelor ulterioare și, dacă este necesar, se ajustează valoarea activelor nete raportată.	Ajustarea pentru intervalul de timp cuprins între data ultimei raportări a VCF și data evaluării, luând în considerare următoarele: cheltuielile de exploatare și comisioanele de administrare, modificările ulterioare ale valorii juste a activelor-suport ale VCF, datoriile suplimentare suportate, schimbările de pe piață sau alte modificări ale condițiilor economice.	Cu cât este mai lungă perioada cuprinsă între data evaluării la valoarea justă și data ultimei raportări a VCF, cu atât este mai ridicată ajustarea pentru intervalul scurs.
Investiții directe de capital	Active nete ajustate.	Ajustarea pentru intervalul de timp cuprins între data ultimei raportări a entității în care s-a investit și data evaluării, luând în considerare următoarele: cheltuielile de exploatare, modificările ulterioare ale valorii juste a activelor-suport ale entității în care s-a investit, datoriile suplimentare suportate, schimbările de pe piață sau alte modificări ale condițiilor economice, majorarea de capital, vânzarea/schimbarea controlului. Actualizare pentru lipsa de tranzacționabilitate (lichiditate), determinată prin referire la prețurile tranzacțiilor anterioare pentru capitaluri proprii similare în țara/regiunea în cauză, variind de la 5 la 30 %.	Cu cât este mai ridicată actualizarea tranzacționabilității, cu atât este mai scăzută valoarea justă.
Împrumuturi la valoarea justă (IFE)	Pentru debitorii care au capacitatea de a-și continua activitatea: fluxul de numerar actualizat, folosind viitoarele fluxuri de numerar contractuale/estimate și o rată de actualizare ajustată la risc adecvată care reflectă riscul inerent împrumutului (inclusiv riscul de credit al debitorului). Rata de actualizare este comparată/evaluată cu eventualii indici de referință ai pieței relevanți. Pentru debitorii care nu au capacitatea de a-și continua activitatea: metoda privind activele nete (metoda valorii de lichidare).	Componentele ratei de actualizare trebuie să reflecte riscul de credit al debitorului comparativ cu ratele pieței fără risc.	Cu cât este mai ridicată rata de actualizare, cu atât este mai scăzută valoarea justă.

4.2 4.2.1 Tehnicile de evaluare și datele de intrare neobservabile semnificative (continuare)

Tehnica de evaluare		Date de intrare neobservabile semnificative	Relația dintre datele de intrare neobservabile și evaluarea la valoarea justă
Instrumente financiare care nu sunt contabilizate la valoarea justă			
Împrumuturi și avansuri	Fluxuri de trezorerie actualizate: modelul de evaluare utilizează fluxuri de trezorerie contractuale care depind de neînregistrarea unei situații în care debitorul se află în incapacitate de plată și care nu iau în calcul nici valorile garanției reale, nici scenarii de rambursare anticipată. Pentru a obține valoarea actualizată netă (VAN) a împrumuturilor, modelul reține actualizează fluxurile de trezorerie contractuale ale fiecărui împrumut folosind o curbă de actualizare ajustată în funcție de piață. VAN aferentă împrumuturilor individuale este apoi ajustată pentru a lua în considerare pierderile așteptate asociate relevante. Rezultatele sunt apoi însumate pentru a obține valoarea justă a împrumuturilor și a avansurilor.	Nu se aplică.	Nu se aplică.
Active financiare de trezorerie	Fluxuri de trezorerie actualizate	Nu se aplică.	Nu se aplică.

Prin aplicarea IFRS 13, ajustările de evaluare sunt incluse în valoarea justă a instrumentelor financiare derivate la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, și anume:

- ajustările evaluării creditului (*credit valuation adjustments* – CVA), care reflectă riscul de credit al contrapărții privind tranzacțiile cu instrumente financiare derivate, se ridicau la -32,8 mii EUR la 31 decembrie 2019 și la -37,4 mii EUR la 31 decembrie 2018;
- ajustările evaluării debitului (*Debit valuation adjustments* – DVA), care reflectă propriul risc de credit privind tranzacțiile cu instrumente financiare derivate, se ridicau la +28,7 mii EUR la 31 decembrie 2019 și la +15,1 mii EUR la 31 decembrie 2018.

4.2.2 Transferuri între nivelul 1 și 2

Politica facilității este de a recunoaște transferurile între niveluri cu începere de la data evenimentului sau a modificării circumstanțelor care au determinat transferul.

În 2019 și în 2018, facilitatea nu a efectuat transferuri de la nivelul 1 la nivelul 2 sau de la nivelul 2 la nivelul 1 în ierarhia valorii juste.

4.2.3 Valorile juste de la nivelul 3

Reconcilierea valorilor juste de la nivelul 3

Tabelele următoare prezintă modificările privind instrumentele de la nivelul 3 pentru exercițiile financiare care s-au încheiat la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018.

În mii EUR	Acțiuni și alte titluri cu venit variabil
Soldul la 1 ianuarie 2019	550 617
Câștiguri sau pierderi incluse în profit sau pierdere:	
– rezultatul net realizat din acțiuni și alte titluri cu venit variabil	1 708
– variația valorii juste nete din acțiuni și alte titluri cu venit variabil	17 666
Total	19 374
Plăți	106 943
Rambursări	-79 435
Diferențe din cursurile de schimb valutar	6 812
Soldul la 31 decembrie 2019	604 311

În mii EUR	Acțiuni și alte titluri cu venit variabil
Soldul la 1 ianuarie 2018	473 081
Câștiguri sau pierderi incluse în profit sau pierdere:	
– rezultatul net realizat din acțiuni și alte titluri cu venit variabil	-10 622
– variația valorii juste nete din acțiuni și alte titluri cu venit variabil	-13 411
Total	-24 033
Plăți	95 434
Rambursări	-11 165
Diferențe din cursurile de schimb valutar	17 300
Soldul la 31 decembrie 2018	550 617

În 2019 și în 2018, facilitatea nu a efectuat transferuri din sau de la nivelul 3 în ierarhia valorii juste.

