

Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης

C 379



Έκδοση
στην ελληνική γλώσσα

Ανακοινώσεις και Πληροφορίες

59ο έτος

14 Οκτωβρίου 2016

Περιεχόμενα

IV Πληροφορίες

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΡΟΕΡΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΟ ΤΑ ΘΕΣΜΙΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΤΗΣ
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ

Ευρωπαϊκή Επιτροπή

2016/C 379/01	Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και το Ελεγκτικό Συνέδριο — Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2015	1
2016/C 379/02	Δήλωση αξιοπιστίας του Συνεδρίου απευθυνόμενη στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο σχετικά με το όγδοο, ένατο, δέκατο και ενδέκατο ΕΤΑ — Έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή	131

IV

(Πληροφορίες)

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΡΟΕΡΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΟ ΤΑ ΘΕΣΜΙΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΟΡΓΑΝΑ
ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΠΡΟΣ ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ, ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ
ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΟ

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2015

(2016/C 379/01)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ	2
ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΧΩΡΙΣΗ ΤΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ	3
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ — ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ	6
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ	7
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ	15
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΈΚΟΥ»	39
ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ	40
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ «ΒΈΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ	41
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΈΚΟΥ»	43
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ ΚΑΙ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΈΚΟΥ»	47
ΕΚΘΕΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΕΤΑ	50
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ — ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	78

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

Οι ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης για το οικονομικό έτος 2015 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τον τίτλο IX του δημοσιονομικού κανονισμού του 11ου Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης και σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές, κανόνες και μεθόδους που ορίζονται στο παράρτημα των οικονομικών καταστάσεων.

Αναγνωρίζω την ευθύνη μου για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ετήσιων λογαριασμών του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης σύμφωνα με το άρθρο 20 του δημοσιονομικού κανονισμού του 11ου Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης.

Από τους διατάκτες και την ΕΤΕπ, που εγγυώνται την αξιοπιστία τους, παρέλαβα όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται για την κατάρτιση των λογαριασμών, οι οποίοι παρουσιάζουν τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης, καθώς και την εκτέλεση του προϋπολογισμού.

Διά της παρούσης, πιστοποιώ ότι, με βάση τις εν λόγω πληροφορίες και τους ελέγχους τους οποίους έκρινα αναγκαίους να διενεργήσω πριν από την υπογραφή των λογαριασμών, διαθέτω εύλογη βεβαιότητα ότι οι λογαριασμοί παρουσιάζουν πιστή εικόνα της οικονομικής κατάστασης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης όσον αφορά όλα τα ουσιαστικά σημεία.

[υπογραφή]

Manfred KRAFF

Υπόλογος

12 Ιουλίου 2016

ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΧΩΡΙΣΗ ΤΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ

1. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

Η Ευρωπαϊκή Ένωση (εφεξής καλούμενη ΕΕ) έχει σχέσεις συνεργασίας με μεγάλο αριθμό αναπτυσσόμενων χωρών. Βασικός στόχος είναι η προώθηση της οικονομικής, κοινωνικής και περιβαλλοντικής ανάπτυξης με πρωταρχικό σκοπό τη μείωση και την εξάλειψη της φτώχειας σε μακροπρόθεσμη βάση, με την παροχή αναπτυξιακών ενισχύσεων και τεχνικής βοήθειας στις δικαιούχους χώρες. Για την επίτευξη αυτού του στόχου, η ΕΕ, σε συνεργασία με τις χώρες εταίρους, καταρτίζει στρατηγικές συνεργασίας και κινητοποιεί τους οικονομικούς πόρους για την εφαρμογή τους. Οι πόροι που χορηγεί η ΕΕ για την αναπτυξιακή συνεργασία προέρχονται από τρεις πηγές:

- τον προϋπολογισμό της ΕΕ,
- το Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης,
- την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

Το Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης (εφεξής καλούμενο ΕΤΑ) είναι το κυριότερο μέσο της ΕΕ για την παροχή βοήθειας με σκοπό την αναπτυξιακή συνεργασία στις χώρες της Αφρικής, της Καραϊβικής και του Ειρηνικού (εφεξής καλούμενες ΑΚΕ) και στις Υπερπόντιες Χώρες και Εδάφη (εφεξής καλούμενες ΥΧΕ).

Το ΕΤΑ δεν χρηματοδοτείται από τον προϋπολογισμό της ΕΕ. Ιδρύεται με εσωτερική συμφωνία των αντιπροσώπων των κρατών μελών, στο πλαίσιο του Συμβουλίου, και τελεί υπό τη διαχείριση ειδικής επιτροπής. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (εφεξής καλούμενη η «Επιτροπή») είναι υπεύθυνη για την οικονομική εκτέλεση των πράξεων που υλοποιούνται με πόρους ΕΤΑ. Η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (εφεξής καλούμενη «ΕΤΕπ») διαχειρίζεται την Επενδυτική Διευκόλυνση.

Κατά την περίοδο 2014-2020, η γεωγραφική ενίσχυση που χορηγήθηκε στις χώρες ΑΚΕ και στις χώρες και εδάφη ΥΧΕ θα συνεχίσει να χρηματοδοτείται κυρίως από το ΕΤΑ. Κάθε ΕΤΑ έχει συνήθως διάρκεια περίπου πέντε ετών και διέπεται από τον οικείο δημοσιονομικό κανονισμό ο οποίος απαιτεί την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων για κάθε επιμέρους ΕΤΑ. Συνεπώς, οι οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται χωριστά για κάθε ΕΤΑ όσον αφορά το μέρος των πόρων που διαχειρίζεται η Επιτροπή. Επίσης, αυτές οι οικονομικές καταστάσεις υποβάλλονται με συγκεντρωτικό τρόπο, ώστε να παρέχεται συνολική εικόνα της οικονομικής κατάστασης των πόρων για τους οποίους έχει την ευθύνη η Επιτροπή.

Η εσωτερική συμφωνία για την ίδρυση του 11ου ΕΤΑ υπογράφηκε κατά τη συνεδρίαση των συμμετεχόντων κρατών μελών στο πλαίσιο του Συμβουλίου, τον Ιούνιο του 2013 ⁽¹⁾. Η συμφωνία αυτή τέθηκε σε ισχύ την 1η Μαρτίου 2015. Για να εξασφαλισθεί η συνέχεια μεταξύ της λήξης του 10ου ΕΤΑ και της έναρξης ισχύος του 11ου ΕΤΑ, η Επιτροπή πρότεινε μεταβατικά μέτρα, γνωστά ως «μεταβατικός μηχανισμός» (BF) ⁽²⁾. Ο μεταβατικός μηχανισμός υποβλήθηκε στο πλαίσιο του 11ου ΕΤΑ.

Ταυτόχρονα τροποποιήθηκε ο δημοσιονομικός κανονισμός του 10ου ΕΤΑ ⁽³⁾ και εγκρίθηκε ο νέος δημοσιονομικός κανονισμός που θα εφαρμοστεί κατά την μεταβατική περίοδο ⁽⁴⁾. Τέθηκαν σε ισχύ στις 30 Μαΐου 2014. Την 2α Μαρτίου 2015, το Συμβούλιο εξέδωσε τον δημοσιονομικό κανονισμό του 11ου ΕΤΑ ⁽⁵⁾ και τους κανόνες εφαρμογής ⁽⁶⁾. Τέθηκαν σε ισχύ στις 6 Μαρτίου 2015.

Η Επενδυτική Διευκόλυνση θεσπίστηκε στο πλαίσιο της συμφωνίας εταιρικής σχέσης ΑΚΕ-ΕΕ. Αυτή η Επενδυτική Διευκόλυνση, την οποία διαχειρίζεται η ΕΤΕπ, χρησιμοποιείται για τη στήριξη της ανάπτυξης του ιδιωτικού τομέα στα κράτη ΑΚΕ με τη χρηματοδότηση ιδίως — αλλά όχι αποκλειστικά — ιδιωτικών επενδύσεων. Η Διευκόλυνση έχει σχεδιαστεί με τη μορφή ανανεώσιμου κεφαλαίου, έτσι ώστε οι αποπληρωμές δανείων να επανεπενδύονται σε άλλες πράξεις με αποτέλεσμα να λειτουργεί μια αυτοανανέωση και οικονομικά ανεξάρτητη διευκόλυνση. Δεδομένου ότι η Επενδυτική Διευκόλυνση δεν τελεί υπό τη διαχείριση της Επιτροπής, δεν έχει ενοποιηθεί στο πρώτο μέρος των ετήσιων λογαριασμών (στις οικονομικές καταστάσεις του ΕΤΑ και στη σχετική έκθεση οικονομικής εκτέλεσης). Οι οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης περιλαμβάνονται ως χωριστό μέρος των ετήσιων λογαριασμών (μέρος II) και παρέχουν πλήρη εικόνα των αναπτυξιακών ενισχύσεων του ΕΤΑ ⁽⁷⁾.

⁽¹⁾ ΕΕ L 210 της 6.8.2013, σ. 1.

⁽²⁾ Η δημιουργία του μεταβατικού μηχανισμού είχε προταθεί αρχικά ως άρθρο του εκτελεστικού κανονισμού του 11ου ΕΤΑ (COM(2013)445). Ωστόσο, η Επιτροπή πρότεινε, ως εναλλακτική λύση, τη δημιουργία του μεταβατικού μηχανισμού με ειδική απόφαση του Συμβουλίου (πρόταση απόφασης του Συμβουλίου σχετικά με μεταβατικά μέτρα διαχείρισης του ΕΤΑ από την 1η Ιανουαρίου 2014 μέχρι την έναρξη ισχύος του 11ου Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης, COM(2013)663).

⁽³⁾ Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 215/2008 του Συμβουλίου, της 18ης Φεβρουαρίου 2008, για τον δημοσιονομικό κανονισμό που εφαρμόζεται στο 10ο ΕΤΑ. ΕΕ L 78 της 19.2.2008, σ. 1.

⁽⁴⁾ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 567/2014 του Συμβουλίου, της 26ης Μαΐου 2014, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 215/2008 για τον δημοσιονομικό κανονισμό που εφαρμόζεται στο 10ο ΕΤΑ σχετικά με την εφαρμογή της μεταβατικής περιόδου μεταξύ του 10ου ΕΤΑ και του 11ου ΕΤΑ μέχρι την έναρξη ισχύος της εσωτερικής συμφωνίας για τη σύσταση του 11ου ΕΤΑ. ΕΕ L 157 της 27.5.2014, σ. 52.

⁽⁵⁾ Κανονισμός (ΕΕ) 2015/323 του Συμβουλίου, της 2ας Μαρτίου 2015, σχετικά με τον δημοσιονομικό κανονισμό που εφαρμόζεται στο 11ο ΕΤΑ. ΕΕ L 58 της 3.3.2015, σ. 17-38.

⁽⁶⁾ Κανονισμός (ΕΕ) 2015/322 του Συμβουλίου, της 2ας Μαρτίου 2015, σχετικά με την εφαρμογή του 11ου Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης. ΕΕ L 58 της 3.3.2015, σ. 1-16.

⁽⁷⁾ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 567/2014 του Συμβουλίου, της 26ης Μαΐου 2014, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 215/2008 για τον δημοσιονομικό κανονισμό που εφαρμόζεται στο 10ο ΕΤΑ σχετικά με την εφαρμογή της μεταβατικής περιόδου μεταξύ του 10ου ΕΤΑ και του 11ου ΕΤΑ μέχρι την έναρξη ισχύος της εσωτερικής συμφωνίας για τη σύσταση του 11ου ΕΤΑ. ΕΕ L 157 της 27.5.2014, άρθρο 43.

2. ΤΡΟΠΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΤΑ

Το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο της 2ας Δεκεμβρίου 2013 ενέκρινε το πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο για την περίοδο 2014-2020. Στο πλαίσιο αυτό, αποφασίστηκε ότι η γεωγραφική συνεργασία με τα κράτη ΑΚΕ δεν θα εγγραφεί στον προϋπολογισμό της ΕΕ, αλλά θα συνεχίσει να χρηματοδοτείται μέσω των υφιστάμενων διακυβερνητικών ΕΤΑ.

Ο προϋπολογισμός της ΕΕ είναι ετήσιος και σύμφωνα με τη αρχή του ενιαυσίου, οι δαπάνες και τα έσοδα προγραμματίζονται και εγκρίνονται για ένα έτος. Σε αντίθεση με την ΕΕ, το ΕΤΑ είναι ένα ταμείο που λειτουργεί σε πολυετή βάση. Κάθε ΕΤΑ θεσπίζει συνολικό κεφάλαιο που διατίθεται για την εφαρμογή της αναπτυξιακής συνεργασίας κατά τη διάρκεια περιόδου συνήθως πέντε ετών. Δεδομένου ότι οι πόροι χορηγούνται σε πολυετή βάση, τα διαθέσιμα ποσά μπορούν να χρησιμοποιηθούν καθόλη την περίοδο του ΕΤΑ. Ο μη ενιαύσιος χαρακτήρας του προϋπολογισμού του ΕΤΑ υπογραμμίζεται στην κατάρτιση των οικονομικών εκθέσεων, στις οποίες η εκτέλεση του προϋπολογισμού κάθε ΕΤΑ μετράται σε σχέση με το σύνολο του ταμείου.

Οι πόροι ΕΤΑ συνίστανται σε συνεισφορές «ad hoc» από τα κράτη μέλη της ΕΕ. Περίπου κάθε πέντε έτη, αντιπρόσωποι των κρατών μελών συναντώνται σε διακυβερνητικό επίπεδο για να αποφασίσουν για το συνολικό ποσό που θα χορηγηθεί στο ταμείο και να εποπτεύσουν την εκτέλεσή του. Στη συνέχεια η Επιτροπή διαχειρίζεται το ταμείο σύμφωνα με την πολιτική της ΕΕ για την αναπτυξιακή συνεργασία. Δεδομένου ότι, παράλληλα με την πολιτική της Ένωσης, τα κράτη μέλη έχουν τις δικές τους αναπτυξιακές πολιτικές και πολιτικές ενισχύσεων, οι πολιτικές τους πρέπει να συντονίζονται με τις πολιτικές της ΕΕ, ώστε να εξασφαλίζεται η συμπληρωματικότητά τους.

Εκτός από τις συνεισφορές που προαναφέρθηκαν, τα κράτη μέλη μπορούν επίσης να συνάπτουν συμφωνίες συγχρηματοδότησης ή να καταβάλλουν εθελούσιες οικονομικές συνεισφορές στο ΕΤΑ.

3. ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ

3.1. ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

Ο υπόλογος είναι υπεύθυνος για την κατάρτιση των ετήσιων λογαριασμών και εξασφαλίζει ότι αποδίδουν πιστή εικόνα της οικονομικής κατάστασης των ΕΤΑ.

Οι ετήσιοι λογαριασμοί περιέχουν τα εξής στοιχεία:

Μέρος I: Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Επιτροπή

- (i) Οικονομικές καταστάσεις του ΕΤΑ
- (ii) Έκθεση σχετικά με την οικονομική εκτέλεση του ΕΤΑ

Μέρος II: Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ΕΤΕπ

- (i) Οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης

Επιπλέον, από το 2014, οπότε και δημιουργήθηκε καταπιστευματικό ταμείο στο πλαίσιο του ΕΤΑ (βλ. σημείο 3.2 κατωτέρω), οι λογαριασμοί του, καθώς και οι ενοποιημένοι λογαριασμοί (ΕΤΑ και καταπιστευματικό ταμείο) παρουσιάζονται κατωτέρω.

Οι ετήσιοι λογαριασμοί εγκρίνονται από την Επιτροπή μέχρι την 31η Ιουλίου του επόμενου έτους και υποβάλλονται στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο για απαλλαγή.

3.2. ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ «Βέκου»

Σύμφωνα με το άρθρο 187 παράγραφος 1 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στο γενικό προϋπολογισμό της Ένωσης και το άρθρο 42 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται κατά την μεταβατική περίοδο, η Επιτροπή έχει τη δυνατότητα να δημιουργήσει καταπιστευματικά ταμεία της Ένωσης για εξωτερικές ενέργειες στο πλαίσιο συμφωνίας που συνάπτεται με άλλους δωρητές. Αυτά τα καταπιστευματικά ταμεία δημιουργούνται για ενέργειες έκτακτης ανάγκης, ενέργειες μετά την περίοδο έκτακτης ανάγκης ή για θεματικές ενέργειες. Σύμφωνα με το άρθρο 187 παράγραφος 6 του δημοσιονομικού κανονισμού, ο υπόλογος του καταπιστευματικού ταμείου της Ένωσης είναι ο υπόλογος της Επιτροπής.

Το πρώτο καταπιστευματικό ταμείο πολλαπλών χορηγών της ΕΕ, καλούμενο «Βέκου», ιδρύθηκε την 15η Ιουλίου 2014 από την ΕΕ και τη Γερμανία, τη Γαλλία και τις Κάτω Χώρες, με σκοπό να προωθήσει τη σταθεροποίηση και την ανασυγκρότηση της Κεντροαφρικανικής Δημοκρατίας. Η μέγιστη διάρκεια του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» είναι 60 μήνες.

Δεδομένου ότι το καταπιστευματικό ταμείο «Βέκου» ιδρύθηκε στο πλαίσιο του ΕΤΑ, οι ετήσιοι λογαριασμοί του έχουν ενοποιηθεί με τους λογαριασμούς του ΕΤΑ.

4. ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΚΑΙ ΑΠΑΛΛΑΓΗ

4.1. ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Οι ετήσιοι λογαριασμοί του ΕΤΑ και η διαχείριση των πόρων τελούν υπό την επίβλεψη του εξωτερικού ελεγκτή τους, το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο (εφεξής καλούμενο ΕΕΣ), το οποίο καταρτίζει ετήσια έκθεση για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο.