5 Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt compuse din:

În mii EUR	31.12.2019	31.12.2018
Casă	72 166	51 936
Depozite la termen	622 991	521 882
Titluri comerciale de valoare	142 823	-
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	837 980	573 818
Dobândă acumulată	-203	-110
Numerar și echivalente de numerar în situația poziției financiare	837 777	573 708

1

2 6 Instrumente financiare derivate

Principalele componente ale instrumentelor financiare derivate, clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare, sunt următoarele:

La 31 decembrie 2019	Valoare justă		Valoare noțională
	Active	Datorii	
În mii EUR			
Swap-uri valutare	-	-	-
Swap-uri pe rata dobânzii	99	-191	24,181
Swap-uri FX	14 085	-	1 545 000
Total instrumente financiare derivate	14 184	-191	1 569 181

La 31 decembrie 2018	Valoare justă		Valoare noțională
	Active	Datorii	
În mii EUR			
Swap-uri valutare pe rata dobânzii	340	-665	5 245
Swap-uri pe rata dobânzii	654	-	28 470
Swap-uri FX	8 879	-7 828	1 460 608
Total instrumente financiare derivate	9 873	-8 493	1 494 323

7 Împrumuturi și avansuri

7.1 Împrumuturi și avansuri

Tabelul următor prezintă reconcilierea de la soldurile de deschidere la soldurile de închidere pentru împrumuturi și avansuri conform modelului de depreciere ECL în temeiul IFRS 9.

În mii EUR	Împrumuturi globale*	Împrumuturi prioritare	Împrumuturi subordonate	POCI	Total
Valoarea nominală a împrumuturilor la costul amortizat la 1 ianuarie 2019	1 051 317	593 324	60 717	3 588	1 708 946
Plăți	164 308	123 416	-	-	287 724
Sume scoase din bilanț	-2	-278	-	-	-280
Rambursări	-206 517	-113 100	-34 496	-	-354 113
Vânzări de împrumuturi	-2 591	-	-	-	-2 591
Modificarea modelului de afaceri (IFE)**	-	-10 062	-	-3 588	-13 650
Diferențe din cursurile de schimb valutar	15 041	4 064	1 493	-	20 598
Valoarea nominală a împrumuturilor la costul amortizat la 31 decembrie 2019	1 021 556	597 364	27 714	-	1 646 634
Depreciere – ajustare pentru pierdere la 1 ianuarie 2019	-103 868	-49 609	-29 360	-1 794	-184 631
Variațiile nete ale ECL pe 12 luni	5 164	-86	-	-	5 078
Variațiile nete ale ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	-15 558	2 559	2 205	-	-10 794
ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	-4 397	-47	-	-	-4 444
Reluarea ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	21 811	5 592	-	-	27 403
Vânzări de împrumuturi	2 591	-	-	-	2 591
Modificarea modelului de afaceri (IFE)**	-	5 031	-	1 794	6 825
Sume scoase din bilanț	2	278	-	-	280
Diferențe din cursurile de schimb valutar	-1 911	-368	-559	-	-2 838
Depreciere – ajustare pentru pierdere la 31 decembrie 2019	-96 166	-36 650	-27 714	-	-160 530
Împrumuturi și avansuri la costul amortizat la 31 decembrie 2019	925 390	560 714	-	-	1 486 104
Valoarea nominală a împrumuturilor la valoarea justă prin profit sau pierdere la 1 ianuarie 2019	1 800	-	-	-	1 800
Plăți	-	23 461	-	-	23 461
Modificarea modelului de afaceri (IFE)**	-	13 650	-	-	13 650
Rambursări	-720	-245	-	-	-965
Sume scoase din bilanț	-	-	-	-	-
Diferențe din cursurile de schimb valutar	-	-8	-	-	-8
Valoarea nominală a împrumuturilor la valoarea justă prin profit sau pierdere la 31 decembrie 2019	1 080	36 858	-	-	37 938
Ajustarea valorii juste la 1 ianuarie 2019	-1 080	-	-	-	-1 080
Variația netă a valorii juste	-	-8 331	-	-	-8 331
Modificarea modelului de afaceri (IFE)**	-	-6 825	-	-	-6 825
Ajustarea valorii juste la 31 decembrie 2019	-1 080	-15 156	-	-	-16 236
Împrumuturi și avansuri la valoarea justă prin profit sau pierdere la 31 decembrie 2019	-	21 702	-	-	21 702
Costuri amortizate	-3 545	-4 950	10	-	-8 485
Dobânzi	10 451	8 903	-	-	19 354
Împrumuturi și avansuri la 31 decembrie 2019	932 296	-586 369	10	-	1 518 675

* Inclusiv contracte de agenție.

** Pentru detalii, a se vedea nota 24.

3 7 Împrumuturi și avansuri (continuare)

7.1 Împrumuturi și avansuri (continuare)

În mii EUR	Împrumuturi globale*	Împrumuturi prioritare	Împrumuturi subordonate	POCI	Total
Valoarea nominală a împrumuturilor la costul amortizat la 1 ianuarie 2018	1 003 294	687 499	62 546	-	1 753 339
Plăți	203 352	52 274	-	3 588	259 214
Sume scoase din bilanț	-	-	-	-	-
Rambursări	-192 355	-157 952	-4 548	-	-354 855
Dobândă capitalizată	-	-	-	-	-
Diferențe din cursurile de schimb valutar	37 026	11 503	2 719	-	51 248
Valoarea nominală a împrumuturilor la costul amortizat la 31 decembrie 2018	1 051 317	593 324	60 717	3 588	1 708 946
Depreciere – ajustare pentru pierdere la 1 ianuarie 2018	-35 082	-57 911	-62 546	-	-155 539
Variațiile nete ale ECL pe 12 luni	-1 853	288	-	-	-1 565
Variațiile nete ale ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	4 696	870	-2 146	-	3 420
ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	-71 204	-	-	-1 794	-72 998
Reluarea ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	2 214	8 480	37 678	-	48 372
Sume scoase din bilanț	-	-	-	-	-
Diferențe din cursurile de schimb valutar	-2 639	-1 336	-2 346	-	-6 321
Depreciere – ajustare pentru pierdere la 1 ianuarie 2018	-103 868	-49 609	-29 360	-1 794	-184 631
Împrumuturi și avansuri la costul amortizat la 31 decembrie 2018	947 449	543 715	31 357	1 794	1 524 315
Valoarea nominală a împrumuturilor la FVTPL la 1 ianuarie 2018	1 800	-	-	-	1 800
Plăți	-	-	-	-	-
Rambursări	-	-	-	-	-
Sume scoase din bilanț	-	-	-	-	-
Diferențe din cursurile de schimb valutar	-	-	-	-	-
Valoarea nominală a împrumuturilor la FVTPL la 31 decembrie 2018	1 800	-	-	-	1 800
Ajustarea valorii juste la 1 ianuarie 2018	-378	-	-	-	-378
Variația netă a valorii juste	-702	-	-	-	-702
Ajustarea valorii juste la 31 decembrie 2018	-1 080	-	-	-	-1 080
Împrumuturi și avansuri la FVTPL la 31 decembrie 2018	720	-	-	-	720
Costuri amortizate	-3 550	-3 109	11	-	-6 648
Dobânzi	12 330	9 243	1 031	-	22 604
Împrumuturi și avansuri la 31 decembrie 2018	956 949	549 849	32 399	1 794	1 540 991

* Inclusiv contracte de agenție.

7.2 Deprecierea împrumuturilor și a avansurilor – ajustări pentru pierdere, excluzând reluările

În mii EUR	2019				Total
	ECL pe 12 luni	ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	POCI	
Împrumuturile și avansurile la costul amortizat					
Soldul la 1 ianuarie 2019	22 023	27 342	133 472	1 794	184 631
Transfer către ECL pe 12 luni	3 952	-	-	-	3 952
Transfer la ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	-4 005	25 150	-	-	21 145
Transfer la ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	-	-46	-	-	-46
Vânzări de împrumuturi	-	-	-2 591	-	-2 591
Modificarea modelului de afaceri (IFE)*	-	-10	-5 031	-1 794	-6 835
Active financiare care au fost derecunoscute	-129	-10 049	-	-	-10 178
Eliminări din bilanț	-	-	-280	-	-280
Diferențe din cursurile de schimb valutar	247	371	2 221	-	2 839
Soldul la 31 decembrie 2019	17 191	38 509	104 830	-	160 530

* Pentru detalii, a se vedea nota 24.

În mii EUR	2018				Total
	ECL pe 12 luni	ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	POCI	
Împrumuturile și avansurile la costul amortizat					
Soldul la 1 ianuarie 2018	19 738	29 975	105 826	-	155 539
Transfer către ECL pe 12 luni	2 285	-	-	-	2 285
Transfer la ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	-	-2 633	-	-	-2 633
Transfer la ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	-	-	27 646	1 794	29 440
Soldul la 31 decembrie 2018	22 023	27 342	133 472	1 794	184 631

4 8

Acțiuni și alte titluri cu venit variabil

Tabelul următor prezintă reconcilierea de la soldurile de deschidere la soldurile de închidere pentru investițiile de capital.

În mii EUR	Fonduri cu capital de risc	Investiții directe de capital	Total
Costuri la 1 ianuarie 2019	421 593	93 214	514 807
Plăți	90 972	15 971	106 943
Rambursări/vânzări	-56 387	-13 361	-69 748
Diferențe din cursurile de schimb valutar	6 126	281	6 407
Costuri la 31 decembrie 2019	462 304	96 105	558 409
Câștiguri și pierderi nerealizate la 1 ianuarie 2019	45 559	6 926	52 485
Variația netă a câștigurilor și a pierderilor nerealizate	-3 488	12 117*	8 629
Diferențe din cursurile de schimb valutar	319	86	405
Câștiguri și pierderi nerealizate la 31 decembrie 2019	42 390	19 129	61 519
Acțiuni și alte titluri cu venit variabil la 31 decembrie 2019	504 694	115 234	619 928

* Este inclusă declararea eronată în ceea ce privește evaluarea valorii juste efectuată la 31 decembrie 2018 în valoare de 5 853 de mii EUR, care a fost corectată în 2019. Dacă se exclude această sumă, variația netă a câștigurilor și pierderilor nerealizate s-ar ridica la 17 970 de mii EUR pentru exercițiul financiar 2019.

În mii EUR	Fonduri cu capital de risc	Investiții directe de capital	Total
Costuri la 1 ianuarie 2018	356 086	70 310	426 396
Plăți	73 250	22 184	95 434
Rambursări/vânzări	-21 681	-635	-22 316
Diferențe din cursurile de schimb valutar	13 938	1 355	15 293
Costuri la 31 decembrie 2018	421 593	93 214	514 807
Câștiguri și pierderi nerealizate la 1 ianuarie 2018	64 018	7 125	71 143
Variația netă a câștigurilor și a pierderilor nerealizate	-20 493	-172	-20 665
Diferențe din cursurile de schimb valutar	2 034	-27	2 007
Câștiguri și pierderi nerealizate la 31 decembrie 2018	45 559	6 926	52 485
Acțiuni și alte titluri cu venit variabil la 31 decembrie 2018	467 152	100 140	567 292

5 9 Sume de încasat de la contribuitori

Sumele în valoare de 86 330 de mii EUR de încasat de la contribuitori sunt alcătuite în întregime din contribuția solicitată statelor membre, dar neplătită.

6 10 Active financiare de trezorerie

Portofoliul de trezorerie este alcătuit din obligațiuni cotate care la data de raportare au o scadență reziduală de mai puțin de trei luni. Tabelul următor prezintă mișcările portofoliului de trezorerie.

În mii EUR	
Soldul la 1 ianuarie 2019	335 140
Achiziții	2 948 021
Scadențe	-2 952 905
Variația amortizării primei/discountului	-93
Variația dobânzii acumulate	424
Soldul la 31 decembrie 2019	330 587

În mii EUR	
Soldul la 1 ianuarie 2018	144 382
Achiziții	2 219 062
Scadențe	-2 026 659
Variația amortizării primei/discountului	149
Variația dobânzii acumulate	-1 794
Soldul la 31 decembrie 2018	335 140

7 11 Alte active

Categoria „Alte active” este compusă, în principal, din următoarele elemente:

În mii EUR	31.12.2019	31.12.2018
Garanții financiare	-	171
Total alte active	-	171

8 12 Venituri reportate

Principalele componente ale veniturilor reportate sunt următoarele:

În mii EUR	31.12.2019	31.12.2018
Subvenții la dobândă reportate	32 085	32 658
Comisioane reportate pentru împrumuturi și avansuri	481	1 106
Total venituri reportate	32 566	33 764

9 13 Provizioane pentru garanțiile emise, excluzând reluările

Tabelele următoare prezintă reconcilierea de la soldurile de deschidere la soldurile de închidere pentru provizionul pentru garanții financiare conform modelului ECL în temeiul IFRS 9.

În mii EUR	2019			Total
	ECL pe 12 luni	ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	
Garanții emise				
Sold la 1 ianuarie	94	699	-	793
Transfer către ECL pe 12 luni	534	-	-	534
Transfer la ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	-	-	-	-
Transfer la ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	-	-	-	-
Garanții care au fost derecunoscute	-	-588	-	-588
Cereri de garantare	-	-53	-	-53
Amortizarea comisioanelor în avans	-	-71	-	-71
Diferențe din cursurile de schimb valutar	-	13	-	13
Sold la 31 decembrie	628	-	-	628

În mii EUR	2018			Total
	ECL pe 12 luni	ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	
Garanții emise				
Sold la 1 ianuarie	-	484	-	484
Transfer către ECL pe 12 luni	94	-	-	94
Transfer la ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	-	391	-	391
Transfer la ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	-	-	-	-
Garanții care au fost derecunoscute	-	-	-	-
Cereri de garantare	-	-	-	-
Amortizarea comisioanelor în avans	-	-128	-	-128
Diferențe din cursurile de schimb valutar	-	-48	-	-48
Sold la 31 decembrie	94	699	-	793

10 14 Provizioane pentru angajamentele de creditare, excluzând reluările

11

Tabelul următor prezintă reconcilierea de la soldurile de deschidere la soldurile de închidere pentru ajustarea pentru pierdere din împrumuturile neplătite (angajamente de creditare) conform modelului ECL în temeiul IFRS 9.