4.2. ΑΠΑΛΛΑΓΗ

Ο τελικός έλεγχος συνίσταται στην απαλλαγή της οικονομικής εκτέλεσης των πόρων του ΕΤΑ για ένα δεδομένο οικονομικό έτος. Η αρμόδια για την απαλλαγή αρχή του ΕΤΑ είναι το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο. Αυτό σημαίνει ότι μετά τον λογιστικό έλεγχο και την οριστικοποίηση των ετήσιων λογαριασμών εναπόκειται στο Συμβούλιο να συστήσει και, στη συνέχεια, στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο να αποφασίσει τη χορήγηση απαλλαγής στην Επιτροπή για την οικονομική εκτέλεση των πόρων του ΕΤΑ για ένα δεδομένο οικονομικό έτος. Η απόφαση απαλλαγής βασίζεται στην εξέταση των λογαριασμών και της ετήσιας έκθεσης του ΕΕΣ (η οποία περιλαμβάνει επίσημη δήλωση αξιοπιστίας) και στις απαντήσεις της Επιτροπής, καθώς και σε ερωτήσεις και αιτήσεις περαιτέρω πληροφοριών που απευθύνονται στην Επιτροπή.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ — ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ⁽¹⁾

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ — ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ	6
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ	7
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΤΑ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΕΤΑ	10
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΝΑ ΕΤΑ	11
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΝΑ ΕΤΑ	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΝΑ ΕΤΑ	13
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ	15
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΕΚΟΥ»	39
ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ	40
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ «ΒΕΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ	41
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΕΚΟΥ»	41
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΕΚΟΥ»	42
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΕΚΟΥ»	42
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΕΚΟΥ»	42
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΕΚΟΥ»	43
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ ΚΑΙ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΕΚΟΥ»	47
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	47
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	48
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	48
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	49
ΕΚΘΕΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΕΤΑ	50

⁽¹⁾ Επισημαίνεται ότι εξαιτίας της στρογγυλοποίησης των στοιχείων σε εκατομμύρια ευρώ, ορισμένα οικονομικά στοιχεία που περιλαμβάνονται στους παρακάτω πίνακες μπορεί να μην ανταποκρίνονται στο ακριβές άθροισμα.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ ⁽¹⁾

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	31.12.2015	31.12.2014
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Προχρηματοδότηση	2.1	516	472
Συνεισφορές του καταπιστευματικού ταμείου	2.2	34	39
		550	511
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Προχρηματοδότηση	2.3	1 145	1 403
Απαιτήσεις	2.4	171	84
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	2.6	504	391
		1 820	1 879
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		2 370	2 389
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Προβλέψεις	2.7	(4)	—
Οφειλές	2.8	(10)	(34)
		(14)	(34)
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Οφειλές	2.9	(1 376)	(1 423)
		(1 376)	(1 423)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		(1 390)	(1 457)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		980	932
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ			
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ΕΤΑ	2,10	38 873	35 673
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει	2,11	2 252	2 252
Οικονομικό αποτέλεσμα μεταφερθέν από προηγούμενες χρήσεις		(36 994)	(33 468)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης		(3 152)	(3 526)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		980	932

⁽¹⁾ Επισημαίνεται ότι εξαιτίας της στρογγυλοποίησης των στοιχείων σε εκατομμύρια ευρώ, ορισμένα οικονομικά στοιχεία που περιλαμβάνονται στους πίνακες μπορεί να μην ανταποκρίνονται στο ακριβές άθροισμα.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	2015	2014
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	3.2	132	132
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ			
Λειτουργικά έξοδα	3.3	(3 179)	(3 650)
Διοικητικά έξοδα	3.4	(113)	(22)
		(3 291)	(3 671)
ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ/(ΕΛΛΕΙΜΜΑ) ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(3 160)	(3 539)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	3.5	8	13
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(0)	(0)
ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ/(ΕΛΛΕΙΜΜΑ) ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		8	13
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ		(3 152)	(3 526)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	2015	2014
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης		(3 152)	(3 526)
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Τακτικές συνεισφορές από κράτη μέλη		3 232	3 068
(Αντιλογισμός) ζημιών απομείωσης αξίας επί απαιτήσεων		1	14
(Αύξηση)/μείωση προχρηματοδοτήσεων		214	(165)
(Αύξηση)/μείωση των συνεισφορών του καταπιστευματικού ταμείου		5	(39)
(Αύξηση)/μείωση βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων (*)		(88)	(15)
Αύξηση/(μείωση) μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		(20)	9
Αύξηση/(μείωση) βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (**)		(211)	152
Αύξηση/(μείωση) δεδουλευμένων εξόδων και προεισπραχθέντων εσόδων		132	134
ΚΑΘΑΡΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ		113	(368)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους		113	(368)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην αρχή της χρήσης	2.6	391	759
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στο τέλος της χρήσης	2.6	504	391

(*) Τρέχουσες απαιτήσεις πλην των απαιτήσεων που αφορούν τακτικές συνεισφορές.

(**) Τρέχουσες υποχρεώσεις πλην των υποχρεώσεων που αφορούν τακτικές συνεισφορές.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

	Κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ΕΤΑ (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια — ενεργά ΕΤΑ (Β)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ΕΤΑ (Γ) = (Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει (Ε)	Σύνολο καθαρού ενεργητικού (Γ)+(Δ)+(Ε)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2013	45 691	13 162	32 529	(33 468)	2 252	1 313
Αύξηση του κεφαλαίου — τακτικές συνεισφορές	—	(3 144)	3 144	—	—	3 144
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	—	—	—	(3 526)	—	(3 526)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	45 691	10 018	35 673	(36 994)	2 252	932
Αύξηση του κεφαλαίου — συνεισφορές	—	(4 795)	4 795	—	—	4 795
Μείωση κεφαλαίου — κεφάλαια που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	(1 595)	—	(1 595)	—	—	(1 595)
Αναγνώριση του κεφαλαίου του 11ου ΕΤΑ	29 367	29 367	—	—	—	—
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	—	—	—	(3 152)	—	(3 152)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	73 464	34 590	38 873	(40 146)	2 252	980

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΝΑ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

		31.12.2015				31.12.2014			
	Σημείωση	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Προχρηματοδότηση	2.1	—	63	368	84	—	17	411	44
Συνεισφορές του καταπιστευματικού ταμείου	2.2	—	—	—	34				39
		—	63	368	118	—	17	411	83
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Προχρηματοδότηση	2.3	3	67	879	195	5	142	1 178	77
Απατήσεις	2.4	1	65	103	2	3	66	15	0
Λογαριασμοί συνδέσμου	2.5	214	657	1 190	—	216	810	—	607
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	2.6	—	—	—	504	—	—	—	391
		218	790	2 172	701	224	1 018	1 193	1 076
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		218	853	2 541	819	224	1 035	1 604	1 159
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Προβλέψεις	2,7	—	—	—	(4)	—	—	—	—
Οφειλές	2.8	—	—	(10)	—	—	—	(34)	—
		—	—	(10)	(4)	—	—	(34)	—
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Οφειλές	2,9	(3)	(128)	(1 174)	(71)	(10)	(175)	(1 195)	(43)
Λογαριασμοί συνδέσμου	2.5	—	—	—	(2 062)	—	—	(1 633)	—
		(3)	(128)	(1 174)	(2 132)	(10)	(175)	(2 828)	(43)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		(3)	(128)	(1 184)	(2 136)	(10)	(175)	(2 862)	(43)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		214	726	1 357	(1 317)	214	860	(1 258)	1 116
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ									
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ΕΤΑ	2,10	12 164	10 973	15 737	—	12 840	11 699	11 134	—
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει	2,11	627	1 625	—	—	627	1 625	—	—
Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ΕΤΑ	2,12	(2 476)	2 376	35	65	(3 147)	1 758	(209)	1 597
Οικονομικό αποτέλεσμα μεταφερθέν από προηγούμενες χρήσεις		(10 107)	(14 223)	(12 183)	(482)	(10 114)	(13 988)	(9 356)	(10)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης		6	(26)	(2 232)	(901)	8	(235)	(2 828)	(472)
		214	726	1 357	(1 317)	214	860	(1 258)	1 116
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		214	726	1 357	(1 317)	214	860	(1 258)	1 116

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΝΑ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	2015				2014			
		8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	3.2	4	24	99	5	9	43	79	1
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ									
Λειτουργικά έξοδα	3.3	2	(56)	(2 297)	(828)	(1)	(293)	(2 881)	(475)
Διοικητικά έξοδα	3.4	(0)	—	(34)	(79)	—	0	(22)	—
ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ/(ΕΛΛΕΙΜΜΑ) ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		2	(56)	(2 331)	(907)	(1)	(293)	(2 903)	(475)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	3.5	(0)	6	0	2	0	15	(3)	2
Χρηματοοικονομικά έξοδα		—	—	0	(0)	—	—	(0)	—
ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ/(ΕΛΛΕΙΜΜΑ) ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(0)	6	1	2	0	15	(4)	2
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ		6	(26)	(2 232)	(901)	8	(235)	(2 828)	(472)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΝΑ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

8ο ΕΤΑ	Κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ΕΤΑ (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια — ενεργά ΕΤΑ (Β)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ΕΤΑ (Γ) = (Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει (Ε)	Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ΕΤΑ (ΣΤ)	Σύνολο καθαρού ενεργητικού (Γ)+(Δ)+(Ε)+(ΣΤ)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ: 31.12.2013	12 840	—	12 840	(10 114)	627	(3 083)	270
Μεταφορές προς/από το 10ο ΕΤΑ			—			(64)	(64)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			—	8			8
ΥΠΟΛΟΙΠΟ: 31.12.2014	12 840	—	12 840	(10 107)	627	(3 147)	214
Μείωση κεφαλαίου — κεφάλαια που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	(676)		(676)				(676)
Μεταφορές προς/από το 10ο ΕΤΑ			—			(6)	(6)
Μεταφορές προς/από το 11ο ΕΤΑ			—			676	676
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			—	6			6
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	12 164		12 164	(10 100)	627	(2 476)	214

σε εκατ. EUR

9ο ΕΤΑ	Κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ΕΤΑ (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια — ενεργά ΕΤΑ (Β)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ΕΤΑ (Γ) = (Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει (Ε)	Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ΕΤΑ (ΣΤ)	Σύνολο καθαρού ενεργητικού (Γ)+(Δ)+(Ε)+(ΣΤ)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2013	11 699	—	11 699	(13 988)	1 625	2 130	1 467
Μεταφορές προς/από το 10ο ΕΤΑ			—			(372)	(372)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			—	(235)			(235)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	11 699	—	11 699	(14 223)	1 625	1 758	860
Μείωση κεφαλαίου — κεφάλαια που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	(727)		(727)				(727)
Μεταφορές προς/από το 10ο ΕΤΑ			—			(109)	(109)
Μεταφορές προς/από το 11ο ΕΤΑ			—			727	727
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			—	(26)			(26)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	10 973		10 973	(14 249)	1 625	2 376	726

σε εκατ. EUR

10ο ETA	Κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ETA (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια — ενεργά ETA (Β)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ETA (Γ) = (Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ETA που έχουν κλείσει (Ε)	Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ETA (ΣΤ)	Σύνολο καθαρού ενεργητικού (Γ)+(Δ)+(Ε)+(ΣΤ)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2013	21 152	13 162	7 990	(9 365)	—	952	(423)
Αύξηση του κεφαλαίου — συνεισφορές	—	(3 144)	3 144				3 144
Μεταφορές προς/από το όγδοο και ένατο ETA			—			(936)	(936)
Μεταφορές προς/από το 11ο ETA						(225)	(225)
Μεταφορά οικονομικού αποτελέσματος — ταμειακών διαθεσίμων — από το 10ο ETA στο 11ο ETA				10			10
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			—	(2 828)			(2 828)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	21 152	10 018	11 134	(12 183)	—	(209)	(1 258)
Αύξηση του κεφαλαίου — συνεισφορές		(4 795)	4 795				4 795
Μείωση κεφαλαίου — κεφάλαια που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	(192)		(192)				(192)
Μεταφορές προς/από το όγδοο και ένατο ETA			—			84	84
Μεταφορές προς/από το 11ο ETA			—			160	160
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			—	(2 232)			(2 232)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	20 960	5 223	15 737	(14 415)	—	35	1 357

σε εκατ. EUR

11ο ETA	Κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ETA (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια — ενεργά ETA (Β)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ETA (Γ) = (Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ETA που έχουν κλείσει (Ε)	Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ETA (ΣΤ)	Σύνολο καθαρού ενεργητικού (Γ)+(Δ)+(Ε)+(ΣΤ)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2013	—	—	—	—	—		—
Αύξηση του κεφαλαίου — τακτικές συνεισφορές	—	—	—				—
Μεταφορές προς/από το όγδοο, ένατο και 10ο ETA			—		—	1 597	1 597
Μεταφορά οικονομικού αποτελέσματος — ταμειακών διαθεσίμων — από το 10ο ETA στο 11ο ETA				(10)			(10)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			—	(472)			(472)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	—	—	—	(482)		1 597	1 116
Αναγνώριση του κεφαλαίου του 11ου ETA σύμφωνα με την εσωτερική συμφωνία	29 301	29 301	—				—
Μεταφορές προς/από το όγδοο, ένατο και 10ο ETA			—			(1 532)	(1 532)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			—	(901)			(901)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	29 301	29 301	—	(1 382)		65	(1 317)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ

1. ΘΕΜΕΛΙΩΔΕΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ

1.1. ΝΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΕΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 46 του δημοσιονομικού κανονισμού, οι οικονομικές καταστάσεις του ΕΤΑ καταρτίζονται σύμφωνα με τους κανόνες της λογιστικής σε δεδουλευμένη βάση οι οποίοι βασίζονται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα του Δημόσιου Τομέα (IPSAS). Οι κανόνες λογιστικής που υιοθετήθηκαν από τον υπόλογο της Επιτροπής εφαρμόζονται από όλα τα θεσμικά όργανα και οργανισμούς της ΕΕ, ώστε να δημιουργηθεί ένα ενιαίο σύνολο κανόνων όσον αφορά τη λογιστική μεταχείριση, την εκτίμηση της αξίας και την εμφάνιση των λογαριασμών με στόχο την εναρμόνιση των διαδικασιών κατάρτισης των δημοσιονομικών καταστάσεων και την ενοποίηση, όπως προβλέπεται στο άρθρο 152 του δημοσιονομικού κανονισμού της ΕΕ. Οι κανόνες αυτοί εφαρμόζονται επίσης στο ΕΤΑ, λαμβανομένης παράλληλα υπόψη της ειδικής φύσης των δραστηριοτήτων του.

1.2. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι γενικές κατευθύνσεις (ή λογιστικές αρχές) που πρέπει να τηρούνται κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων ορίζονται στον λογιστικό κανόνα 1 της ΕΕ «Οικονομικές καταστάσεις» (δηλαδή, οι ίδιες με τα πρότυπα IPSAS 1): πιστή παρουσίαση, δεδουλευμένη βάση, συνέχεια της δράσης, συνεκτικότητα της παρουσίασης, συγκεντρωτική παρουσίαση, συμψηφισμός και συγκριτικές πληροφορίες. Τα ποιοτικά χαρακτηριστικά της δημοσιονομικής έκθεσης σύμφωνα με το άρθρο 144 του δημοσιονομικού κανονισμού της ΕΕ είναι συνάφεια, αξιοπιστία, σαφήνεια και συγκρισιμότητα.

1.3. ΒΑΣΗ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1.3.1. Νομίσματα και βάσεις μετατροπής

Οι ετήσιες καταστάσεις καταρτίζονται σε εκατομμύρια ευρώ, διότι το ευρώ αποτελεί το νόμισμα λειτουργίας και το τηρούμενο νόμισμα της ΕΕ. Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία την ημερομηνία των συναλλαγών. Τα υπολοιπα τέλους χρήσης χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένων σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της 31ης Δεκεμβρίου.

Συναλλαγματικές ισοτιμίες του ευρώ

Νόμισμα	31.12.2015	31.12.2014	Νόμισμα	31.12.2015	31.12.2014
BGN	1,9558	1,9558	LTL	—	3,4528
CZK	27,0230	27,7350	PLN	4,2639	4,2732
DKK	7,4626	7,4453	RON	4,5240	4,4828
GBP	0,7340	0,7789	SEK	9,1895	9,3930
HRK	7,6380	7,6580	CHF	1,0835	1,2024
PLN	315,9800	315,5400	JPY	131,0700	145,2300
			USD	1,0887	1,2141

1.3.2. Χρησιμοποίηση εκτιμήσεων

Σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα του Δημόσιου Τομέα (International Public Sector Accounting Standards — IPSAS) και τις γενικές παραδεκτές λογιστικές αρχές, οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν, αναγκαστικά, ποσά στηριζόμενα σε εκτιμήσεις και παραδοχές των διαχειριστών με βάση τις πλέον αξιόπιστες διαθέσιμες πληροφορίες. Στις σημαντικές εκτιμήσεις συγκαταλέγονται — χωρίς να περιορίζονται σε αυτά — ποσά για παροχές στο προσωπικό, προβλέψεις, ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος επί αποθεμάτων και εισπρακτέων λογαριασμών, τα δεδουλευμένα έσοδα και έξοδα, οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις και ο βαθμός απομείωσης της αξίας άυλων και ενσώματων πάγιων στοιχείων ενεργητικού. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι αλλαγές όσον αφορά τις εκτιμήσεις λαμβάνονται υπόψη την περίοδο κατά την οποία καθίστανται γνωστές.

1.4. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

1.4.1 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Οι αγοραζόμενες άδειες λογισμικού υπολογιστών εμφανίζονται στο ιστορικό τους κόστος μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης. Τα στοιχεία ενεργητικού υφίστανται γραμμική απόσβεση επί της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή άυλων στοιχείων ενεργητικού εξαρτάται από τη συγκεκριμένη διάρκεια του οικονομικού ή νομικού κύκλου ζωής που

ορίζεται με συμφωνία. Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού που αναπτύσσονται εσωτερικά κεφαλαιοποιούνται όταν πληρούνται τα σχετικά κριτήρια των λογιστικών κανόνων της ΕΕ. Στις κεφαλαιοποιήσιμες δαπάνες περιλαμβάνονται όλες οι άμεσα καταλογίσιμες δαπάνες που απαιτούνται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία του περιουσιακού στοιχείου για τη λειτουργία που έχει προσδιορίσει η διοίκηση. Οι δαπάνες που αφορούν ερευνητικές δραστηριότητες, μη κεφαλαιοποιήσιμες αναπτυξιακές δαπάνες και δαπάνες συντήρησης αναγνωρίζονται ως έξοδα, κάθε φορά που πραγματοποιούνται.

1.4.2 Ενσώματα πάγια στοιχεία ενεργητικού

Όλα τα ενσώματα πάγια στοιχεία ενεργητικού εμφανίζονται στο ιστορικό τους κόστος μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης. Στο ιστορικό κόστος περιλαμβάνονται οι δαπάνες που αφορούν άμεσα στην απόκτηση ή την κατασκευή του εκάστοτε στοιχείου ενεργητικού. Τα επακόλουθα έξοδα περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή, ανάλογα με την περίπτωση, αναγνωρίζονται ως χωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνον όταν υπάρχει πιθανότητα να απορρρεύσουν από αυτό στο μέλλον οικονομικά οφέλη ή δυναμικό εξυπηρέτησης για την οντότητα και το κόστος του συγκεκριμένου στοιχείου μπορεί να μετρηθεί με αξιόπιστο τρόπο. Οι δαπάνες επισκευής και συντήρησης χρεώνονται στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της δημοσιονομικής περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται. Γήπεδα και έργα τέχνης δεν υφίστανται απόσβεση, δεδομένου ότι η ωφέλιμη ζωή τους είναι αορίστου διάρκειας. Τα υπό κατασκευή πάγια στοιχεία ενεργητικού δεν υφίστανται απόσβεση, δεδομένου ότι δεν είναι ακόμη διαθέσιμα προς χρήση. Η απόσβεση άλλων στοιχείων ενεργητικού υπολογίζεται σύμφωνα με τη γραμμική μέθοδο για τον καταλογισμό του κόστους τους στις υπολειμματικές τους αξίες κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, ως εξής:

Είδος στοιχείου ενεργητικού	Συντελεστές γραμμικής απόσβεσης
Κτίρια	4 % έως 10 %
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	10 % έως 25 %
Έπιπλα και μεταφορικά μέσα	10 % έως 25 %
Τεχνικός εξοπλισμός	10 % έως 33 %
Υλικό πληροφορικής	25 % έως 33 %
Λοιπά	10 % έως 33 %

Κέρδη ή ζημιές από πωλήσεις προκύπτουν από τη σύγκριση των προσόδων μείον τα έξοδα πώλησης με τη λογιστική αξία του πωληθέντος στοιχείου και περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων.

Μισθώσεις

Οι μισθώσεις ενσώματων στοιχείων κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις, όταν ουσιαστικά οι κίνδυνοι και τα οφέλη από την κυριότητα περιέρχονται στο σύνολό τους στην οντότητα. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ εύλογης αξίας του μισθωμένου στοιχείου και παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι τόκοι, οι οποίοι αποτελούν στοιχείο των πληρωμών μισθωμάτων της χρηματοδοτικής μίσθωσης χρεώνονται ως δαπάνες κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης υπολογισμένες με σταθερό περιοδικό επιτόκιο ως προς το ανεξόφλητο υπόλοιπο. Οι υποχρεώσεις μίσθωσης, μείον το κόστος χρηματοδότησης, περιλαμβάνονται στο παθητικό. Τα στοιχεία ενεργητικού στο πλαίσιο χρηματοδοτικών μισθώσεων αποσβένονται με βάση τη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ χρήσιμης διάρκειας ζωής και χρόνου μίσθωσης.

Σε περίπτωση που στον εκμισθωτή αναλογεί σημαντικό μερίδιο των κινδύνων και οφελών κυριότητας, οι μισθώσεις ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις χρεώνονται στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων με γραμμικό τρόπο για την περίοδο που καλύπτει η μίσθωση.

1.4.3 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Στοιχεία ενεργητικού με αόριστη διάρκεια ζωής δεν υπόκεινται σε απόσβεση/απαξίωση, αλλά ελέγχονται κατ' έτος για το ενδεχόμενο απομείωσης της αξίας τους. Στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απόσβεση/απαξίωση ελέγχονται για το ενδεχόμενο απομείωσης της αξίας τους κάθε φορά που υπάρχουν ενδείξεις ότι εξαιτίας ορισμένων γεγονότων ή αλλαγής των περιστάσεων, η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι εισπράξιμη. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το εισπράξιμο ποσό. Εισπράξιμο ποσό είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ εύλογης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου μείον το κόστος πώλησης, και αξίας χρήσης.

Η υπολειμματική αξία και ωφέλιμη ζωή των άυλων και ενσώματων πάγιων στοιχείων ενεργητικού επανεξετάζονται και, ενδεχομένως, προσαρμόζονται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο. Η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου προσαρμόζεται αμέσως στο εκτιμώμενο εισπράξιμο ποσό, αν είναι μεγαλύτερη από αυτό. Αν οι λόγοι για απομειώσεις αξίας που αναγνωρίστηκαν κατά τα προηγούμενα έτη δεν ισχύουν πλέον, αυτές οι ζημίες απομείωσης αντιστοιχίζονται κατάλληλα.

1.4.4 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες: χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και απαιτήσεις, επενδύσεις που διακρατούνται μέχρι τη λήξη και διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού. Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού καθορίζεται κατά την αρχική αναγνώριση και επανεκτιμάται την ημερομηνία κάθε ισολογισμού.

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται στην κατηγορία αυτή αν έχουν αποκτηθεί κυρίως για λόγους βραχυπρόθεσμης πώλησης ή αν έχουν χαρακτηριστεί έτσι από την οντότητα. Τα παράγωγα ταξινομούνται επίσης στην κατηγορία αυτή. Τα στοιχεία ενεργητικού στην κατηγορία αυτή ταξινομούνται ως κυκλοφορούν ενεργητικό αν προβλέπεται ότι θα υλοποιηθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού. Κατά τη διάρκεια αυτού του οικονομικού έτους, η οντότητα δεν είχε καθόλου επενδύσεις στην κατηγορία αυτήν.

(ii) Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές που δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ενεργό αγορά. Προκύπτουν όταν η οντότητα παρέχει χρήματα, αγαθά ή υπηρεσίες απευθείας σε έναν οφειλέτη χωρίς πρόθεση διαπραγμάτευσης της απαίτησης. Συμπεριλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από προθεσμίες που λήγουν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού.

(iii) Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις

Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη τους είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με καθορισμένες ή προσδιορίσιμες πληρωμές και σταθερές προθεσμίες, τις οποίες η οντότητα έχει σαφώς την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Κατά τη διάρκεια αυτού του οικονομικού έτους, η οντότητα δεν είχε καθόλου επενδύσεις στην κατηγορία αυτήν.

(iv) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είναι μη παράγωγα στοιχεία τα οποία είτε χαρακτηρίζονται ως τέτοια είτε δεν ανήκουν σε καμία από τις υπόλοιπες κατηγορίες. Ταξινομούνται είτε ως κυκλοφορούν είτε ως μη κυκλοφορούν ενεργητικό, ανάλογα με τη χρονική περίοδο κατά την οποία η οντότητα αναμένει να τα διαθέσει, που συνήθως είναι η υπολειπόμενη ληκτότητα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

1.4.5 Προχρηματοδότησεις

Προχρηματοδότηση είναι πληρωμή με σκοπό την παροχή προκαταβολής, δηλαδή χρηματικού αποθέματος, στον δικαιούχο. Μπορεί να κατανεμηθεί σε διάφορες δόσεις κατά τη διάρκεια της περιόδου που ορίζεται στην εκάστοτε σύμβαση, απόφαση, συμφωνία ή βασική νομική πράξη. Το χρηματικό απόθεμα ή η προκαταβολή είτε χρησιμοποιείται για τον σκοπό για τον οποίο έχει παρασχεθεί κατά τη διάρκεια της περιόδου που ορίζεται στη συμφωνία είτε επιστρέφεται. Αν ο δικαιούχος δεν πραγματοποιήσει επιλέξιμες δαπάνες, υποχρεούται να επιστρέψει την προχρηματοδότηση στην οντότητα. Το ύψος της προχρηματοδότησης μειώνεται (εξ ολοκλήρου ή εν μέρει) κατά τις επιλέξιμες δαπάνες (που αναγνωρίζονται ως έξοδα) και τα ποσά που επιστρέφονται.

Στο τέλος του έτους, τα εκκρεμή ποσά των προχρηματοδοτήσεων μετρώνται στο/στα ποσό/-ά που είχε/-αν αρχικά αναγνωριστεί στον ισολογισμό μείον τα ποσά που επιστράφηκαν και τις επιλέξιμες δαπάνες, περιλαμβανομένων των εκτιμώμενων ποσών, κατά περίπτωση, τα οποία πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

1.4.6 Απαιτήσεις και ανακτήσιμα ποσά

Οι απαιτήσεις και τα ανακτήσιμα ποσά καταχωρίζονται στο αρχικό ποσό μείον την απομείωση αξίας. Η προσαρμογή για απομείωση αξίας πραγματοποιείται όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι η οντότητα δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται βάσει των αρχικών όρων συναλλαγής των εισπρακτέων. Η προσαρμογή ισούται με τη διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και του ανακτήσιμου ποσού. Το ποσό της απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων.

1.4.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους

Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμά τους είναι χρηματοοικονομικά μέσα και ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού. Σε αυτά περιλαμβάνονται τα διαθέσιμα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως ή με μικρή περίοδο προειδοποίησης και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις ρευστών διαθεσίμων με αρχική προθεσμία λήξης τριών μηνών ή μικρότερη.

1.4.8 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται εφόσον η οντότητα υπέχει υποχρέωση προβλεπόμενη ή απορρέουσα από τον νόμο έναντι τρίτων μερών ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, εφόσον είναι πολύ πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και εφόσον το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές. Το ποσό της πρόβλεψης ισούται με τη βέλτιστη δυνατή εκτίμηση των δαπανών που αναμένεται ότι θα απαιτηθούν για τον διακανονισμό μιας παρούσας υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Όταν η πρόβλεψη περιλαμβάνει μεγάλο αριθμό επί μέρους στοιχείων, η υποχρέωση εκτιμάται μέσω της στάθμισης όλων των δυνατών αποτελεσμάτων με τις αντίστοιχες πιθανότητες πραγματοποίησής τους (μέθοδος «αναμενόμενης αξίας»).

1.4.9 Οφειλές

Σημαντικό μέρος των πληρωτέων λογαριασμών της οντότητας δεν αφορά την αγορά αγαθών ή υπηρεσιών. Αντιθέτως, πρόκειται για μη εξοφληθείσες δηλώσεις δαπανών που έχουν υποβάλει οι δικαιούχοι επιχορήγησης ή άλλου είδους ενωσιακής χρηματοδότησης. Καταχωρίζονται ως πληρωτέοι λογαριασμοί για το σχετικό ποσό όταν υποβληθεί η δήλωση δαπανών. Μετά τον έλεγχο και την αποδοχή των επιλέξιμων δαπανών, οι πληρωτέοι λογαριασμοί αποτιμώνται στο αποδεκτό και επιλέξιμο ποσό.

Οι πληρωτέοι λογαριασμοί που αφορούν την αγορά αγαθών και υπηρεσιών αναγνωρίζονται κατά την παραλαβή τιμολογίου για το αρχικό ποσό και τα σχετικά έξοδα καταχωρίζονται στη λογιστική κατά την παράδοση και αποδοχή των αγαθών ή υπηρεσιών από την οντότητα.

1.4.10 Δεδουλευμένα έσοδα και προεισπραχθέντα έξοδα

Στο τέλος της λογιστικής περιόδου, τα δεδουλευμένα έξοδα αναγνωρίζονται βάσει της εκτιμώμενης αξίας της υποχρέωσης μεταβίβασης για την περίοδο. Τα έσοδα καταχωρίζονται, επίσης, στην περίοδο την οποία αφορούν. Στο τέλος του έτους, αν δεν έχει εκδοθεί τιμολόγιο, αλλά η σχετική υπηρεσία έχει παρασχεθεί ή τα σχετικά αγαθά έχουν παραδοθεί από την οντότητα ή υφίσταται συμβατική σχέση αναγνωρίζεται δεδουλευμένο έσοδο στις οικονομικές καταστάσεις. Επιπλέον, στο τέλος του έτους, αν εκδοθεί τιμολόγιο, αλλά οι σχετικές υπηρεσίες δεν έχουν ακόμη παρασχεθεί ή τα σχετικά αγαθά δεν έχουν ακόμη παραδοθεί, τα έσοδα θα μεταφερθούν και θα αναγνωριστούν την επόμενη λογιστική περίοδο.

1.5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

1.5.1 Έσοδα

Τα έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές είναι φόροι και μεταβιβάσεις, δεδομένου ότι ο μεταβιβάζων παρέχει πόρους στην αποδέκτρια οντότητα χωρίς εκείνη να παρέχει άμεσα περίπου την αντίστοιχη αξία σε αντάλλαγμα. Οι μεταβιβάσεις είναι εισροές μελλοντικών οικονομικών οφελών ή δυνητικών υπηρεσιών από μη ανταλλακτικές συναλλαγές, εκτός από φόρους.

Τα έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές που προέρχονται από την πώληση αγαθών και υπηρεσιών αναγνωρίζονται όταν μεταβιβάζεται στον αγοραστή σημαντικό μέρος του κινδύνου και των οφελών που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών. Τα έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές συνιστάμενες στην παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται ανάλογα με το στάδιο εξέλιξης της συναλλαγής την ημερομηνία του ισολογισμού.

1.5.2 Έξοδα

Τα έξοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές που προέρχονται από την αγορά αγαθών και υπηρεσιών αναγνωρίζονται κατά την παράδοση των προμηθειών στην οντότητα και την αποδοχή τους από αυτήν. Αποτιμώνται στο αρχικό ποσό τιμολόγησης. Επιπροσθέτως, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, τα έξοδα που αφορούν υπηρεσία η οποία παρασχέθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου, για την οποία δεν έχει ακόμη ληφθεί ή εγκριθεί το τιμολόγιο, αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων.

Τα έξοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές αφορούν μεταβιβάσεις προς δικαιούχους και λαμβάνουν τρεις μορφές: δικαιώματα, μεταβιβάσεις στο πλαίσιο συμφωνίας και επιλεκτικές επιχορηγήσεις, συνεισφορές και δωρεές. Οι μεταβιβάσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα την περίοδο στην οποία συνέβησαν τα γενεσιουργά ως προς τη μεταβίβαση γεγονότα, εφόσον η φύση της μεταβίβασης επιτρέπει από κάποια κανονιστική ρύθμιση ή εφόσον έχει υπογραφεί σύμβαση που επιτρέπει τη μεταβίβαση, εφόσον ο δικαιούχος πληροί τα κριτήρια επιλεξιμότητας, και εφόσον είναι δυνατή η εύλογη εκτίμηση του ποσού.

Κατά τη λήψη αίτησης πληρωμής ή δήλωσης δαπανών που πληροί τα κριτήρια αναγνώρισης, αυτή αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά το επιλέξιμο ποσό. Στο τέλος του έτους, πραγματοποιηθείσες επιλέξιμες δαπάνες οφειλόμενες στους δικαιούχους και οι οποίες δεν έχουν ακόμη καταχωρηθεί, εκτιμώνται και καταχωρίζονται ως δεδουλευμένα έξοδα.

1.6. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**1.6.1 Ενδεχόμενες απαιτήσεις**

Ενδεχόμενη απαίτηση είναι ένα πιθανό στοιχείο ενεργητικού που απορρέει από παρελθόντα γεγονότα και του οποίου η ύπαρξη θα επιβεβαιωθεί μόνον εφόσον συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα τα οποία δεν ελέγχει πλήρως η οντότητα. Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενη απαίτηση παρέχονται όταν υπάρχει πιθανότητα εισροής οικονομικών οφελών ή δυναμικού εξυπηρέτησης.

1.6.2 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ενδεχόμενη υποχρέωση είναι ένα πιθανό στοιχείο παθητικού που απορρέει από παρελθόντα γεγονότα και του οποίου η ύπαρξη θα επιβεβαιωθεί μόνον εφόσον συμβούν ή δεν συμβούν ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα τα οποία δεν ελέγχει πλήρως η οντότητα, ή μια παρούσα υποχρέωση που απορρέει από παρελθόντα γεγονότα, αλλά δεν αναγνωρίζεται διότι: δεν είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που συνίσταται σε οικονομικά οφέλη ή δυναμικό εξυπηρέτησης προκειμένου να διακανονισθεί η υποχρέωση, ή διότι το ποσό της υποχρέωσης δεν μπορεί να αποτιμηθεί με επαρκή ακρίβεια, όπερ είναι σπάνιο.

1.7. ΣΥΓΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ

Οι εισπραχθείσες συνεισφορές συγχρηματοδότησης εξομοιώνονται με έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές υπό όρους και παρουσιάζονται ως οφειλές προς κράτη μέλη, τρίτες χώρες και άλλους. Το ΕΤΑ πρέπει να χρησιμοποιεί τις συνεισφορές για την παροχή υπηρεσιών σε τρίτους ή, διαφορετικά, πρέπει να επιστρέψει τα στοιχεία ενεργητικού (τις καταβεβλημένες συνεισφορές). Οι εκκρεμύσες οφειλές που αφορούν συμφωνίες συγχρηματοδότησης αντιπροσωπεύουν τις εισπραχθείσες συνεισφορές συγχρηματοδότησης μείον τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν σε σχέση με το έργο. Το αποτέλεσμα στο καθαρό ενεργητικό είναι μηδενικό.