În mii EUR	2019			Total
	ECL pe 12 luni	ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	
Angajamente de creditare				
Sold la 1 ianuarie	7 225	16 597	-	23 822
Transfer către ECL pe 12 luni	1 669	9 983	-	11 652
Transfer la ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	-836	15 138*	-	14 302
Transfer la ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	-	-	-	-
Valoarea netă a ajustării pentru pierdere	696	773	-	1 469
Modificarea modelului de afaceri (IFE)**	-2 974	-1 387	-	-4 361
Active financiare care au fost derecunoscute	-1 960	-7 858	-	-9 818
Diferențe din cursurile de schimb valutar	123	80	-	203
Sold la 31 decembrie	3 943	33 326	-	37 269

* S-a modificat metodologia pentru estimarea provizioanelor pentru angajamentele de creditare la 31 decembrie 2019 pentru angajamentele de creditare din etapa 2 și, prin urmare, facilitatea nu a aplicat în calcul factorii de conversie ai creditelor. Această modificare a dus la creșterea ECL cu 7,7 milioane EUR.

** Pentru detalii, a se vedea nota 24.

În mii EUR	2018			Total
	ECL pe 12 luni	ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	
Angajamente de creditare				
Sold la 1 ianuarie	1 993	2 163	-	4 156
Transfer către ECL pe 12 luni	5 192	-	-	5 192
Transfer la ECL pe durata de viață, fără deprecierea ca urmare a riscului de credit	-	14 420	-	14 420
Transfer la ECL pe durata de viață, cu deprecierea ca urmare a riscului de credit	-	-	-	-
Diferențe din cursurile de schimb valutar	40	14	-	54
Sold la 31 decembrie	7 225	16 597	-	23 822

12

13 15 Sume datorate terților

14

Principalele componente ale sumelor datorate terților sunt următoarele:

În mii EUR	31.12.2019	31.12.2018
Cheltuieli administrative generale nete de plătit către BEI	50 009	47 799
Alte obligații de plată către BEI	31	54
Subvenții la dobândă și fonduri pentru asistență tehnică neplătite încă, datorate statelor membre	97 398	95 960
Total sume datorate terților	147 438	143 813

15 16 Alte datorii

16

Categoria „Alte datorii” este compusă, în principal, din următoarele elemente:

În mii EUR	31.12.2019	31.12.2018
Rambursările împrumuturilor încasate în avans	1 961	2 124
Venituri reportate din subvențiile la dobândă	339	369
Cereri de executare a garanțiilor financiare	53	-
Total alte datorii	2 353	2 493

17 17

Contribuția solicitată statelor membre (în mii EUR)

18

State membre	Contribuția la facilitate	Contribuția destinată subvențiilor la dobândă și asistenței tehnice	Contribuția totală	Contribuție solicitată, dar neplătită*
Austria	76 442	9 592	86 034	2 410
Belgia	112 757	14 105	126 862	3 530
Bulgaria	1 274	336	1 610	140
Cipru	819	216	1 035	90
Republica Cehă	4 641	1 224	5 865	510
Danemarca	62 220	7 875	70 095	2 000
Estonia	455	120	575	50
Finlanda	43 821	5 655	49 476	1 470
Franța	677 756	81 837	759 593	19 550
Germania	667 065	82 766	749 831	20 500
Grecia	39 090	5 324	44 414	1 470
Ungaria	5 005	1 320	6 325	550
Irlanda	21 034	3 075	24 109	910
Italia	374 974	48 883	423 857	12 860
Letonia	637	168	805	70
Lituania	1 092	288	1 380	120
Luxemburg	8 422	1 065	9 487	270
Malta	273	72	345	30
Țările de Jos	151 510	19 140	170 650	4 850
Polonia	11 830	3 120	14 950	1 300
Portugalia	30 418	4 154	34 572	2 300
România	3 367	888	4 255	370
Slovacia	1 911	504	2 415	210
Slovenia	1 638	432	2 070	180
Spania	191 564	27 231	218 795	7 850
Suedia	81 090	10 499	91 589	2 740
Regatul Unit	395 895	53 802	449 697	-
Total la 31 decembrie 2019	2 967 000	383 691	3 350 691	86 330
Total la 31 decembrie 2018	2 697 000	353 691	3 050 691	100 000

* La data de 24 octombrie 2019, Consiliul a stabilit cuantumul contribuțiilor financiare care trebuie plătite de fiecare stat membru până la data de 21 ianuarie 2020.

La data de 31 decembrie 2019 nu se plătiseră 86 330 EUR.

19 18

Angajamente și datorii contingente

În mii EUR	31.12.2019	31.12.2018
Angajamente		
Împrumuturi neplătite	1 357 320	1 283 931
Angajamente neplătite în ceea ce privește acțiunile și alte titluri cu venit variabil	405 920	347 167
Garanții emise	200 013	2 800
Subvenții la dobândă și asistență tehnică	455 671	457 328
Datorii contingente		
Garanții semnate neemise	1 359 818	1 553 668
Total angajamente și datorii contingente	3 778 742	3 644 894

20 19

Dobânzi, venituri și cheltuieli similare

Principalele componente ale veniturilor din dobânzi și ale veniturilor similare sunt următoarele:

În mii EUR	De la 1.1.2019 la 31.12.2019	De la 1.1.2018 la 31.12.2018
Împrumuturi și avansuri	89 244	92 506
Subvenții la dobândă	4 679	4 224
Total venituri din dobânzi și venituri similare	93 923	96 730

Principalele componente ale dobânzilor și cheltuielilor asimilate sunt următoarele:

În mii EUR	De la 1.1.2019 la 31.12.2019	De la 1.1.2018 la 31.12.2018
Instrumente financiare derivate	-261	-563
Numerar și echivalente de numerar	-722	-654
Active financiare de trezorerie	-1 965	-1 322
Total cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	-2 948	-2 539

21

22 20

Venituri și cheltuieli din taxe și comisioane

Principalele componente ale veniturilor din taxe și comisioane sunt următoarele:

În mii EUR	De la 1.1.2019 la 31.12.2019	De la 1.1.2018 la 31.12.2018
Taxe și comisioane aferente împrumuturilor și avansurilor	4 399	107
Taxe și comisioane aferente garanțiilor financiare	39	170
Altele	-	7
Total venituri din taxe și comisioane	4 438	284

Principala componentă a cheltuielilor din taxe și comisioane este următoarea:

În mii EUR	De la 1.1.2019 la 31.12.2019	De la 1.1.2018 la 31.12.2018
Plăți ale Comisiei către terți cu privire la acțiuni și alte titluri cu venit variabil	-721	-106
Total cheltuieli cu taxele și comisioanele	-721	-106

23 21 Rezultat net din acțiuni și alte titluri cu venit variabil

Principalele componente ale câștigurilor nete realizate din acțiuni și alte titluri cu venit variabil sunt următoarele:

În mii EUR	De la 1.1.2019 la 31.12.2019	De la 1.1.2018 la 31.12.2018
Rezultatul net realizat din acțiuni și alte titluri cu venit variabil	-133	3 166
Venituri din dividende	1 408	7 320
Variația valorii juste nete	8 629	-20 665
Rezultat net din acțiuni și alte titluri cu venit variabil	9 904	-10 179

24

25 22 Cheltuieli administrative generale

Cheltuielile administrative generale reprezintă costurile reale suportate de BEI pentru administrarea facilității, din care se scade venitul generat de comisioanele de evaluare standard percepute de BEI direct de la clienții facilității.

Principalele componente ale cheltuielilor administrative generale sunt următoarele:

În mii EUR	De la 1.1.2019 la 31.12.2019	De la 1.1.2018 la 31.12.2018
Costuri reale suportate de BEI	-52 982	-50 021
Venituri din comisioanele de evaluare percepute direct de la clienții facilității	2 973	2 222
Total cheltuieli administrative generale	-50 009	-47 799

23 Implicare în entități structurate neconsolidate (în mii EUR)

Definiția entității structurate

O entitate structurată este o entitate organizată astfel încât drepturile de vot sau alte drepturi similare nu reprezintă factorul dominant în decidera controlului asupra entității. Conform IFRS 12, o entitate structurată are adesea unele sau câteva dintre următoarele caracteristici:

- activități restricționate;
- un obiectiv limitat și bine definit, cum ar fi realizarea unui contract de leasing avantajos din punct de vedere al impozitului, efectuarea de activități de cercetare și dezvoltare, oferirea unei surse de capital sau de finanțare unei entități sau furnizarea unor oportunități de investiții pentru investitori prin transferarea către aceștia a riscurilor și a beneficiilor asociate activelor entității structurate;
- capitaluri proprii insuficiente pentru a-i permite entității structurate să își finanțeze activitățile fără sprijin financiar secundar;
- finanțare sub formă de instrumente multiple legate contractual de investitorii care creează concentrări de credite sau de alte riscuri (tranșe).

Entități structurate neconsolidate

Termenul „entități structurate neconsolidate” se referă la toate entitățile structurate care nu sunt controlate de facilitate și include interesele deținute în entități structurate care nu sunt consolidate.

Definiția intereselor deținute în entități structurate:

IFRS 12 definește „interesele” în sens larg, pentru a include orice implicare contractuală sau necontractuală prin care entitatea raportoare este expusă la variabilitatea rezultatelor din performanța celeilalte entități. Printre exemplele de astfel de interese se numără deținerea de participații de capital și alte forme de implicare, cum ar fi furnizarea de fonduri, sprijinul cu lichidități, îmbunătățirea calității creditului și asumarea de angajamente și acordarea de garanții în beneficiul celeilalte entități. IFRS 12 prevede că o entitate raportoare nu deține, în mod necesar, un interes într-o altă entitate numai ca urmare a unei relații tipice client-furnizor.

Tabelul de mai jos descrie tipurile de entități structurate pe care facilitatea nu le consolidează, dar în care deține un interes.

Tipul entității structurate	Natura și scopul	Interes deținut de facilitate
Finanțare de proiecte – acordarea de împrumuturi pentru vehicule cu scop special (Special Purposes Vehicles – „SPV”)	Tranzacțiile de finanțare de proiecte (operațiuni FP) sunt tranzacții în cadrul cărora facilitatea se bazează pentru serviciul datoriei sale pe un debitor a cărui unică sau principală sursă de venit este generată de un singur activ sau de un număr limitat de active care sunt finanțate prin datoria respectivă sau de alte active preexistente legate contractual de proiect. Operațiunile FP sunt adesea finanțate prin intermediul SPV.	Sume nete plătite Venituri din dobânzi
Operațiuni cu capital de risc	Facilitatea finanțează fonduri cu capital de risc și fonduri de investiții. Fondurile cu capital de risc și fondurile de investiții pun în comun și gestionează bani de la investitori, axându-se pe achiziționarea de capital în întreprinderi mici și mijlocii cu un potențial de creștere ridicat, precum și pe finanțarea proiectelor de infrastructură.	Investiții în unități/acțiuni emise de entitatea cu capital de risc Dividende primite

Tabelul de mai jos prezintă valorile contabile ale entităților structurate neconsolidate în care facilitatea are un interes la data de raportare, precum și expunerea maximă la pierdere a facilității în legătură cu respectivele entități. Expunerea maximă la pierdere include valorile contabile și angajamentele neplătite aferente.

Tipul entității structurate	Rubrică	Valoare contabilă la 31.12.2019	Valoare contabilă la 31.12.2018	Expunerea maximă la pierdere la 31.12.2019	Expunerea maximă la pierdere la 31.12.2018
Fonduri cu capital de risc	Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	504 332	467 152	834 955	797 775
Total		504 332	467 152	834 955	797 775

Pachetul de finanțare a impactului (în mii EUR)

În iunie 2013, Consiliul ministerial comun ACP-UE a aprobat noul protocol financiar pentru cel de Al 11-lea Fond european de dezvoltare (FED), care acoperă perioada 2014-2020.