Τα έξοδα που αφορούν τη συγχρηματοδότηση έργων αναγνωρίζονται όπως αυτά προκύπτουν. Το αντίστοιχο ποσό συνεισφορών αναγνωρίζεται ως λειτουργικό έσοδο και έχει μηδενικό αποτέλεσμα στο οικονομικό αποτέλεσμα της χρήσης.

2. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ****2.1. ΠΡΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ**

σε εκατ. EUR						
	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	31.12.2015	31.12.2014
Προχρηματοδότηση	—	63	368	84	516	472
Σύνολο	—	63	368	84	516	472

σε εκατ. EUR		
	31.12.2015	31.12.2014
Άμεση Διαχείριση	65	72
Εφαρμόστηκε από:		
την Επιτροπή	43	47
εκτελεστικούς οργανισμούς της ΕΕ	1	3
αντιπροσωπείες της ΕΕ	21	22
Έμμεση Διαχείριση	451	400
Εφαρμόστηκε από:		
τρίτες χώρες	25	22
διεθνείς οργανισμούς	90	127

σε εκατ. EUR

	31.12.2015	31.12.2014
την ΕΤΕπ και το ΕΤΕ	323	223
οργανισμούς δημοσίου δικαίου	10	24
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένους με αποστολή παροχής δημόσιας υπηρεσίας	3	4
Σύνολο	516	472

Οι περισσότερες συμβάσεις προβλέπουν την πληρωμή προκαταβολών πριν από την έναρξη των εργασιών, την παράδοση προμηθειών ή την παροχή υπηρεσιών. Μερικές φορές, τα χρονοδιαγράμματα πληρωμών σχετικά με τις συμβάσεις προβλέπουν πληρωμές δόσεων με βάση τις εκθέσεις προόδου των εργασιών. Η προχρηματοδότηση καταβάλλεται κανονικά στο νόμισμα της χώρας ή του εδάφους όπου εκτελείται το έργο.

Το κατά πόσον μια προχρηματοδότηση εγγράφεται ως βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη προσδιορίζεται από τη χρονική στιγμή κατά την οποία μπορεί να εισπραχθεί ή να χρησιμοποιηθεί. Η χρησιμοποίηση ορίζεται από τη συμφωνία που διέπει το έργο. Κάθε επιστροφή ή χρησιμοποίηση που πρέπει να γίνεται δώδεκα μήνες πριν από την ημερομηνία κατάρτισης του ισολογισμού, δηλώνεται ως βραχυπρόθεσμη προχρηματοδότηση. Δεδομένου ότι πολλά από τα έργα ΕΤΑ είναι μακρόπνοα, είναι απαραίτητο οι αντίστοιχες προκαταβολές να είναι διαθέσιμες για περίοδο μεγαλύτερη του ενός έτους. Κατά συνέπεια, ορισμένες προχρηματοδοτήσεις εμφανίζονται ως μη κυκλοφορούν ενεργητικό, αλλά δεδομένου ότι το όγδοο και το ένατο ΕΤΑ πλησιάζουν προς τη λήξη τους, οι περισσότερες προχρηματοδοτήσεις είναι τρέχουσες.

Η αύξηση των μακροπρόθεσμων προχρηματοδοτήσεων κατά 44 εκατ. EUR σε σύγκριση με την 31η Δεκεμβρίου 2014 εξηγείται κυρίως από την εφαρμογή νέων συμβάσεων στο πλαίσιο του 11ου ΕΤΑ και την παράταση 2 σημαντικών συμβάσεων στο πλαίσιο του 9ου ΕΤΑ.

2.2. ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΕΣ ΣΤΟ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ

Η κατηγορία αυτή αντιπροσωπεύει το ποσό που καταβλήθηκε ως συνεισφορά στο καταπιστευματικό ταμείο «Βέκου» της ΕΕ μείον την εκτιμώμενη αναλογία του κόστους με το οποίο επιβαρύνθηκε το καταπιστευματικό ταμείο.

Η συνεισφορά του καταπιστευματικού ταμείου εκτελείται από το ΕΤΑ με τη μέθοδο της άμεσης διαχείρισης.

ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

2.3. ΠΡΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ

σε εκατ. EUR

	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	31.12.2015	31.12.2014
Προχρηματοδότηση (μεικτή)	14	265	3 032	939	4 250	4 335
Εκκαθάριση μέσω διαχωρισμού	(11)	(198)	(2 153)	(744)	(3 105)	(2 932)
Σύνολο	3	67	879	195	1 145	1 403

σε εκατ. EUR

	31.12.2015	31.12.2014
Άμεση Διαχείριση	284	227
Εφαρμόστηκε από:		
την Επιτροπή	123	116
εκτελεστικούς οργανισμούς της ΕΕ	1	4
αντιπροσωπείες της ΕΕ	159	106
Έμμεση Διαχείριση	861	1 176
Εφαρμόστηκε από:		
τρίτες χώρες	229	257
διεθνείς οργανισμούς	336	494

σε εκατ. EUR

	31.12.2015	31.12.2014
την ΕΤΕπ και το ΕΤΕ	235	357
οργανισμούς δημόσιου δικαίου	56	41
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένους με αποστολή παροχής δημόσιας υπηρεσίας	5	24
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου για την εφαρμογή συμπράξεων δημόσιου και ιδιωτικού τομέα	0	2
Σύνολο	1 145	1 403

Η μείωση των βραχυπρόθεσμων προχρηματοδοτήσεων κατά 298 εκατ. EUR σε σύγκριση με την 31η Δεκεμβρίου 2014 εξηγείται κυρίως από μια σειρά εκκαθαρίσεων στο πλαίσιο του ένατου και του 10ου ΕΤΑ.

2.3.1. Ληφθείσες εγγυήσεις σχετικά με προχρηματοδοτήσεις

Οι εγγυήσεις αυτές αποσκοπούν στην εξασφάλιση προχρηματοδοτήσεων και αποδεσμεύονται μόλις καταβληθεί η τελική πληρωμή στο πλαίσιο ενός έργου. Την 31η Δεκεμβρίου 2015, η ονομαστική αξία των εγγυήσεων που έλαβε το ΕΤΑ για λόγους προχρηματοδότησης ανέρχεται σε 198 εκατ. EUR. Στο τέλος του έτους πραγματοποιήθηκε διεξοδική εξέταση των εγγυήσεων με στόχο τη συμμόρφωση με τα λογιστικά πρότυπα. Μετά την εν λόγω εξέταση, εγγυήσεις όσον αφορά την προχρηματοδότηση ονομαστικής αξίας 444 εκατ. EUR διαγράφηκαν διότι δεν ανήκαν στο ΕΤΑ, αλλά στην αναθέτουσα αρχή.

2.4. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	31.12.2015	31.12.2014
Απαιτήσεις έναντι πελατών, δημόσιων οργανισμών, ΕΖΕΣ και τρίτων χωρών	2.4.1	1	5	6	2	13	21
Απαιτήσεις έναντι κρατών μελών	2.4.2	—	—	90	—	90	0
Δεδουλευμένα έσοδα και προεισπρα- χθέντα έξοδα	2.4.3	—	60	7	—	67	63
Σύνολο		1	65	103	2	171	84

σε εκατ. EUR

	31.12.2015	31.12.2014
Εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	104	21
Απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές	67	63
Σύνολο	171	84

2.4.1. Απαιτήσεις έναντι πελατών, δημόσιων οργανισμών, ΕΖΕΣ και τρίτων χωρών

σε εκατ. EUR

	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	31.12.2015	31.12.2014
Απαιτήσεις έναντι πελατών, δημόσιων οργανισμών και τρίτων χωρών	4	22	15	2	42	49

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2015	31.12.2014
Απομείωση αξίας	(3)	(17)	(10)	—	(29)	(28)
Σύνολο	1	5	6	2	13	21

2.4.2 Απαιτήσεις έναντι κρατών μελών

Οι απαιτήσεις έναντι κρατών μελών περιλαμβάνουν τα εισπρακτέα ποσά, καθώς και τα ποσά που πρέπει να αφαιρεθούν από τις μελλοντικές συνεισφορές των κρατών μελών. Αυτό αποτελεί συνέπεια των προσαρμογών του μεταβατικού μηχανισμού (βλ. σημείωση 2.10 Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ETA).

σε εκατ. EUR

Κράτη μέλη	Ποσά που πρέπει να εισπραχθούν από κράτη μέλη	Ποσά που πρέπει να αφαιρεθούν από τις συνεισφορές των κρατών μελών	Καθαρό ποσό στις 31.12.2015
Βέλγιο	1	(5)	
Δανία		(2)	
Ελλάδα	3		
Ιρλανδία	2		
Λουξεμβούργο		—	
Πορτογαλία	3		
Ισπανία	28		
Ηνωμένο Βασίλειο	16		
Αυστρία		(3)	
Φινλανδία		—	
Κύπρος	1		
Τσεχική Δημοκρατία	7		
Εσθονία	1		
Ουγγαρία	8		
Λιθουανία	1		
Λετονία	1		
Μάλτα	—		
Πολωνία	18		
Σλοβενία	3		
Σλοβακία	3		
Ρουμανία	5		
Σύνολο	101	(11)	90

2.4.3 Δεδουλευμένα έσοδα και προεισπραχθέντα έξοδα

Στα δεδουλευμένα έσοδα και προεισπραχθέντα έξοδα περιλαμβάνονται κυρίως δεδουλευμένοι τόκοι επί των ποσών των προχρηματοδοτήσεων.

2.5. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΣΥΝΔΕΣΜΟΥ

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2015
Λογαριασμοί συνδέσμου	214	657	1 190	(2 062)	—
Σύνολο	214	657	1 190	(2 062)	—

Για λόγους αποτελεσματικότητας, τα ενιαία ταμειακά διαθέσιμα που καλύπτουν όλα τα ETA αποδίδονται στο 11ο ETA ⁽¹⁾. Αυτό συνεπάγεται πράξεις μεταξύ των διαφόρων ETA οι οποίες ισοσκελίζονται με τους λογαριασμούς συνδέσμου μεταξύ των ισολογισμών των διαφόρων ETA. Οι λογαριασμοί συνδέσμου παρουσιάζονται μόνο στα επιμέρους ETA.

2.6. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΤΟΥΣ ⁽²⁾

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2015	31.12.2014
Ειδικοί λογαριασμοί: Χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί κρατών μελών	—	—	—	489	489	378
Λογαριασμοί όψεως: Εμπορικές τράπεζες	—	—	—	14	14	13
Ειδικό κονδύλιο για τη Λαϊκή Δημοκρατία του Κονγκό (*)	—	—	—	1	1	1
Σύνολο	—	—	—	504	504	391

(*) Το υπόλοιπο αυτό αντιπροσωπεύει τα διαθέσιμα ποσά για τη Λαϊκή Δημοκρατία του Κονγκό σύμφωνα με τις διατάξεις της απόφασης 2003/583/ΕΚ του Συμβουλίου.

Η συνολική αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων οφείλεται κυρίως στην προκαταβολή των πρώτων συνεισφορών του 2016 από κάποια κράτη μέλη τον Δεκέμβριο του 2015.

Πρέπει να σημειωθεί ότι υπάρχουν κεφάλαια STABEX τα οποία τηρούνται από δικαιούχα κράτη ΑΚΕ και, ως εκ τούτου, δεν περιλαμβάνονται στον ισολογισμό του ETA. STABEX είναι το ακρωνύμιο του αντισταθμιστικού χρηματοδοτικού μηχανισμού της ΕΕ για τη σταθεροποίηση των εσόδων από εξαγωγές των χωρών ΑΚΕ. Μόλις επιτευχθεί συμφωνία μεταξύ της Επιτροπής και του δικαιούχου κράτους (ΑΚΕ) για τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιηθούν τα κεφάλαια STABEX, υπογράφεται σύμβαση μεταφοράς και από τα δύο μέρη. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 211 της συμφωνίας Λομέ IV ⁽³⁾ (όπως αναθεωρήθηκε), τα κεφάλαια μεταφέρονται σε τοκοφόρο λογαριασμό διπλής υπογραφής (Επιτροπή και δικαιούχο κράτος) που έχει ανοιχτεί στο όνομα του κράτους ΑΚΕ. Τα κεφάλαια παραμένουν σε αυτούς τους λογαριασμούς διπλής υπογραφής μέχρις ότου ένα πλαίσιο αμοιβαίων υποχρεώσεων (FMO) αιτιολογήσει μεταφορά για ένα έργο. Ο υπόλογος της Επιτροπής διατηρεί το δικαίωμα υπογραφής επί του λογαριασμού, ώστε να εξασφαλίζεται ότι τα κεφάλαια εκταμιεύονται βάσει των προβλέψεων. Τα κεφάλαια στους λογαριασμούς διπλής υπογραφής είναι ιδιοκτησία του κράτους ΑΚΕ και επομένως δεν καταχωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού στους λογαριασμούς του ETA. Οι μεταφορές προς τους λογαριασμούς αυτούς καταχωρίζονται ως πληρωμές STABEX. Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. επίσης σημείωση 3.2.1.

Με στόχο τη βελτίωση της παρουσίας των ετήσιων λογαριασμών του 2015, επανεξετάστηκε η ταξινόμηση των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και των τραπεζών. Τα συγκριτικά στοιχεία για το 2014 παρατίθενται κατ' αντιστοιχία.

⁽¹⁾ Σύμφωνα με το άρθρο 59 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στο 11ο Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης, τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνονται στον ισολογισμό του 11ου ETA.

⁽²⁾ Σύμφωνα με το άρθρο 59 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στο 11ο Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης, τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνονται στον ισολογισμό του 11ου ETA. Η φύση των διαφόρων τραπεζικών λογαριασμών περιγράφεται στο κεφάλαιο 5 «Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου».

⁽³⁾ ΕΕ L 156 της 29.5.1998, σ. 3-106.

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

2.7. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2015	31.12.2014
Προβλέψεις	—	—	—	4	4	—
Σύνολο	—	—	—	4	4	—

Πρόκειται για την εκτίμηση των ποσών που είναι πιθανόν να πληρωθούν πάνω από 12 μήνες μετά το τέλος του έτους όσον αφορά το στάδιο της εκκαθάρισης και μια ενδεχόμενη δικαστική υπόθεση με το Κέντρο για την ανάπτυξη των επιχειρήσεων.

Το στάδιο της εκκαθάρισης, το οποίο θα διαχειρίζεται ο διαχειριστής, θα περιλαμβάνει μόνο εναπομείναντα διοικητικά καθήκοντα, για παράδειγμα, την τήρηση των αρχείων του ΚΑΕ, τη διεκπεραίωση τυχόν διοικητικών διατυπώσεων ή τη διαχείριση υπολειπόμενων διαφορών που δεν μπορούσαν να διακανονιστούν έως την 31η Δεκεμβρίου 2016. Αυτό το στάδιο θα χρηματοδοτηθεί από το ETA και κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων του ETA, μια κατά προσέγγιση εκτίμηση του προϋπολογισμού του συνολικού κόστους που θα απαιτηθεί για την παθητική φάση ανέρχεται σε 2,6 εκατ. EUR. Επίσης, θα πρέπει να ληφθεί υπόψη και ποσό 1,2 εκατ. EUR περίπου, σε περίπτωση που το ΚΑΕ καταδικαστεί από το Δικαστήριο της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας σε καταβολή αποζημιώσεων στα τρία άτομα τα οποία έχουν ασκήσει προσφυγή. Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. επίσης σημείωση 4.2.1.

2.8. ΟΦΕΙΛΕΣ

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2015	31.12.2014
Συγχρηματοδότηση — οφειλές	—	—	10	—	10	34
Σύνολο	—	—	10	—	10	34

Η μεταβολή των συνολικών οφειλών συγχρηματοδότησης εξηγείται στη σημείωση 2.9.1.2.

ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

2.9. ΟΦΕΙΛΕΣ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2015	31.12.2014
Βραχυπρόθεσμες οφειλές	2.9.1	0	13	184	17	215	474
Δεδουλευμένα έξοδα	2.9.2	3	114	684	54	854	722
Προεισπραχθείσες συνεισφορές στο κεφάλαιο των ταμείων	2.9.3	—	—	307	—	307	228
Σύνολο		3	128	1 174	71	1 376	1 423

2.9.1 Βραχυπρόθεσμες οφειλές

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2015	31.12.2014
Προμηθευτές και άλλοι	2.9.1.1	0	14	153	14	181	403
Οφειλές συγχρηματοδότησης	2.9.1.2	—	(0)	31	(0)	31	67

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2015	31.12.2014
Διάφορες οφειλές	2.9.1.3	(0)	(1)	(0)	4	3	4
Σύνολο		0	13	184	17	215	474

Οι οφειλές περιλαμβάνουν καταστάσεις δαπανών που υποβάλλονται από το ETA σχετικά με την οικεία δραστηριότητα επιχορήγησης. Εγγράφονται για το ζητούμενο ποσό μόλις υποβληθεί η σχετική αίτηση. Η ίδια διαδικασία ισχύει και για τιμολόγια και πιστωτικά σημειώματα που λαμβάνονται στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων προμηθειών. Οι εν λόγω αιτήσεις έχουν ληφθεί υπόψη στο πλαίσιο των διαδικασιών διαχωρισμού των χρήσεων. Μετά τις καταληκτικές εγγραφές, τα ποσά που εκτιμώνται επιλέξιμα έχουν αναγνωρισθεί στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων.

2.9.1.1 Προμηθευτές και άλλοι

Στον λογαριασμό αυτόν περιλαμβάνονται τα ποσά που οφείλονται σε προμηθευτές, καθώς και ποσά που πρέπει να πληρωθούν σε δημόσιους οργανισμούς και σε τρίτες χώρες.

Η μείωση κατά 222 εκατ. EUR σε σύγκριση με την προηγούμενη λογιστική περίοδο αφορά κυρίως μείωση των οφειλών σε τρίτες χώρες κατά 224 εκατ. EUR.

2.9.1.2 Οφειλές συγχρηματοδότησης

Οι συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες οφειλές συγχρηματοδότησης μειώθηκαν κατά 60 εκατ. EUR σε σύγκριση με την προηγούμενη λογιστική περίοδο.

Κατά τη διάρκεια του 2015, παραλήφθηκαν νέες συνεισφορές συγχρηματοδότησης από τη Γαλλία (5 εκατ. EUR), το Ηνωμένο Βασίλειο (1,5 εκατ. EUR) και άλλες χώρες.

Οι συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες οφειλές συγχρηματοδότησης μειώθηκαν κατά 69 εκατ. EUR για να αναγνωριστούν τα έσοδα και τα έξοδα που αφορούν συγχρηματοδοτούμενα έργα (βλ. σημειώσεις 3.2.2 και 3.3.2).

2.9.1.3 Διάφορες οφειλές

Διάφορες οφειλές περιλαμβάνουν κυρίως μη διατεθέντα έσοδα σε μετρητά και πληρωμές που επεστράφησαν.

2.9.2 Δεδουλευμένα έξοδα

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2015	31.12.2014
Δεδουλευμένα έξοδα	3	114	684	54	854	722
Σύνολο	3	114	684	54	854	722

Στο τέλος του έτους, εκτιμώνται τα επιλέξιμα έξοδα δικαιούχων χρηματοδότησης ETA, τα οποία δεν έχουν ακόμη κοινοποιηθεί. Μετά από αυτούς τους καταληκτικούς υπολογισμούς, τα ποσά που εκτιμώνται επιλέξιμα εγγράφονται ως δεδουλευμένα έξοδα.

Το 2015 η Επιτροπή τελειοποίησε τη μεθοδολογία της για την εκτίμηση των δεδουλευμένων εξόδων για τις συμβάσεις δημοσιονομικής στήριξης. Αν δεν είχε γίνει η εν λόγω τελειοποίηση, τα λειτουργικά έξοδα θα ήταν 3 545 εκατ. EUR αντί 3 671 εκατ. EUR και το ποσό των δεδουλευμένων εξόδων θα ήταν κατώτερο κατά 126 εκατ. EUR.

2.9.3 Προεισπραχθείσες συνεισφορές στο κεφάλαιο των ταμείων

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2015	31.12.2014
Ηνωμένο Βασίλειο	—	—	259	—	259	222
Σουηδία	—	—	48	—	48	—
Τσεχική Δημοκρατία	—	—	—	—	—	4
Λιθουανία	—	—	—	—	—	1
Σύνολο	—	—	307	—	307	228

Πρόκειται για προκαταβληθείσες συνεισφορές κρατών μελών.

ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

2.10. ΑΙΤΗΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ — ΕΝΕΡΓΑ ETA

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	Σύνολο
Κεφάλαιο του ταμείου	12 840	11 699	21 152	—	45 691
Μη αιτηθέν κεφάλαιο του ταμείου	—	—	(10 018)	—	(10 018)
Αιτηθέν κεφάλαιο του ταμείου την 31.12.2014	12 840	11 699	11 134	—	35 673
Κεφάλαιο του ταμείου	12 164	10 973	20 960	29 367	73 464
Μη αιτηθέν κεφάλαιο του ταμείου	—	—	(5 223)	(29 367)	(34 590)
Αιτηθέν κεφάλαιο του ταμείου την 31.12.2015	12 164	10 973	15 737	—	38 873

Το κεφάλαιο του ταμείου αντιπροσωπεύει το συνολικό ποσό των συνεισφορών από κράτη μέλη για το αντίστοιχο ETA, όπως προβλέπεται σε κάθε εσωτερική συμφωνία που έχει συναφθεί. Τα μη αιτηθέντα κεφάλαια αντιπροσωπεύουν την αρχική χορήγηση που δεν έχει ακόμη ζητηθεί από τα κράτη μέλη.

Τα αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου αντιπροσωπεύουν το ποσό των αρχικών πιστώσεων, των οποίων η μεταφορά στους ταμειακούς λογαριασμούς έχει ζητηθεί από τα κράτη μέλη.

Το κεφάλαιο του όγδοου και του ένατου ETA έχει ζητηθεί να καταβληθεί και έχει εισπραχθεί εξ ολοκλήρου.

Οι δραστηριότητες του μεταβατικού μηχανισμού χρηματοδοτήθηκαν με αποδεδειγμένα ποσά από προηγούμενα ETA (βλ. 2.13 Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ETA ενεργών ETA).

Η απόφαση του Συμβουλίου με την οποία θεσπίστηκε ο μεταβατικός μηχανισμός ορίζει ότι τα κεφάλαια που έχουν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού θα πρέπει να αφαιρεθούν από τα μερίδια των συνεισφορών των κρατών μελών που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 στοιχείο α) της εσωτερικής συμφωνίας του 8ου, 9ου και 10ου ETA, μετά την έναρξη ισχύος της εσωτερικής συμφωνίας του 11ου ETA ⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Απόφαση 2013/759/ΕΕ του Συμβουλίου, της 12.12.2013.

Η εσωτερική συμφωνία του 11ου ETA τέθηκε σε ισχύ την 1η Μαρτίου 2015 και το συνολικό κεφάλαιο του ταμείου μειώθηκε κατά 1 595 εκατ. EUR (8ο ETA — 676 εκατ. EUR, 9ο ETA — 727 εκατ. EUR, 10ο ETA — 192 εκατ. EUR)

Με την έναρξη ισχύος της εσωτερικής συμφωνίας θέσπισης του 11ου ETA, το κεφάλαιο του ταμείου που εμφανίζεται στο πλαίσιο του 11ου ETA έχει αναγνωριστεί σύμφωνα με τη συμφωνία.

2.11. ΑΙΤΗΘΕΝ ΚΑΙ ΜΗ ΑΙΤΗΘΕΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΝΑ ΚΡΑΤΟΣ ΜΕΛΟΣ

σε εκατ. EUR

Συνεισφορές	%	Μη αιτηθέντα ποσά από το 10ο ETA την 31.12.2014	Αιτηθέντα ποσά το 2015	Μείωση του κεφαλαίου του 10ου ETA	Μη αιτηθέντα ποσά από το 10ο ETA 31.12.2015
Αυστρία	2,41	(241)	111	5	(126)
Βέλγιο	3,53	(354)	162	7	(184)
Βουλγαρία	0,14	(14)	6	0	(7)
Κύπρος	0,09	(9)	4	0	(5)
Τσεχική Δημοκρατία	0,51	(51)	23	1	(27)
Δανία	2,00	(200)	92	4	(104)
Εσθονία	0,05	(5)	2	0	(3)
Φινλανδία	1,47	(147)	68	3	(77)
Γαλλία	19,55	(1 958)	900	38	(1 021)
Γερμανία	20,50	(2 053)	944	39	(1 070)
Ελλάδα	1,47	(147)	68	3	(77)
Ουγγαρία	0,55	(55)	25	1	(29)
Ιρλανδία	0,91	(91)	42	2	(48)
Ιταλία	12,86	(1 288)	592	25	(672)
Λετονία	0,07	(7)	3	0	(4)
Λιθουανία	0,12	(12)	6	0	(6)
Λουξεμβούργο	0,27	(27)	12	1	(14)
Μάλτα	0,03	(3)	1	0	(2)
Κάτω Χώρες	4,85	(486)	223	9	(253)
Πολωνία	1,30	(130)	60	2	(68)
Πορτογαλία	1,15	(115)	53	2	(60)
Ρουμανία	0,37	(37)	17	1	(19)
Σλοβακία	0,21	(21)	10	0	(11)
Σλοβενία	0,18	(18)	8	0	(9)
Ισπανία	7,85	(786)	361	15	(410)
Σουηδία	2,74	(274)	126	5	(143)
Ηνωμένο Βασίλειο	14,82	(1 485)	682	28	(774)
Σύνολο	100,00	(10 018)	4 603	192	(5 223)

Τα αιτηθέντα κεφάλαια του 2015 αποτελούνται από κανονικές αιτήσεις (3 200 εκατ. EUR) και ειδικές αιτήσεις (αιτηθείσα «ειδική κατανάλωση» — 1 403 εκατ. EUR). Οι ειδικές αιτήσεις πραγματοποιήθηκαν προκειμένου να συγκεντρωθούν πόροι για τη μείωση του κεφαλαίου του 8ου και του 9ου ETA.

2.12. ΑΙΤΗΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΠΟΥ ΜΕΤΑΦΕΡΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΕΤΑ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΚΛΕΙΣΕΙ

σε εκατ. EUR

	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	Σύνολο
Μεταφορές κεφαλαίων από ΕΤΑ που έχουν κλείσει	627	1 625	—	—	2 252
Υπόλοιπο: 31.12.2015	627	1 625	—	—	2 252

Στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται οι πόροι που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει στο 8ο και στο 9ο ΕΤΑ.

2.13. ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΑΙΤΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΜΕΤΑΞΥ ΕΝΕΡΓΩΝ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	Σύνολο
Υπόλοιπο: 31.12.2013	(3 083)	2 130	952	—	0
Μεταφορά αποδεσμευμένων ποσών στο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ΕΤΑ από προηγούμενα ΕΤΑ	(64)	(372)	436		0
Μεταφορά αποδεσμευμένων ποσών στο αποθεματικό επιδόσεων του 11ου ΕΤΑ από προηγούμενα ΕΤΑ			(225)	225	0
Μεταφορά από τα αποθεματικά επιδόσεων του 10ου και του 11ου στον μεταβατικό μηχανισμό			(1 372)	1 372	0
Υπόλοιπο: 31.12.2014	(3 147)	1 758	(209)	1 597	0
Μεταφορά αποδεσμευμένων ποσών στο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ΕΤΑ από προηγούμενα ΕΤΑ	(6)	(109)	114		0
Μεταφορά αποδεσμευμένων ποσών στο αποθεματικό επιδόσεων του 11ου ΕΤΑ από προηγούμενα ΕΤΑ			(32)	32	0
Μεταφορά από τα αποθεματικά επιδόσεων του 10ου και του 11ου στον μεταβατικό μηχανισμό			(41)	41	0
Ανακτηθέντα ποσά από τον μεταβατικό μηχανισμό για τα αποθεματικά επιδόσεων του 10ου και του 11ου			11	(11)	0
Επιστροφή κεφαλαίων που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	676	727	192	(1 595)	0
Υπόλοιπο: 31.12.2015	(2 476)	2 376	35	65	0

Στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται οι πόροι που μεταφέρθηκαν μεταξύ ενεργών ΕΤΑ.

Από την έναρξη ισχύος της συμφωνίας Κοτονού, όλα τα κονδύλια που δεν χρησιμοποιήθηκαν σε προηγούμενα, ενεργά ΕΤΑ, μετά την αποδέσμευσή τους, μεταφέρονται στο τελευταίο ΕΤΑ που τέθηκε σε ισχύ. Οι πόροι που μεταφέρονται από άλλα ΕΤΑ αυξάνουν τις πιστώσεις του ταμείου προορισμού και μειώνουν τις πιστώσεις του ταμείου προέλευσης. Τα κεφάλαια που μεταφέρονται στο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου και 11ου ΕΤΑ μπορούν να δεσμευθούν μόνον υπό συγκεκριμένους όρους, οι οποίοι ορίζονται στις εσωτερικές συμφωνίες.

Το 2015 τα κεφάλαια που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού ύψους 1 595 εκατ. EUR επέστρεψαν στο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ΕΤΑ και χρησιμοποιήθηκαν για την επιστροφή του κεφαλαίου του 8ου, του 9ου και του 10ου ΕΤΑ (βλ. **2.10** Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ΕΤΑ).

Στο τέλος του έτους, το μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ΕΤΑ ανερχόταν σε 84 εκατ. EUR, ενώ το αντίστοιχο του 11ου ΕΤΑ σε 65 εκατ. EUR.

3. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

3.1. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΗ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

σε εκατ. EUR

	2015	2014
Έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	89	87
Έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές	51	59
Σύνολο	140	145

Τα έσοδα ύψους 89 εκατ. EUR από μη ανταλλακτικές συναλλαγές είναι αποκλειστικά και μόνο λειτουργικά έσοδα, ενώ τα έσοδα ύψους 51 εκατ. EUR από ανταλλακτικές συναλλαγές περιλαμβάνουν λειτουργικά έσοδα (43 εκατ. EUR) και χρηματοοικονομικά έσοδα (8 εκατ. EUR, βλ. σημείωση **3.5**).

3.2. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	2015	2014
Είσπραξη εξόδων	3.2.1	1	10	9	1	20	26
Είσπραξη κεφαλαίων STABEX	3.2.2	1	—	—	—	1	4
Συναλλαγματικά κέρδη		3	15	22	2	42	45
Λειτουργικά έσοδα σχετικά με προ-χρηματοδοτήσεις	3.2.3	—	—	68	1	69	57
Σύνολο		4	24	99	5	132	132

σε εκατ. EUR

	2015	2014
Άμεση Διαχείριση	61	17
Εφαρμόστηκε από:		
την Επιτροπή	3	0
αντιπροσωπείες της ΕΕ	58	17
Έμμεση Διαχείριση	29	70
Εφαρμόστηκε από:		
τρίτες χώρες	14	68
διεθνείς οργανισμούς	14	1
οργανισμούς δημοσίου δικαίου	0	—
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένους με αποστολή παροχής δημόσιας υπηρεσίας	1	—
Σύνολο λειτουργικών εσόδων με εξαίρεση τα συναλλαγματικά κέρδη	90	86

3.2.1 Είσπραξη κεφαλαίων STABEX

Κατά τη διάρκεια του 2015, ποσό 1 εκατ. EUR επιστράφηκε στο ETA από λογαριασμούς διπλής υπογραφής σε χώρες ΑΚΕ. Τα έσοδα αυτά καταλογίζονται ως λειτουργικά έσοδα (είσπραξη κεφαλαίων STABEX) στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων του 8ου ETA.

3.2.2 Λειτουργικά έσοδα σχετικά με προχρηματοδοτήσεις

Τα λειτουργικά έσοδα σχετικά με συγχρηματοδοτήσεις αντιπροσωπεύουν τις συνεισφορές που έχουν χρησιμοποιηθεί (βλ. σημείωση 3.3.2).

3.3. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

σε εκατ. EUR							
	Σημείωση	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	2015	2014
Λειτουργικά έξοδα μέσων ενισχύσεων	3.3.1	(5)	47	2 197	820	3 059	3 545
Λειτουργικά έξοδα συγχρηματοδότησης	3.3.2	—	—	68	1	69	57
Συναλλαγματικές ζημίες		3	14	24	3	44	33
Μείωση απαιτήσεων & προβλέψεις για κινδύνους και επιβαρύνσεις		(0)	(5)	8	4	7	14
Σύνολο		(2)	56	2 297	828	3 179	3 650

σε εκατ. EUR		
	2015	2014
Άμεση Διαχείριση	1 106	933
Εφαρμόστηκε από:		
την Επιτροπή	99	114
εκτελεστικούς οργανισμούς της ΕΕ	2	2
αντιπροσωπείες της ΕΕ	1 000	817
Καταπιστευματικά ταμεία	5	—
Έμμεση Διαχείριση	2 023	2 670
Εφαρμόστηκε από:		
τρίτες χώρες	900	1 111
διεθνείς οργανισμούς	990	1 148
την ΕΤΕπ και το ΕΤΕ	31	179
οργανισμούς δημοσίου δικαίου	70	144
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένους με αποστολή παροχής δημόσιας υπηρεσίας	31	46
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου για την εφαρμογή συμπράξεων δημόσιου και ιδιωτικού τομέα	1	41
άτομα τα οποία εφαρμόζουν δράσεις ΚΕΠΠΑ	0	—
Σύνολο λειτουργικών εξόδων: μέσα ενίσχυσης και συγχρηματοδότηση	3 128	3 603

3.3.1. Λειτουργικά έξοδα — μέσα ενισχύσεων

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	2015	2014
Προγραμματιζόμενες ενισχύσεις	1	18	1 557	394	1 971	2 159
Μακροοικονομική στήριξη	—	51	—	—	51	42
Τομεακή πολιτική	0	(25)	—	—	(24)	10
Επιδότησεις επιτοκίου	(6)	—	—	—	(6)	3
Έργα εντός ΑΚΕ	—	5	459	282	746	979
Επείγουσα βοήθεια	—	1	167	117	285	335
Βοήθεια σε πρόσφυγες	0	—	—	—	0	(0)
Επιχειρηματικά κεφάλαια	—	—	—	—	—	0
STABEX	—	—	—	—	—	2
SYSMIN	(0)	—	—	—	(0)	0
Άλλα προγράμματα ενισχύσεων που αφορούν προηγούμενα ETA	—	0	—	—	0	2
Θεσμική στήριξη	—	—	13	20	34	19
Συμφηφισμός εισπράξεων από εξαγωγές	0	(3)	—	—	(3)	(5)
Συνεισφορές σε καταπιστευματικά ταμεία	—	—	—	5	5	—
Σύνολο	(5)	47	2 197	820	3 059	3 545

Οι λειτουργικές δαπάνες του ETA καλύπτουν διάφορα μέσα ενίσχυσης και λαμβάνουν διάφορες μορφές, ανάλογα με τον τρόπο κατανάλωσης και διαχείρισης των πιστώσεων.