S-a convenit asupra unui nou fond de dotare în valoare de 500 de milioane EUR pentru Facilitatea pentru investiții, denumit „pachetul de finanțare a impactului” (impact financing envelope - „IFE”). Acesta permite facilității să sprijine proiecte care au potențialul unui impact deosebit de ridicat în materie de dezvoltare, prezentând în același timp riscuri mai mari inerente unor astfel de investiții. Acest pachet va oferi facilității noi posibilități de a-și consolida activitatea de acordare de împrumuturi sectorului privat, prin investiții în următoarele instrumente:

fonduri de capitaluri proprii cu impact social promovate de o populație emergentă de administratori de fonduri de investiții în societăți necotate care plasează atenuarea problemelor sociale sau de mediu în centrul strategiei de investiții a fondurilor lor, dar care vizează în continuare sustenabilitatea, atât la nivelul fondurilor, cât și al entităților în care s-a investit;

împrumuturi acordate intermediarilor financiari (de exemplu instituții de microfinanțare, bănci locale și uniuni de credit) care își desfășoară activitatea în țările ACP în care BEI nu poate avea în vedere acordarea de finanțare – în special în moneda locală – în temeiul orientărilor existente privind riscul de credit, de exemplu din cauza fie a riscurilor ridicate de țară, fie a volatilității monedei, fie a lipsei unor indici de referință pentru stabilirea prețurilor. Principalul obiectiv al unor astfel de împrumuturi este de a finanța proiecte cu un impact ridicat în materie de dezvoltare, în special în domeniul sprijinului pentru microîntreprinderi și întreprinderi mici și al agriculturii, care, în general, nu se califică pentru finanțarea acordată de FI;

instrumente de facilitare a partajării riscurilor, care iau forma unor garanții de primă pierdere („tranșe care suportă prima pierdere”) menite să faciliteze operațiunile de partajare a riscurilor efectuate de BEI cu intermediari financiari locali (în principal bănci comerciale) în beneficiul IMM-urilor insuficient deservite și al proiectelor mici care îndeplinesc criteriile de finanțare a impactului în situațiile în care s-a identificat o deficiență pe piață în ceea ce privește accesul IMM-urilor/proiectelor mici la finanțare. Tranșele de primă pierdere ar fi structurate ca o contragarantie în favoarea tranșelor de garanție de rang superior finanțate de BEI - în cadrul Facilității pentru investiții - și de alte instituții financiare internaționale/instituții financiare de dezvoltare, generând astfel un efect de levier substanțial;

finanțare directă, prin intermediul unor instrumente de datorie (și anume, împrumuturi) sau de capitaluri proprii, a unor proiecte cu promotori serioși și experimentați și cu impacturi ridicate în materie de dezvoltare, dar care vor implica însă, de asemenea, un nivel mai ridicat de așteptare în ceea ce privește înregistrarea de pierderi și întâmpinarea de dificultăți în recuperarea investiției (un risc de devalorizare a acțiunilor mai ridicat decât cel obișnuit). BEI aplică criterii de selecție și de eligibilitate stricte pentru instrumentul menționat, deoarece aceste proiecte, în pofida impactului lor ridicat în materie de dezvoltare, nu ar fi în măsură să îndeplinească criteriile acceptabile în materie de finanțare (și anume, un nivel scăzut de așteptare în ceea ce privește recuperarea investiției sau compensarea pierderilor prin rate ale dobânzii/rentabilitatea capitalurilor proprii).

IFE permite, de asemenea, diversificarea în noi sectoare, cum ar fi sănătatea, educația, agricultura și securitatea alimentară, precum și dezvoltarea unor instrumente noi și inovatoare de partajare a riscurilor.

Dintr-o perspectivă financiară și contabilă, IFE face parte din portofoliul FI și este contabilizat în situațiile financiare anuale globale ale FI.

27 Tabelul următor prezintă valorile contabile și sumele angajate, dar neplătite, pe tipuri de active:

Tipul de investiție IFE	Rubrică	Evaluare	Valoare contabilă brută la 31.12.2019	Cuantumul ajustării pentru pierdere/al ajustării la valoarea justă la 31.12.2019	Valoare contabilă la 31.12.2019	Sumă neplătită la 31.12.2019	Cuantumul extrabilanțier al ajustării ECL la data de 31.12.2019
Fonduri de capitaluri proprii cu impact social	Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	Valoarea justă prin profit sau pierdere	33 417	-3 175	30 242	66 840	-
Împrumuturi acordate intermediarilor financiari	Împrumuturi și avansuri	Cost amortizat	22 347	-354	21 993	42 400	-1 251
Instrumente de facilitare a partajării riscurilor	Garanții emise	Valoarea cea mai ridicată a metodelor de evaluare*	-	-	-	47 331	-50
Participare directă la capital	Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	Valoarea justă prin profit sau pierdere	58 643	19 626	78 269	14	-
Operațiuni de împrumut direct	Împrumuturi și avansuri	Valoarea justă prin profit sau pierdere	37 136	-15 156	21 980	75 700	-
Total			151 543	941	152 484	232 285	-1 301

* Pentru detalii, a se vedea secțiunea „Evaluarea ulterioară” din nota 2.4.3.

Tipul de investiție IFE	Rubrică	Evaluare	Valoare contabilă la 31.12.2018	Sumă neplătită la 31.12.2018
Fonduri de capitaluri proprii cu impact social	Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	Valoarea justă prin profit sau pierdere	19 134	53 672
Împrumuturi acordate intermediarilor financiari	Împrumuturi și avansuri	Cost amortizat	29 566	24 700
Instrumente de facilitare a partajării riscurilor	Garanții emise	Valoarea cea mai ridicată a metodelor de evaluare*	-786	43 668
Participare directă la capital	Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	Valoarea justă prin profit sau pierdere	53 183	1 014
Operațiuni de împrumut direct	Împrumuturi și avansuri	Cost amortizat	6 711	114 629
Total			107 808	237 683

* Pentru detalii, a se vedea secțiunea „Evaluarea ulterioară” din nota 2.4.3.

Începând cu 1 ianuarie 2019, conducerea a decis să aplice *General Mandate Risk Principles* la operațiunile IFE de împrumut direct (cu excepția împrumuturilor acordate intermediarilor financiari), astfel cum se prevede în Orientările BEI privind riscul de credit și de devalorizare a titlurilor de capital, și să monitorizeze și să prezinte rapoarte cu privire la riscul aferent operațiunilor IFE de împrumut direct pe baza valorii lor juste.

În conformitate cu noua metodologie, banca efectuează evaluarea calitativă a riscurilor, cu scopul de a analiza soliditatea argumentelor care stau la baza investiției și viabilitatea comercială potențială a acestor operațiuni. În acest context, operațiunile IFE de împrumut direct sunt reclasificate din împrumuturi evaluate la costul amortizat la împrumuturi evaluate la valoarea justă.

Dacă se modifică modelul de afaceri este necesară modificarea prospectivă a portofoliului de la data reclasificării. Prin urmare, modificarea nu produce efecte asupra exercițiilor financiare anterioare. Efectul asupra contului de profit și pierdere al exercițiului financiar curent și asupra altor elemente ale rezultatului global este recunoscut la rubrica „Variația provizioanelor pentru angajamentele de creditare” în valoare de 4,4 milioane EUR.

28 25 Evenimente ulterioare

După întocmirea bilanțului nu s-a produs niciun eveniment de natură să necesite prezentarea de informații sau ajustarea situațiilor financiare de la data de 31 decembrie 2019.