3.3.2. Λειτουργικά έξοδα προχρηματοδοτήσεων

Πρόκειται για τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν σχετικά με τη συγχρηματοδότηση έργων το 2015. Δεδομένου ότι οι καταβληθείσες συνεισφορές συγχρηματοδοτήσεων πληρούν τα κριτήρια εσόδων από μη ανταλλακτικές συναλλαγές υπό όρους, ένα αντίστοιχο ποσό συνεισφορών καταχωρίστηκε ως λειτουργικό έσοδο (βλ. σημείωση 3.2.2).

3.4. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	2015	2014
Διοικητικά έξοδα	0	(0)	34	79	113	22
Σύνολο	0	(0)	34	79	113	22

Στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται δαπάνες υποστήριξης, δηλαδή, οι διοικητικές δαπάνες που συνδέονται με τον προγραμματισμό και την εκτέλεση πόρων των ETA. Εδώ περιλαμβάνονται έξοδα για την προετοιμασία, παρακολούθηση, έλεγχο και αξιολόγηση των έργων, καθώς και έξοδα για δίκτυα ηλεκτρονικών υπολογιστών, τεχνική βοήθεια, κ.λπ.

Η διακύμανση των διοικητικών δαπανών κατά την χρονική περίοδο μεταξύ 2014 και 2015 (91 εκατ. EUR) οφείλεται στη μεταβολή της λογιστικής μεθοδολογίας το 2014. Η νέα αυτή μεθοδολογία είχε εφάπαξ αντίκτυπο στη μείωση του ύψους των διοικητικών δαπανών.

3.5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	2015	2014
Έσοδα από τόκους — ευρωπαϊκές τράπεζες	(0)	(0)	(0)	2	1	(1)
Τόκοι επί των προχρηματοδοτήσεων	—	6	0	0	7	15
Δεδουλευμένοι τόκοι	—	4	0	—	4	11
Εισπραχθέντες τόκοι	—	2	0	0	3	3
Σύνολο	(0)	6	0	2	8	13

Οι τόκοι επί των προχρηματοδοτήσεων αναγνωρίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 παράγραφος 2 στοιχείο δ) του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται κατά το 11ο ETA.

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα θεωρούνται ως έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές.

4. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ, ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

4.1. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2015	31.12.2014
Εγγυήσεις καλής εκτέλεσης	0	7	7	(0)	13	101
Εγγυήσεις τήρησης συμβατικών υποχρεώσεων	—	3	3	—	6	50
Σύνολο	0	10	10	(0)	20	150

Συνολικά, το ποσό των εγγυήσεων που τηρούνται για την εξασφάλιση των στοιχείων ενεργητικού του ETA στο πλαίσιο ενός έργου αυξήθηκε το 2015. Ωστόσο, το 2015 περισσότερες εγγυήσεις συνδέθηκαν με συμβάσεις που υπόκεινται σε έμμεση διαχείριση. Στην περίπτωση αυτή, ο δικαιούχος της εγγύησης δεν είναι το ETA, αλλά η αναθέτουσα αρχή. Συγκριτικά, το 2014 οι εγγυήσεις που ανήκαν σε αναθέτουσα αρχή άλλη από το ETA ανήλθαν σε 273 εκατομμύρια, ενώ το 2015 ανέρχονται σε 723 εκατομμύρια.

4.1.1. Εγγυήσεις καλής εκτέλεσης

Μερικές φορές ζητούνται εγγυήσεις καλής εκτέλεσης για να εξασφαλιστεί ότι οι δικαιούχοι χρηματοδοτήσεων ETA πληρούν τις συμβατικές υποχρεώσεις που έχουν αναλάβει έναντι των ETA.

4.1.2. Εγγυήσεις τήρησης συμβατικών υποχρεώσεων

Οι εγγυήσεις τήρησης συμβατικών υποχρεώσεων αφορούν μόνο τις συμβάσεις έργων. Κατά κανόνα, το 10 % των ενδιάμεσων πληρωμών σε δικαιούχους παρακρατείται για να εξασφαλιστεί ότι ο αντισυμβαλλόμενος τηρεί τις υποχρεώσεις του. Αυτά τα παρακρατηθέντα ποσά εμφανίζονται ως οφειλόμενα ποσά. Αντίθετα, με την επιφύλαξη της έγκρισης της αναθέτουσας αρχής, ο αντισυμβαλλόμενος μπορεί να υποβάλει εγγύηση για κρατήσεις η οποία αντικαθιστά τα ποσά που παρακρατήθηκαν για ενδιάμεσες πληρωμές. Αυτές οι ληφθείσες εγγυήσεις παρουσιάζονται ως ενδεχόμενες απαιτήσεις.

4.2. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

4.2.1. Κέντρο ανάπτυξης επιχειρήσεων

Τον Ιούνιο 2014, το Συμβούλιο Υπουργών ΑΚΕ-ΕΕ συμφώνησε «να προχωρήσει στην εύτακτη παύση λειτουργίας του ΚΑΕ» και ταυτόχρονα «να εξασφαλιστεί ότι τα προγράμματα στήριξης του ιδιωτικού τομέα που υλοποιούνται από το ΚΑΕ στις χώρες και περιφέρειες ΑΚΕ έχουν ολοκληρωθεί πλήρως». Για τον σκοπό αυτό, το Συμβούλιο Υπουργών ΑΚΕ-ΕΕ ανέθεσε αρμοδιότητες στην Επιτροπή των Πρέσβων ΑΚΕ-ΕΚ, ώστε να προωθηθεί η λήψη των αναγκαίων αποφάσεων.

Η Επιτροπή των Πρέσβων ΑΚΕ-ΕΚ εξουσιοδότησε, με την απόφαση αριθ. 4/2014 της 23/10/2014, το διοικητικό συμβούλιο του ΚΑΕ να λάβει, με άμεση ισχύ, όλα τα κατάλληλα μέτρα για την προετοιμασία της παύσης λειτουργίας του ΚΑΕ. Όπως προβλέπεται στο άρθρο 2 της εν λόγω απόφασης, το διοικητικό συμβούλιο έλαβε την εντολή να αναθέσει σε διαχειριστή την προετοιμασία και την υλοποίηση σχεδίου παύσης λειτουργίας. Το σχέδιο παύσης λειτουργίας, «θα πρέπει να επιτρέψει το κλείσιμο του ΚΑΕ ευτάκτως, με σεβασμό στα δικαιώματα όλων των εμπλεκομένων τρίτων μερών, καθώς και την εξασφάλιση ότι τα εν εξελίξει προγράμματα στήριξης του ιδιωτικού τομέα θα ολοκληρωθούν είτε από το ίδιο το ΚΑΕ είτε από οντότητα στην οποία μπορεί να ανατεθεί η διαχείρισή τους». Το σχέδιο παύσης λειτουργίας αποβλέπει στην περάτωση της εκκαθάρισης του ΚΑΕ έως τις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Στο τέλος Ιουνίου 2015, ο διαχειριστής υπέβαλε στο διοικητικό συμβούλιο του ΚΑΕ οριστικό στρατηγικό σχέδιο, με προϋπολογισμό και πρόγραμμα εργασίας, το οποίο αντανάκλα το αποτέλεσμα του κοινωνικού διαλόγου. Ο προϋπολογισμός του οριστικού στρατηγικού σχεδίου, ο οποίος εγκρίθηκε από το διοικητικό συμβούλιο του ΚΑΕ, αποτέλεσε τη βάση για την πρόταση της Επιτροπής σχετικά με απόφαση χρηματοδότησης, η οποία εκδόθηκε μετά τη γνωμοδότηση της επιτροπής του ΕΤΑ για συνολικό ποσό 18,2 εκατ. EUR. Μετά την έκδοση της εν λόγω απόφασης χρηματοδότησης, τον Δεκέμβριο του 2015 συνάφθηκε συμφωνία επιχορήγησης μεταξύ του ΚΑΕ και της Επιτροπής, η οποία προβλέπει την απαιτούμενη χρηματοδότηση για την αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων του ΚΑΕ και τον πλήρη διακανονισμό των υποχρεώσεων του. Η εφαρμογή του οριστικού στρατηγικού σχεδίου ξεκίνησε την 1η Ιανουαρίου 2016. Μετά την αναθεώρηση του παραρτήματος III της συμφωνίας του Κοτονού, που τελεί επί του παρόντος υπό διαπραγμάτευση μεταξύ του Συμβουλίου της ΕΕ και των χωρών ΑΚΕ, το ΚΑΕ θα εισέλθει στην παθητική του φάση, κατά τη διάρκεια της οποίας θα υφίσταται με μόνο σκοπό την εκκαθάρισή του — αρχής γενομένης από την 1η Ιανουαρίου 2017 και για χρονική περίοδο έως 5 έτη. Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. επίσης σημείωση 2.7

4.3. ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

4.3.1. Εκκρεμείς αναλήψεις υποχρεώσεων που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί

Το κατωτέρω ποσό είναι το δημοσιονομικό ΥΠΕ (Υπόλοιπο προς εκκαθάριση) (RAL — «Reste à Liquidier») μείον τα σχετικά ποσά που έχουν συμπεριληφθεί ως έξοδα στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων του 2015. Το δημοσιονομικό ΥΠΕ είναι ποσό που αντιπροσωπεύει ανεκτέλεστες αναλήψεις υποχρεώσεων για τις οποίες δεν έχουν γίνει ακόμη πληρωμές ή/και αποδεσμεύσεις. Αυτή είναι η φυσική συνέπεια της εφαρμογής πολυετών προγραμμάτων.

σε εκατ. EUR

	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	31.12.2015	31.12.2014
Εκκρεμείς αναλήψεις υποχρεώσεων που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί	5	303	3 174	2 338	5 821	5 291
Σύνολο	5	303	3 174	2 338	5 821	5 291

Την 31η Δεκεμβρίου 2015, τα ΥΠΕ (RAL) ανέρχονταν συνολικά σε 6 809 εκατ. EUR. (2014: 5 889 εκατ. EUR). Τον Δεκέμβριο του 2015, αναλήφθηκαν υποχρεώσεις ύψους 1 316 εκατ. EUR για τη χρηματοδότηση του νέου καταπιστευματικού ταμείου έκτακτης ανάγκης της ΕΕ για τη σταθερότητα και την αντιμετώπιση των βαθύτερων αιτίων της παράτυπης μετανάστευσης στην Αφρική (καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ για την Αφρική). Αν εξαιρεθεί ο αντίκτυπος του εν λόγω έκτακτου γεγονότος, το ΥΠΕ θα ανερχόταν σε 5 493 εκατ. EUR, ποσό που αντιπροσωπεύει μείωση κατά 396 εκατ. EUR σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Οι παρακάτω πληροφορίες σχετικά με τη διαχείριση οικονομικού κινδύνου του ΕΤΑ αφορούν τις ταμειακές πράξεις που πραγματοποιήθηκαν από την Επιτροπή για λογαριασμό του ΕΤΑ με σκοπό την εκτέλεση των πόρων του.

5.1. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΠΡΑΞΕΙΣ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι κανόνες και οι αρχές για τη διαχείριση των ταμειακών πράξεων ορίζονται στον δημοσιονομικό κανονισμό του 11ου ΕΤΑ και στην εσωτερική συμφωνία.

Βάσει του ανωτέρω κανονισμού ισχύουν οι ακόλουθες βασικές αρχές:

— Οι συνεισφορές των ΕΤΑ καταβάλλονται από τα κράτη μέλη σε ειδικούς λογαριασμούς οι οποίοι ανοίγονται στην εξουσιοδοτημένη για την έκδοση/κοπή χρήματος τράπεζα έκαστου κράτους μέλους ή σε χρηματοπιστωτικό οργανισμό που αυτή υποδεικνύει. Τα ποσά των συνεισφορών παραμένουν σε αυτούς τους ειδικούς λογαριασμούς μέχρις ότου οι πληρωμές των ΕΤΑ πρέπει να πραγματοποιηθούν.

- Οι συνεισφορές των ΕΤΑ καταβάλλονται από τα κράτη μέλη σε ευρώ, ενώ οι πληρωμές των ΕΤΑ πραγματοποιούνται σε ευρώ και σε άλλα νομίσματα, συμπεριλαμβανομένων και ορισμένων λιγότερο γνωστών νομισμάτων.
- Δεν επιτρέπεται η υπερανάλιψη από τραπεζικούς λογαριασμούς που ανοίγονται από την Επιτροπή για λογαριασμό των ΕΤΑ.

Εκτός από αυτούς τους ειδικούς λογαριασμούς, ανοίγονται από την Επιτροπή άλλοι τραπεζικοί λογαριασμοί εξ ονόματος των ΕΤΑ, σε χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς (κεντρικές τράπεζες ή εμπορικές τράπεζες), με σκοπό την εκτέλεση πληρωμών ή την είσπραξη εσόδων άλλων από τις συνεισφορές των κρατών μελών στον προϋπολογισμό.

Οι ταμειακές πράξεις και οι πληρωμές είναι αυτοματοποιημένες σε πολύ μεγάλο βαθμό και εξαρτώνται από σύγχρονα συστήματα πληροφορικής. Υπάρχουν ειδικές διαδικασίες που εξασφαλίζουν ασφάλεια στα συστήματα αυτά και διαχωρισμό καθηκόντων βάσει του δημοσιονομικού κανονισμού, των προτύπων εσωτερικού ελέγχου της Επιτροπής και των αρχών που διέπουν τις ελεγκτικές διαδικασίες.

Η διαχείριση του ταμείου και οι πληρωμές ρυθμίζονται με γραπτές κατευθυντήριες γραμμές και διαδικασίες, στόχος των οποίων είναι ο περιορισμός του επιχειρησιακού και του χρηματοοικονομικού κινδύνου και η εξασφάλιση επαρκούς ελέγχου. Έτσι καλύπτονται οι διάφοροι τομείς λειτουργίας, ενώ η συμμόρφωση με τις κατευθυντήριες γραμμές και τις διαδικασίες ελέγχεται σε τακτική βάση.

5.2. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Έκθεση του ΕΤΑ σε συναλλαγματικό κίνδυνο στο τέλος του έτους — καθαρή θέση

σε εκατ. EUR

	31.12.2015							31.12.2014						
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Λοιπά	Σύνολο	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Λοιπά	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού														
Απαιτήσεις και ανακτήσιμα ποσά	—	—	—	—	171	1	171	0	—	—	—	76	8	84
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	4	0	—	—	500	—	504	6	0	—	—	386	—	391
Σύνολο	4	0	—	—	671	1	675	6	0	—	—	462	8	475
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού														
Οφειλές	0	—	—	—	(485)	(47)	(532)	0	—	—	—	(691)	(45)	(736)
Σύνολο	0	—	—	—	(485)	(47)	(532)	0	—	—	—	(691)	(45)	(736)
Σύνολο	4	0	—	—	186	(46)	143	6	0	—	—	(229)	(37)	(261)

Όλες οι συνεισφορές τηρούνται σε ευρώ. Άλλα νομίσματα αγοράζονται όταν αυτό απαιτείται για την εκτέλεση πληρωμών. Κατά συνέπεια, οι ταμειακές πράξεις των ΕΤΑ δεν εκτίθενται σε νομισματικό κίνδυνο.

5.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Το ΕΤΑ δεν δανείζεται χρήματα και, κατά συνέπεια, δεν εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου.

Εισπράττονται τόκοι από τα υπόλοιπα των διαφόρων τραπεζικών του λογαριασμών. Κατά συνέπεια, η Επιτροπή έχει θεσπίσει, για λογαριασμό του ΕΤΑ, μέτρα για να εξασφαλισθεί ότι οι δεδουλευμένοι τόκοι αντανakλούν συστηματικά τα επιτόκια της αγοράς, καθώς και τις ενδεχόμενες διακυμάνσεις τους.

Τα ημερήσια υπόλοιπα που τηρούνται σε λογαριασμούς εμπορικών τραπεζών αποφέρουν τόκους σε καθημερινή βάση. Οι τόκοι που αποφέρουν τα υπόλοιπα αυτών των λογαριασμών βασίζονται σε κυμαινόμενα επιτόκια της αγοράς στα οποία εφαρμόζεται (θετικό ή αρνητικό) συμβατικό περιθώριο. Για τους περισσότερους λογαριασμούς, ο υπολογισμός των τόκων εξαρτάται από ένα επιτόκιο αναφοράς της αγοράς και προσαρμόζεται ανάλογα με τις διακυμάνσεις του εν λόγω επιτοκίου. Κατά συνέπεια, το ΕΤΑ δεν διατρέχει κανέναν κίνδυνο να εφαρμοστούν στα υπόλοιπά του επιτόκια χαμηλότερα από τα εκείνα της αγοράς.

5.4. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι ληξιπρόθεσμα και δεν έχουν απομειωθεί:

σε εκατ. EUR

	Σύνολο	Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωθέντα	Ληξιπρόθεσμα αλλά μη απομειωθέντα		
			< 1 έτος	1-5 έτη	> 5 ετών
Απαιτήσεις και ανακτήσιμα ποσά	171	50	120	1	—
Σύνολο στις 31.12.2015	171	50	120	1	—
Απαιτήσεις Ανακτήσιμα ποσά	84	75	5	4	—
Σύνολο στις 31.12.2014	84	75	5	4	—

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ανά κατηγορία κινδύνου:

σε εκατ. EUR

	31.12.2015			31.12.2014		
	Απαιτήσεις	Μετρητά	Σύνολο	Απαιτήσεις	Μετρητά	Σύνολο
Αντισυμβαλλόμενοι με εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση						
Εξάireτου και υψηλού βαθμού	6	167	173	0	318	318
Άνω μεσαίου βαθμού	34	16	50	—	39	39
Χαμηλού μεσαίου βαθμού	36	312	348	—	7	7
Μη επενδυτικού βαθμού	14	9	23	—	27	27
Σύνολο	90	503	593	0	391	391
Αντισυμβαλλόμενοι χωρίς εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση						
Οφειλέτες που δεν έχουν αθετήσει υποχρεώσεις στο παρελθόν	81	1	98	83		83

σε εκατ. EUR

	31.12.2015			31.12.2014		
	Απαιτήσεις	Μετρητά	Σύνολο	Απαιτήσεις	Μετρητά	Σύνολο
Οφειλέτες που έχουν αδετήσει υποχρεώσεις στο παρελθόν	—	—	—	1		1
Σύνολο	97	1	98	84		84
Σύνολο	171	504	692	84	391	475

Τα κεφάλαια στις κατηγορίες μη επενδυτικού βαθμού (*non-investment grade*) και χαμηλού μεσαίου βαθμού (*lower medium grade*) αφορούν κυρίως τις συνεισφορές των κρατών μελών στο ΕΤΑ που καταβλήθηκαν στους ειδικούς λογαριασμούς που ανοίχθηκαν από κράτη μέλη σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 3 του δημοσιονομικού κανονισμού του ΕΤΑ. Σύμφωνα με τον κανονισμό αυτό, το ποσό αυτών των συνεισφορών πρέπει να παραμένει στους εν λόγω ειδικούς λογαριασμούς μέχρι να χρειαστεί να πραγματοποιηθούν οι πληρωμές.