3. GLOSAR

ABAC

Aceasta este denumirea dată sistemului contabil al Comisiei, care, din 2005, a fost consolidat pentru a include normele contabilității pe bază de angajamente. Pe lângă conturile bugetare întocmite conform normelor contabilității de casă, Comisia întocmește conturi conform normelor contabilității pe bază de angajamente care recunosc veniturile în momentul obținerii dreptului asupra veniturilor, și nu în momentul încasării. Cheltuielile sunt recunoscute în momentul în care sunt suportate, și nu în momentul plății. Aceste reguli sunt diferite de cele ale contabilității de casă, care recunoaște tranzacțiile și alte evenimente numai atunci când se încasează sau se plătește numerar.

Contabilitate

Înregistrarea și raportarea tranzacțiilor financiare, inclusiv crearea unei tranzacții, recunoașterea acesteia, prelucrarea acesteia și sinteza tranzacțiilor în cadrul situațiilor financiare.

Contabil

Rolul, competențele și responsabilitățile contabilului sunt prevăzute în Regulamentul financiar:

- executarea corespunzătoare a plăților;
- încasarea veniturilor;
- recuperarea sumelor și compensarea;
- ținerea evidenței contabile, întocmirea și prezentarea conturilor;
- definirea normelor și a metodelor contabile, precum și a planului de conturi;
- instituirea și validarea sistemelor contabile și validarea sistemelor instituite de ordonatorul de credite pentru furnizarea sau justificarea informațiilor contabile (sisteme locale);
- gestionarea trezoreriei;
- desemnarea administratorilor conturilor de avans;
- deschiderea și închiderea conturilor bancare în numele instituției.

Credite administrative

Creditele administrative acoperă costurile de funcționare ale instituțiilor și entităților (personal, clădiri, echipamente de birou).

Ajustare

Buget rectificativ sau transfer de fonduri de la un post bugetar la altul.

Buget adoptat

Proiectul de buget devine buget adoptat de îndată ce este aprobat de autoritatea bugetară.

A se vedea „Buget”.

Agenții

Organe ale UE cu personalitate juridică distinctă, cărora le pot fi delegate, în condiții stricte, competențe de execuție bugetară. Agențiile fac obiectul unei proceduri distincte de descărcare de gestiune din partea autorității care acordă descărcarea de gestiune.

Buget rectificativ

Decizie adoptată în cursul exercițiului bugetar pentru a modifica (a majora, a diminua, a transfera) elemente ale bugetului adoptat pentru respectivul exercițiu financiar.

Anualitate

Principiul bugetar conform căruia cheltuielile și veniturile sunt planificate și autorizate pentru un exercițiu financiar, care începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie.

Credite

Finanțarea bugetului.

Bugetul prevede atât angajamente (garanții juridice de asigurare a finanțării, cu condiția îndeplinirii anumitor condiții), cât și plăți (numerar sau transferuri bancare către beneficiari). Adesea, creditele pentru angajamente și cele pentru plăți diferă – credite diferențiate – deoarece programele și proiectele multianuale sunt în general angajate pe deplin în exercițiul financiar în care sunt aprobate, în timp ce plățile se efectuează în decursul mai multor exerciții financiare, pe măsură ce se înregistrează progrese în punerea în aplicare a respectivelor programe și proiecte. Creditele nediferențiate se aplică cheltuielilor administrative și creditele de angajament sunt egale cu creditele de plată.

Venituri alocate externe/interne

Venituri specifice primite pentru finanțarea anumitor cheltuieli.

Principalele surse de venituri alocate externe *sunt contribuțiile financiare ale țărilor terțe la programele finanțate de Uniune.*

Principalele surse de venituri alocate interne sunt veniturile provenite de la terți pentru livrarea de bunuri, prestarea de servicii sau efectuarea de lucrări la cererea acestora, veniturile provenite din rambursarea sumelor plătite în mod necuvenit și veniturile provenite din vânzarea de publicații și de filme, inclusiv a celor pe un suport electronic.

Lista completă a elementelor care constituie venituri alocate este prevăzută la articolul 21 din Regulamentul financiar.

Ordonator de credite delegat

Ordonatorul de credite delegat răspunde în fiecare entitate de autorizarea operațiunilor de venituri și cheltuieli în conformitate cu principiul bunei gestiuni financiare și de asigurarea respectării cerințelor de legalitate și regularitate.

Ordonatorul de credite delegat răspunde de luarea tuturor deciziilor financiare privind acțiunile care intră în responsabilitatea sa. În special, ordonatorul de credite delegat trebuie să ia decizii de executare a bugetului pe baza analizei sale de risc.

Buget

Plan financiar anual întocmit în conformitate cu principiile bugetare, care cuprinde previziuni și autorizează, pentru fiecare exercițiu financiar, o estimare a costurilor, a veniturilor și a cheltuielilor viitoare, însoțite de descrierea și justificarea detaliată a acestora, justificările fiind incluse în comentariile bugetare.

Rezultat bugetar

Diferența dintre veniturile încasate și sumele plătite, inclusiv ajustările pentru reportări, anulări și diferențe de curs valutar.

Pentru agenții, suma rezultată va trebui rambursată autorității finanțatoare, astfel cum se prevede în Regulamentul financiar în cazul agențiilor.

Execuția bugetară

Utilizarea bugetului prin operațiuni de venituri și cheltuieli.

Post bugetar/Linie bugetară/Poziție bugetară

În ceea ce privește structura bugetului, veniturile și cheltuielile sunt prezentate în conformitate cu un nomenclator obligatoriu care reflectă natura și scopul fiecărui post, astfel cum solicită autoritatea bugetară. Rubricile individuale (titlu, capitol, articol sau post) oferă o descriere formală a nomenclatorului.

Autoritate bugetară

Instituții cu competențe decizionale în materie de buget: pentru instituțiile UE, Parlamentul European și Consiliul de Miniștri.

Pentru agenții și întreprinderi comune, consiliul de administrație al acestora este autoritatea bugetară.

Angajament bugetar

Un angajament bugetar este o rezervă de credite care va acoperi cheltuieli ulterioare.

Anularea creditelor

Credite neutilizate care nu mai pot fi folosite.

Reportarea creditelor

O excepție de la principiul anualității, în măsura în care creditele care nu au putut fi utilizate într-un exercițiu bugetar dat pot, în condiții stricte, să fie reportate în mod excepțional pentru a fi utilizate în următorul exercițiu financiar.

Credite de angajament

Creditele de angajament acoperă costul total al obligațiilor juridice (contracte, acorduri/decizii de grant) care ar putea fi semnate în cursul exercițiului financiar curent. Articolul 7 din Regulamentul financiar: *Creditele de angajament acoperă costurile totale aferente exercițiului financiar curent ale obligațiilor juridice (contracte, acorduri/decizii de grant) asumate pentru operațiuni care se întind pe o perioadă mai mare de un an.*

Dezangajare

Anularea unei rezerve de credite.

Credite diferențiate

Creditele diferențiate sunt utilizate pentru finanțarea operațiunilor multianuale; acestea acoperă, pentru exercițiul financiar curent, costul total al obligațiilor juridice asumate pentru operațiunile a căror punere în aplicare se extinde pe parcursul mai multor exerciții financiare. Articolul 7 din Regulamentul financiar: *Creditele diferențiate sunt înscrise pentru operațiuni multianuale. Creditele diferențiate constau în credite de angajament și credite de plată.*

Venituri alocate pentru un anumit scop

Venituri alocate pentru un anumit scop, ca de exemplu provenite de la fundații, din subvenții, donații și moșteniri, inclusiv veniturile alocate proprii fiecărei instituții.

A se vedea „Venituri alocate”.

Rezultat economic

Impactul cheltuielilor și veniturilor asupra bilanțului, conform normelor contabilității pe bază de angajamente.

Creanțe constatate

Creanțele sunt ordine de recuperare pe care Uniunea Europeană trebuie să le stabilească pentru colectarea veniturilor.

Diferențe din cursurile de schimb valutar

Diferența care rezultă din cursurile de schimb valutar aplicate operațiunilor referitoare la țări din afara zonei euro sau din reevaluarea activelor și a datoriilor în valută la închidere.

Cheltuieli

Termen utilizat pentru a descrie cheltuielile bugetare din toate tipurile de surse de fonduri.

Regulamentul financiar

Adoptat prin procedură legislativă ordinară după consultarea Curții de Conturi Europene, acest regulament stabilește normele pentru întocmirea și execuția bugetului general al Uniunii Europene.

Pentru referință, Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 iulie 2018 privind normele financiare aplicabile bugetului general al Uniunii

Sursă de fonduri

Tip de credite

Granturi

Contribuții financiare directe, prin donații, din buget pentru a finanța fie acțiuni menite să contribuie la realizarea unui obiectiv care face parte din politica UE, fie funcționarea unui organism care urmărește un obiectiv de interes general european sau un obiectiv care se înscrie în cadrul unei politici a UE.

Execuție

A se vedea „Execuția bugetară”.

Beneficiu

A se vedea „Venituri”.

Întreprinderi comune

Un organism juridic al UE instituit în temeiul Tratatului privind funcționarea Uniunii Europene. Termenul poate fi utilizat pentru a descrie orice structură colaborativă propusă în vederea „bunei desfășurări a programelor de cercetare, de dezvoltare tehnologică și demonstrative ale Uniunii”.

Credite anulate

Creditele neutilizate care trebuie anulate la încheierea exercițiului financiar. *Anulare* înseamnă anularea totală sau parțială a autorizației de a efectua cheltuieli și/sau de a contracta datorii, care este reprezentată de un credit.

Numai în cazul întreprinderilor comune, astfel cum se prevede în normele lor financiare, creditele neutilizate pot fi înscrise în estimarea veniturilor și a cheltuielilor aferente cel mult următoarelor trei exerciții financiare (așa-numita regulă „N+3”). Prin urmare, creditele anulate pentru întreprinderile comune ar putea fi reactivate până în exercițiul financiar „N+3”.

Temei juridic (act de bază)

Temeiul juridic este, de regulă, un act legislativ care are la bază un articol din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene care conferă Comunității competența pentru un domeniu de politică specific și care stabilește condițiile de îndeplinire a acestei competențe, inclusiv execuția bugetului. Anumite articole din tratat împuternicesc Comisia să întreprindă anumite acțiuni, care implică cheltuieli, fără să fie nevoie de un alt act juridic.

Angajament juridic

Printr-un angajament juridic se stabilește o obligație juridică față de terți.

Credite nediferențiate

Creditele nediferențiate sunt destinate operațiunilor cu caracter anual (articolul 9 din Regulamentul financiar). În bugetul UE, creditele nediferențiate se aplică cheltuielilor administrative, sprijinului pentru piața agricolă și plăților directe.

Credite operaționale

Creditele operaționale finanțează diferitele politici, în principal sub formă de granturi sau achiziții publice.

Angajamente restante

Angajamentele restante (sau RAL, din termenul francez „reste à liquider”) sunt definite ca fiind suma creditelor angajate care nu au fost încă plătite sau a angajamentelor juridice care nu au dus în totalitate la lichidare prin plăți. Angajamentele restante rezultă în mod direct din existența programelor multianuale și din disocierea dintre creditele de angajament și cele de plată.

Rezultat

A se vedea „Rezultat bugetar”.

Plată

Plata înseamnă efectuarea unui virament pentru onorarea obligațiilor juridice.

Credite de plată

Creditele de plată acoperă cheltuielile scadente în exercițiul financiar în curs, care decurg din angajamentele juridice asumate în exercițiul curent și/sau în exercițiile anterioare (Regulamentul financiar, articolul 7).

RAL

Suma angajamentelor restante. A se vedea „Angajamente restante”.

Recuperare

Ordinul de recuperare este procedura prin care ordonatorul de credite delegat înregistrează o creanță a Comisiei, în vederea încasării sumei datorate. Creanța este dreptul Comisiei de a solicita suma datorată de debitor, de obicei un beneficiar.

Rezultat

A se vedea „Rezultat bugetar”.

Venituri

Termen utilizat pentru a descrie veniturile din toate sursele de finanțare a bugetului.

Reguli de aplicare

Norme detaliate pentru punerea în aplicare a Regulamentului financiar. Aceste norme sunt prevăzute într-un regulament al Comisiei adoptat după consultarea tuturor instituțiilor și nu pot modifica regulamentul financiar la care se referă.

Excedent

Diferența pozitivă dintre venituri și cheltuieli (a se vedea „Rezultat bugetar”), care trebuie returnată autorității finanțatoare, astfel cum se prevede în Regulamentul financiar.

Transferi

Transferurile între liniile bugetare implică mutarea creditelor de la o linie bugetară la alta în cursul exercițiului financiar, constituind astfel o excepție de la principiul bugetar al specificității. Cu toate acestea, transferurile sunt autorizate în mod expres de Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, în condițiile prevăzute în Regulamentul financiar. Regulamentul financiar identifică diferite tipuri de transferuri, în funcție de efectuarea lor între titluri, capitole, articole sau rubrici bugetare ori în cadrul acestora, fiind necesare diferite niveluri de autorizare.