Οι περισσότεροι ταμειακοί πόροι του ΕΤΑ τηρούνται, σύμφωνα με τον δημοσιονομικό κανονισμό του ΕΤΑ, στους «ειδικούς λογαριασμούς» που ανοίγουν τα κράτη μέλη για την καταβολή των συνεισφορών τους. Το μεγαλύτερο μέρος των εν λόγω λογαριασμών τηρείται είτε στο Δημόσιο Ταμείο εκάστου κράτους μέλους είτε στις εθνικές κεντρικές τράπεζες. Οι οργανισμοί αυτοί αντιπροσωπεύουν τον χαμηλότερο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου για το ΕΤΑ (ο κίνδυνος έκθεσης υπάρχει στα κράτη μέλη του).

Όσον αφορά το μέρος των ταμειακών πόρων του ΕΤΑ που τηρούνται σε εμπορικές τράπεζες για να καλύπτεται η εκτέλεση των πληρωμών, ο ανεφοδιασμός των λογαριασμών αυτών πραγματοποιείται σε βάση «just-in-time» και η διαχείρισή τους γίνεται αυτόματα από το σύστημα διαχείρισης ταμειακών διαθεσίμων της Επιτροπής. Σε κάθε λογαριασμό τηρούνται ελάχιστα υπόλοιπα μετρητών, ανάλογα με το μέσο ποσό των ημερησίων πληρωμών που πραγματοποιούνται από αυτόν. Κατά συνέπεια, τα ποσά που τηρούνται σε ημερήσια βάση στους λογαριασμούς αυτούς είναι μονίμως σε πολύ χαμηλά επίπεδα, τα οποία εξασφαλίζουν ότι η έκθεση του ΕΤΑ σε κινδύνους είναι περιορισμένη.

Πέραν αυτού, ισχύουν ειδικές κατευθυντήριες γραμμές για την επιλογή των εμπορικών τραπεζών, ώστε να μειωθεί ακόμη περισσότερο ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου στον οποίον εκτίθεται το ΕΤΑ.

Όλες οι εμπορικές τράπεζες επιλέγονται με διαγωνισμό. Η ελάχιστη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση που απαιτείται για τη συμμετοχή στον διαγωνισμό είναι η Moody's P-1 ή το ισοδύναμό της (S&P A-1 ή Fitch F1). Χαμηλότερος βαθμός επιτρέπεται σε ειδικές και δεόντως αιτιολογημένες περιπτώσεις.

5.5. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ανάλυση ληκτότητας χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού με βάση τον χρόνο που απομένει μέχρι τη λήξη της συμβατικής προθεσμίας

σε εκατ. EUR

	< 1 έτος	1-5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Οφειλές	522	10		532
Σύνολο στις 31.12.2015	522	10	—	532
Οφειλές	702	34		736
Σύνολο στις 31.12.2014	702	34	—	736

Οι αρχές του προϋπολογισμού που εφαρμόζονται στο ΕΤΑ εξασφαλίζουν ότι το σύνολο των ταμειακών πόρων για την περίοδο προϋπολογισμού είναι πάντα επαρκές για την εκτέλεση όλων των σχετικών πληρωμών. Πράγματι, το σύνολο των συνεισφορών των κρατών μελών ισούται με το συνολικό ποσό των πιστώσεων πληρωμών για τη σχετική περίοδο προϋπολογισμού.

Ωστόσο, οι συνεισφορές των κρατών μελών στο ΕΤΑ καταβάλλονται σε τρεις δόσεις ετησίως, ενώ οι πληρωμές μπορεί να έχουν εποχιακό χαρακτήρα.

Για να εξασφαλιστεί ότι οι ταμειακοί πόροι είναι πάντα επαρκείς για την κάλυψη των πληρωμών που πρέπει να γίνονται κατά τη διάρκεια ενός δεδομένου μήνα, ανταλλάσσονται τακτικά πληροφορίες σχετικά με την κατάσταση των ταμειακών διαθεσίμων μεταξύ του λογιστηρίου της Επιτροπής και των σχετικών υπηρεσιών πληρωμής, ώστε να εξασφαλίζεται ότι οι πληρωμές που εκτελούνται σε κάθε δεδομένη περίοδο δεν υπερβαίνουν τους διαθέσιμους ταμειακούς πόρους.

Εκτός των ανωτέρω, στο πλαίσιο των καθημερινών ταμειακών πράξεων του ΕΤΑ, αυτοματοποιημένα εργαλεία διαχείρισης μετρητών εξασφαλίζουν επαρκή ρευστότητα σε κάθε έναν από τους τραπεζικούς λογαριασμούς του ΕΤΑ, σε καθημερινή βάση.

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Τα συνδεδεμένα μέρη του ΕΤΑ είναι το καταπιστευματικό ταμείο «Βέκου» της ΕΕ και το καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ για την Αφρική. Οι συναλλαγές μεταξύ αυτών των οντοτήτων λαμβάνουν χώρα ως μέρος των συνήθων πράξεων του ΕΤΑ και στην περίπτωση αυτή, δεν χρειάζονται συγκεκριμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για τις συναλλαγές αυτές σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες της ΕΕ.

Το ΕΤΑ δεν διαθέτει ξεχωριστή διαχείριση, διότι τελεί υπό τη διαχείριση της Επιτροπής. Τα δικαιώματα των βασικών διοικητικών στελεχών της ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης της Επιτροπής, δημοσιοποιήθηκαν στους ενοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης στον τομέα 8.2 «Δικαιώματα των βασικών διοικητικών στελεχών».

7. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Την ημερομηνία διαβίβασης των λογαριασμών, δεν περιήλθε στην προσοχή του υπόλογου των ΕΤΑ ούτε αναφέρθηκε σ' αυτόν κανένα σημαντικό θέμα που θα απαιτούσε ειδική γνωστοποίηση στο πλαίσιο της παρούσας ενότητας. Οι ετήσιοι λογαριασμοί και οι σχετικές σημειώσεις καταρτίστηκαν με βάση τις πλέον πρόσφατες διαθέσιμες πληροφορίες και αντανάκλονται στα παραπάνω.

8. ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Το οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης υπολογίζεται βάσει των αρχών της λογιστικής σε δεδουλευμένη βάση. Το αποτέλεσμα εκτέλεσης του προϋπολογισμού, όμως, βασίζεται στις αρχές της ταμειακής λογιστικής. Δεδομένου ότι το οικονομικό αποτέλεσμα και το αποτέλεσμα εκτέλεσης του προϋπολογισμού λαμβάνουν ως βάση τις ίδιες υποκείμενες επιχειρηματικές πράξεις, είναι σκόπιμο να εξασφαλίζεται η μεταξύ τους συμφωνία. Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τη συμφωνία αυτή, με τη μορφή κατανομής των στοιχείων συμφωνίας σε έσοδα και δαπάνες.

σε εκατ. EUR

	2015	2014
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ	(3 152)	(3 526)
Έσοδα		
Απαιτήσεις που δεν επηρεάζουν το αποτέλεσμα εκτέλεσης του προϋπολογισμού	(1)	(10)
Δικαιώματα που βεβαιώθηκαν κατά το τρέχον έτος, αλλά δεν έχουν ακόμη εισπραχθεί	(11)	(19)
Δικαιώματα που βεβαιώθηκαν σε προηγούμενα έτη και εισπράχθηκαν κατά το τρέχον έτος	19	12
Καθαρό αποτέλεσμα προχρηματοδοτήσεων	28	41
Δεδουλευμένα έσοδα (καθαρά)	29	(71)
Έξοδα		
Έξοδα του τρέχοντος έτους που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί	61	165
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων που καταβλήθηκαν το τρέχον έτος	(221)	(28)
Ακύρωση πληρωμών	12	65
Καθαρό αποτέλεσμα προχρηματοδοτήσεων	(53)	(562)
Δεδουλευμένα έξοδα (καθαρά)	200	417
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΕΤΟΥΣ	(3 088)	(3 516)

8.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ — ΕΣΟΔΑ

Τα έσοδα ενός οικονομικού έτους αντιστοιχούν στα έσοδα που εισπράχθηκαν επί απαιτήσεων που βεβαιώθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους και στα ποσά που εισπράχθηκαν επί απαιτήσεων που βεβαιώθηκαν σε προηγούμενα οικονομικά έτη.

Οι απαιτήσεις που δεν επηρεάζουν το αποτέλεσμα εκτέλεσης του προϋπολογισμού καταχωρίζονται στο οικονομικό αποτέλεσμα, αλλά από δημοσιονομική άποψη δεν μπορούν να θεωρηθούν ως έσοδα, δεδομένου ότι το εισπραχθέν ποσό μεταφέρεται σε αποθεματικά και δεν μπορεί να δεσμευθεί εκ νέου χωρίς απόφαση του Συμβουλίου.

Οι απαιτήσεις που βεβαιώθηκαν κατά το τρέχον έτος και δεν έχουν ακόμη εισπραχθεί πρέπει να αφαιρεθούν από το οικονομικό αποτέλεσμα για λόγους συμφωνίας, δεδομένου ότι δεν αποτελούν μέρος των εσόδων του προϋπολογισμού. Αντιθέτως, οι απαιτήσεις που βεβαιώθηκαν σε προηγούμενα έτη και εισπράχθηκαν κατά το τρέχον έτος πρέπει να προστεθούν στο οικονομικό αποτέλεσμα για λόγους συμφωνίας των λογαριασμών.

Το καθαρό αποτέλεσμα της προχρηματοδότησης είναι ο συμψηφισμός των εισπραχθέντων ποσών προχρηματοδοτήσεων. Πρόκειται για εισπραχτή μετρητών που δεν έχει κανέναν αντίκτυπο στο οικονομικό αποτέλεσμα.

Τα καθαρά δεδουλευμένα έσοδα συνίστανται κυρίως σε καταληκτικές πράξεις στο τέλος του έτους. Λαμβάνεται υπόψη μόνον το καθαρό αποτέλεσμα, δηλαδή τα δεδουλευμένα έσοδα του τρέχοντος έτους μείον τα αντιλογισθέντα δεδουλευμένα έσοδα του προηγούμενου έτους.

8.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ — ΔΑΠΑΝΕΣ

Τα **έξοδα του τρέχοντος έτους που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί** πρέπει να προστεθούν για λόγους συμφωνίας των λογαριασμών διότι περιλαμβάνονται στο οικονομικό αποτέλεσμα, αλλά δεν αποτελούν μέρος των δαπανών του προϋπολογισμού. Αντίθετα, τα **έξοδα προηγούμενων χρήσεων που καταβλήθηκαν κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους** πρέπει να αφαιρεθούν από το οικονομικό αποτέλεσμα για λόγους συμφωνίας λογαριασμών, δεδομένου ότι αποτελούν μέρος των δαπανών του προϋπολογισμού του τρέχοντος έτους, αλλά είτε δεν έχουν καμία επίπτωση στο οικονομικό αποτέλεσμα είτε μειώνουν τα έξοδα σε περίπτωση διορθώσεων.

Τα έσοδα σε μετρητά από **ακυρώσεις πληρωμών** δεν επηρεάζουν το οικονομικό αποτέλεσμα, ενώ αντίθετα επηρεάζουν το αποτέλεσμα εκτέλεσης του προϋπολογισμού.

Το **καθαρό αποτέλεσμα προχρηματοδοτήσεων** είναι ο συνδυασμός των νέων ποσών προχρηματοδότησης που καταβλήθηκαν το τρέχον έτος (τα οποία αναγνωρίστηκαν ως δαπάνες προϋπολογισμού του έτους) και του συμψηφισμού των ποσών προχρηματοδότησης που καταβλήθηκαν κατά το τρέχον έτος ή προηγούμενα έτη με την αποδοχή επιλέξιμων δαπανών. Τα τελευταία αυτά ποσά αντιπροσωπεύουν έξοδα από την άποψη της λογιστικής σε δεδουλευμένη βάση αλλά όχι από την άποψη της λογιστικής του προϋπολογισμού, διότι η πληρωμή της αρχικής προχρηματοδότησης είχε ήδη ληφθεί υπόψη ως δαπάνη του προϋπολογισμού κατά τον χρόνο της καταβολής της.

Τα **καθαρά δεδουλευμένα έξοδα** περιλαμβάνουν κυρίως καταληκτικές πράξεις στα τέλη του έτους, δηλαδή επιλέξιμα έξοδα που πραγματοποιήσαν δικαιούχοι χρηματοδοτήσεων ΕΤΑ που δεν έχουν ακόμη δηλωθεί στο ΕΤΑ. Μόνον το καθαρό αποτέλεσμα λαμβάνεται υπόψη, δηλαδή τα δεδουλευμένα έξοδα του τρέχοντος έτους μείον τα αντιλογισθέντα δεδουλευμένα έξοδα του προηγούμενου έτους.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒÊΚΟΥ»⁽¹⁾

⁽¹⁾ Επισημαίνεται ότι εξαιτίας της στρογγυλοποίησης των στοιχείων σε εκατομμύρια ευρώ, ορισμένα οικονομικά στοιχεία που περιλαμβάνονται στους πίνακες μπορεί να μην ανταποκρίνονται στο ακριβές άθροισμα.

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

Οι ετήσιοι λογαριασμοί του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ για το έτος 2015 καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον δημοσιονομικό κανονισμό που εφαρμόζεται στον γενικό προϋπολογισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τους λογιστικούς κανόνες που ενέκρινε ως υπόλογος της Επιτροπής, οι οποίοι πρέπει να εφαρμόζονται από όλα τα θεσμικά όργανα και τους οργανισμούς της Ένωσης.

Αναγνωρίζω την ευθύνη μου για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ετήσιων λογαριασμών του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ σύμφωνα με το άρθρο 68 του δημοσιονομικού κανονισμού.

Από τους διατάκτες, που εγγυώνται την αξιοπιστία τους, έλαβα όλες τις απαιτούμενες πληροφορίες για την κατάρτιση των λογαριασμών που παρουσιάζουν τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ, καθώς και την εκτέλεση του προϋπολογισμού.

Δια της παρούσης, πιστοποιώ ότι, με βάση τις πληροφορίες αυτές και τους ελέγχους τους οποίους έκρινα αναγκαίους να διενεργήσω πριν από την υπογραφή των λογαριασμών, διαθέτω εύλογη βεβαιότητα ότι οι λογαριασμοί παρουσιάζουν πιστά, όσον αφορά όλα τα ουσιαστικά σημεία, την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα των πράξεων και τις ταμειακές ροές του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ.

[υπογραφή]

Manfred KRAFF

Υπόλογος

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ «ΒΕΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ

Σύμφωνα με το άρθρο 187 παράγραφος 1 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στον γενικό προϋπολογισμό της Ένωσης και το άρθρο 42 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στο 11ο Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης, η Επιτροπή έχει την εξουσιοδότηση να δημιουργήσει καταπιστευματικά ταμεία της Ένωσης για εξωτερικές ενέργειες στο πλαίσιο συμφωνίας που συνάπτεται με άλλους δωρητές. Αυτά τα καταπιστευματικά ταμεία δημιουργούνται για ενέργειες έκτακτης ανάγκης, ενέργειες μετά την περίοδο έκτακτης ανάγκης ή για θεματικές ενέργειες. Η καταστατική πράξη κάθε καταπιστευματικού ταμείου καθορίζει τους στόχους του.

Το πρώτο καταπιστευματικό ταμείο πολλαπλών χορηγών της ΕΕ, καλούμενο «Βέκου», το οποίο σημαίνει «ελπίδα» στη γλώσσα Sango, δημιουργήθηκε στις 15 Ιουλίου 2014 από την ΕΕ (εκπροσωπούμενη από τις ΓΔ DEVCO και ECHO, καθώς και την ΕΥΕΔ) και από τρία κράτη μέλη της (Γερμανία, Γαλλία και Κάτω Χώρες), με σκοπό να προωθήσει τη σταθεροποίηση και την ανασυγκρότηση της Κεντροαφρικανικής Δημοκρατίας. Ιδρύθηκε για μέγιστη χρονική περίοδο 60 μηνών για την παροχή μεσοπρόθεσμου πλαισίου αντιμετώπισης. Στο τέλος του 2015, 7 χορηγοί συνεισέφεραν στο καταπιστευματικό ταμείο «Βέκου»: το Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή μέσω του προϋπολογισμού της ΕΕ, τέσσερα κράτη μέλη και μία τρίτη χώρα.

Τα καταπιστευματικά ταμεία της Ένωσης για εξωτερικές ενέργειες υποχρεούνται να καταρτίζουν και εγκρίνουν τους δικούς τους ετήσιους λογαριασμούς. Δεδομένου ότι το καταπιστευματικό ταμείο ιδρύθηκε στο πλαίσιο του ΕΤΑ, οι ετήσιοι λογαριασμοί του θα ενοποιηθούν με τους λογαριασμούς του ΕΤΑ. Η κατάρτιση των ετήσιων λογαριασμών έχει ανατεθεί στον υπόλογο του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ, ο οποίος είναι ο υπόλογος της Επιτροπής, σύμφωνα με το άρθρο 187 παράγραφος 6 του δημοσιονομικού κανονισμού της ΕΕ.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΕΚΟΥ»

σε χιλιάδες EUR

	Σημείωση	31.12.2015	31.12.2014
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Προχρηματοδότηση	1.1	3 446	—
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Προχρηματοδότηση	1.2	6 047	—
Απατήσεις από συναλλαγματικές πράξεις και ανακτήσιμα ποσά από μη συναλλαγματικές πράξεις	1.3	1 364	—
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	1.4	52 461	45 000
		59 873	45 000
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		63 319	45 000
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	1.5	(63 125)	(45 000)
		(63 125)	(45 000)
ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Δεδουλευμένα έξοδα και έσοδα μελλοντικών χρήσεων		(193)	—
		(193)	—
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		(63 319)	(45 000)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		—	—
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ			
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης		—	—
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		—	—

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΈΚΟΥ»

σε χιλιάδες EUR

	Σημείωση	2015	2014
ΕΣΟΔΑ			
Έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές			
Έσοδα από δωρεές	2.1	9 354	—
Έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές			
Χρηματοοικονομικά έσοδα		101	—
Σύνολο		9 455	—
ΔΑΠΑΝΕΣ			
Λειτουργικά έξοδα	2.2	(8 824)	—
Λοιπά έξοδα	2.3	(631)	—
Σύνολο		(9 455)	—
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ		—	—

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΈΚΟΥ»

σε χιλιάδες EUR

	Σημείωση	2015	2014
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης		—	—
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
(Αύξηση)/μείωση προχρηματοδοτήσεων		(9 493)	—
(Αύξηση)/μείωση των απαιτήσεων από συναλλαγματικές πράξεις και των ανακτήσιμων ποσών από μη συναλλαγματικές πράξεις		(1 364)	—
Αύξηση/(μείωση) μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		18 125	45 000
Αύξηση/(μείωση) βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		193	—
ΚΑΘΑΡΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ		7 461	45 000
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους		7 461	45 000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην αρχή της χρήσης		45 000	—
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στο τέλος της χρήσης	1.4	52 461	45 000

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΈΚΟΥ»

σε χιλιάδες EUR

	Σωρευτικό πλεόνασμα/ (έλλειμμα)	Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	Καθαρό ενεργητικό
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	—	—	—
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	—	—	—
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	—	—	—

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΈΚΟΥ»

1. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

1.1. ΠΡΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ

σε χιλιάδες EUR

	Σύνολο 31.12.2015	Σύνολο: 31.12.2014
Προχρηματοδότηση	3 446	—
Σύνολο	3 446	—

σε χιλιάδες EUR

	Σύνολο 31.12.2015	Σύνολο: 31.12.2014
Άμεση Διαχείριση	1 078	—
Εφαρμόστηκε από:		
την Επιτροπή	1 078	—
Έμμεση Διαχείριση	2 368	—
Εφαρμόστηκε από:		
οργανισμούς δημοσίου δικαίου	1 155	—
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένους με αποστολή παροχής δημόσιας υπηρεσίας	1 213	—
Σύνολο	3 446	—

ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

1.2. ΠΡΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ

σε χιλιάδες EUR

	Σύνολο 31.12.2015	Σύνολο: 31.12.2014
Προχρηματοδότηση	14 860	—
Εκκαθάριση μέσω διαχωρισμού	(8 813)	—
Σύνολο	6 047	—

σε χιλιάδες EUR

	Σύνολο 31.12.2015	Σύνολο: 31.12.2014
Άμεση Διαχείριση	4 046	—
Εφαρμόστηκε από:		
την Επιτροπή	4 046	—
Έμμεση Διαχείριση	2 002	—
Εφαρμόστηκε από:		
οργανισμούς δημοσίου δικαίου	806	—
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένους με αποστολή παροχής δημόσιας υπηρεσίας	1 196	—
Σύνολο	6 047	—

1.3. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ ΠΟΣΑ ΑΠΟ ΜΗ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

Στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται προεισπραχθέντα έξοδα διαχείρισης (1,3 εκατ. EUR) και δεδουλευμένα έσοδα (45 000 EUR).

1.4. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΤΟΥΣ

Στους ετήσιους λογαριασμούς του 2014, τα κεφάλαια τα οποία ελέγχονται από το καταπιστευματικό ταμείο «Βέκου» της ΕΕ εμφανίζονταν ως εισπρακτέα ποσά από το κοινό κεντρικό ταμειακό σύστημα. Με στόχο τη βελτίωση της παρουσίας των ετήσιων λογαριασμών του 2015, αυτά τα κεφάλαια εμφανίζονται ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Τα συγκριτικά στοιχεία για το 2014 παρατίθενται κατ' αντιστοιχία.

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**1.5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ**

σε χιλιάδες EUR				
Συνεισφορές	%	Καταβεβλημένες συνεισφορές	Κατανομή καθαρού αποτελέσματος	Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού
Ευρωπαϊκή Επιτροπή	6	4 554	(588)	3 966
ΕΤΑ	54	39 000	(5 033)	33 967
Κράτη μέλη:	39	28 000	(3 614)	24 386
Γερμανία		15 000	(1 936)	13 064
Γαλλία		10 000	(1 291)	8 709
Κάτω Χώρες		2 000	(258)	1 742
Ιταλία		1 000	(129)	871
Τρίτες χώρες:	1	925	(119)	806
Ελβετία		925	(119)	806
Σύνολο	100	72 480	(9 354)	63 125

Το σύνολο των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού αφορά συνεισφορές ύψους 34 εκατ. EUR από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης, 4 εκατ. EUR από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή μέσω του προϋπολογισμού της ΕΕ, 24 εκατ. EUR από διάφορα κράτη μέλη και 1 εκατ. EUR από μια τρίτη χώρα.

Η κατανομή του καθαρού αποτελέσματος είναι απλώς ενδεικτική και εξυπηρετεί αποκλειστικά λογιστικούς σκοπούς. Εάν το καταπιστευματικό ταμείο «Βέκου» εκκαθαρισθεί, η τελική απόφαση για την επιστροφή των υπολειπόντων κεφαλαίων θα ληφθεί από το διοικητικό συμβούλιο του καταπιστευματικού ταμείου.

2. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**2.1. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΗ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ**

Στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται συνεισφορές από δωρητές οι οποίες έχουν αναγνωριστεί ως λειτουργικά έσοδα σύμφωνα με τα καθαρά έξοδα⁽¹⁾. Κατά συνέπεια, το οικονομικό αποτέλεσμα του έτους είναι μηδέν.

2.2. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

σε χιλιάδες EUR		
	2015	2014
Προγράμματα επισιτιστικής βοήθειας/ασφάλειας	460	—

⁽¹⁾ Τα καθαρά έξοδα είναι τα έξοδα που πραγματοποιεί το καταπιστευματικό ταμείο, περιλαμβανομένων των εκτιμώμενων ποσών κατά περίπτωση, αφού αφαιρεθούν τα έσοδα που προκύπτουν από τις δραστηριότητες του καταπιστευματικού ταμείου.

σε χιλιάδες EUR

	2015	2014
Οργανισμοί και ιδρύματα για την ισότητα των γυναικών	389	—
Βασική υγειονομική περίθαλψη — Βασική και πρωτοβάθμια υγειονομική περίθαλψη	6 678	—
Αστική ανάπτυξη και διαχείριση	539	—
Βοήθεια για ανασυγκρότηση και αποκατάσταση	758	—
Σύνολο	8 824	—

σε χιλιάδες EUR

	2015	2014
Άμεση Διαχείριση	7 527	—
Εφαρμόστηκε από:		
την Επιτροπή	7 527	—
Έμμεση Διαχείριση	1 297	—
Εφαρμόστηκε από:		
οργανισμούς δημοσίου δικαίου	539	—
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένους με αποστολή παροχής δημόσιας υπηρεσίας	758	—
Σύνολο	8 824	—

2.3. ΆΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

σε χιλιάδες EUR

	2015	2014
Λοιπά έξοδα	615	—
Συναλλαγματικές ζημιές	16	—
Σύνολο	631	—

Στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται το διαχειριστικό κόστος της Επιτροπής (0,4 εκατ. EUR), η τεχνική βοήθεια (0,15 εκατ. EUR), ο λογιστικός έλεγχος (0,05 εκατ. EUR) και άλλες δαπάνες.

3. ΆΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

3.1. Εκκρεμείς αναλήψεις υποχρεώσεων που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 οι εκκρεμείς αναλήψεις υποχρεώσεων που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί ανέρχονταν σε 12 εκατ. EUR. Το ποσό περιλαμβάνει το δημοσιονομικό ΥΠΕ (Υπόλοιπο προς εκκαθάριση) (RAL — «Reste à Liquidier») μείον τα σχετικά ποσά που έχουν συμπεριληφθεί ως έξοδα στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων του 2015. Το δημοσιονομικό ΥΠΕ είναι ποσό που αντιπροσωπεύει ανεκτέλεστες αναλήψεις υποχρεώσεων για τις οποίες δεν έχουν γίνει ακόμη πληρωμές ή/και αποδεσμεύσεις. Αυτή είναι η φυσική συνέπεια της εφαρμογής πολυετών προγραμμάτων.

3.2. Συνδεδεμένα μέρη

Το συνδεδεμένο μέρος του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ είναι το Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης. Οι συναλλαγές μεταξύ αυτών των οντοτήτων λαμβάνουν χώρα ως μέρος των συνήθων πράξεων του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ και στην περίπτωση αυτή, δεν χρειάζονται συγκεκριμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για τις συναλλαγές αυτές σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες της ΕΕ.

3.3. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Την ημερομηνία διαβίβασης των παρόντων λογαριασμών, δεν περιήλθε στην προσοχή του υπόλογου του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ ούτε αναφέρθηκε σε αυτόν κανένα σημαντικό θέμα που θα απαιτούσε ειδική γνωστοποίηση στο πλαίσιο της παρούσας ενότητας. Οι ετήσιοι λογαριασμοί και οι σχετικές σημειώσεις καταρτίστηκαν με βάση τις πλέον πρόσφατες διαθέσιμες πληροφορίες και αντανακλώνται στα παραπάνω.

4. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

4.1. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Έκθεση του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ σε συναλλαγματικό κίνδυνο στο τέλος του έτους

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, τα υπόλοιπα κλεισίματος των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και των χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού δεν περιελάμβαναν ουσιώδη ποσά σε άλλα νομίσματα εκτός του ευρώ.

4.2. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτελούνταν από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ύψους 52 εκατ. EUR και από απαιτήσεις και ανακτήσιμα ποσά ύψους 1,4 εκατ. EUR.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι ληξιπρόθεσμα και δεν έχουν απομειωθεί

Απαιτήσεις και ανακτήσιμα ποσά που δεν είναι ληξιπρόθεσμα και δεν έχουν απομειωθεί

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ανά κατηγορία κινδύνου

Το συνολικό ποσό των 52 εκατ. EUR των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων είναι κατατεθειμένο σε τράπεζα εξάιρετου και υψηλού βαθμού.

4.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ανάλυση ληκτότητας χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού με βάση τον χρόνο που απομένει μέχρι τη λήξη της συμβατικής προθεσμίας

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού αποτελούνται εξ ολοκλήρου από υποχρεώσεις προς δωρητές. Θα εξοφληθούν μετά την εκκαθάριση του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ.

5. ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Το οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης υπολογίζεται βάσει των αρχών της λογιστικής σε δεδουλευμένη βάση. Το αποτέλεσμα εκτέλεσης του προϋπολογισμού, όμως, βασίζεται στις αρχές της ταμειακής λογιστικής. Δεδομένου ότι το οικονομικό αποτέλεσμα και το αποτέλεσμα εκτέλεσης του προϋπολογισμού λαμβάνουν ως βάση τις ίδιες υποκείμενες επιχειρηματικές πράξεις, είναι σκόπιμο να εξασφαλιστεί η μεταξύ τους συμφωνία. Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τη συμφωνία αυτή, με τη μορφή κατανομής των στοιχείων συμφωνίας σε έσοδα και δαπάνες.

	σε χιλιάδες EUR
	2015
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ	—
Έσοδα	
Απαιτήσεις που δεν επηρεάζουν το αποτέλεσμα εκτέλεσης του προϋπολογισμού	(9 455)
Απαιτήσεις που εισπράχθηκαν κατά το τρέχον έτος	45 595
Δεδουλευμένα έσοδα (καθαρά)	40
Έξοδα	
Καθαρό αποτέλεσμα προχρηματοδοτήσεων	(18 306)
Δεδουλευμένα έξοδα (καθαρά)	7 703
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΕΤΟΥΣ	25 577

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ ΚΑΙ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΕΚΟΥ» ⁽¹⁾

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

σε εκατ. EUR

	31.12.2015	31.12.2014
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Προχρηματοδότηση	520	472
	520	472
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Προχρηματοδότηση	1 151	1 403
Απατήσεις	172	84
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	556	436
	1 879	1 923
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2 399	2 395
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Προβλέψεις	(4)	
Οφειλές	(39)	(40)
	(43)	(40)
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Οφειλές	(1 376)	(1 423)
	(1 376)	(1 423)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	(1 419)	(1 463)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	980	932
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ		
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου — ενεργά ΕΤΑ	38 873	35 673
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει	2 252	2 252
Οικονομικό αποτέλεσμα μεταφερθέν από προηγούμενες χρήσεις	(36 994)	(33 468)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	(3 152)	(3 526)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	980	932

⁽¹⁾ Επισημαίνεται ότι εξαιτίας της στρογγυλοποίησης των στοιχείων σε εκατομμύρια ευρώ, ορισμένα οικονομικά στοιχεία που περιλαμβάνονται στους πίνακες μπορεί να μην ανταποκρίνονται στο ακριβές άθροισμα.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

σε εκατ. EUR

	2015	2014
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	136	132
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ		
Λειτουργικά έξοδα	(3 182)	(3 650)
Διοικητικά έξοδα	(114)	(22)
	(3 296)	(3 671)
ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ/(ΕΛΛΕΙΜΜΑ) ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	(3 160)	(3 539)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	8	13
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(0)	(0)
ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ/(ΕΛΛΕΙΜΜΑ) ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	8	13
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ	(3 152)	(3 526)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

σε εκατ. EUR

	2015
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	(3 152)
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	
Τακτικές συνεισφορές από κράτη μέλη	3 232
(Αντιλογισμός) ζημιών απομείωσης αξίας επί απαιτήσεων	1
(Αύξηση)/μείωση προχρηματοδοτήσεων	204
(Αύξηση)/μείωση βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	(89)
(Αύξηση)/μείωση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2
Αύξηση/(μείωση) βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	(211)
Αύξηση/(μείωση) δεδουλευμένων εξόδων και προεισπραχθέντων εσόδων	132
ΚΑΘΑΡΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ	120
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους	120
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδυνάμιά τους στην αρχή της χρήσης	436
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδυνάμιά τους στο τέλος της χρήσης	556

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

σε εκατ. EUR

	Κεφάλαιο του ταμείου (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια (Β)	Αιτηθέντα κε- φάλαια τα- μείου (Γ)=(Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Άλλα αποθε- ματικά (Ε)	Σύνολο καθα- ρού ενεργητι- κού (Γ)+(Δ)+(Ε)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2013	45 691	13 162	32 529	(33 468)	2 252	1 313
Μεταβολές κεφαλαίου	—	(3 144)	3 144	—	—	3 144
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	—	—	—	(3 526)	—	(3 526)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	45 691	10 018	35 673	(36 994)	2 252	932
Μεταβολές κεφαλαίου	27 772	24 572	3 200	—	—	3 200
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	—	—	—	(3 152)	—	(3 152)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	73 464	34 590	38 873	(40 146)	2 252	980

ΕΚΘΕΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΕΤΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ — 2015

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ

Προηγούμενα ΕΤΑ

- Δεδομένου ότι το έκτο ΕΤΑ έκλεισε το 2006 και το έβδομο ΕΤΑ το 2008, οι ετήσιοι λογαριασμοί δεν περιέχουν πλέον πίνακες εκτέλεσης για αυτά τα ΕΤΑ. Ωστόσο, στο ένατο ΕΤΑ υπάρχουν στοιχεία για την εκτέλεση των μεταφερθέντων υπολοίπων.
- Όπως και κατά τα προηγούμενα έτη, για να εξασφαλιστεί η διαφάνεια κατά την παρουσίαση των λογαριασμών του 2015, οι πίνακες αναφέρουν χωριστά για το όγδοο ΕΤΑ το μέρος που χρησιμοποιήθηκε για τον προγραμματισμό βάσει της σύμβασης Λομέ και το μέρος που χρησιμοποιήθηκε για τον προγραμματισμό βάσει της συμφωνίας του Κοτονού.
- Σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 2 στοιχείο β) της εσωτερικής συμφωνίας του ένατου ΕΤΑ, τα υπόλοιπα και οι αποδεσμεύσεις προηγούμενων ΕΤΑ μεταβιβάστηκαν στο ένατο ΕΤΑ και, κατά τη διάρκεια του κύκλου ζωής του ένατου ΕΤΑ, αναλήφθηκε υποχρέωση για αυτά ως κεφάλαια του ένατου ΕΤΑ.

10ο ΕΤΑ

Η συμφωνία εταιρικής σχέσης ΑΚΕ-ΕΚ που υπογράφηκε την 23η Ιουνίου 2000 στο Κοτονού από τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Κοινότητας και τις χώρες της Αφρικής, της Καραϊβικής και του Ειρηνικού (χώρες ΑΚΕ) τέθηκε σε ισχύ την 1η Απριλίου 2003. Η συμφωνία του Κοτονού τροποποιήθηκε δύο φορές, πρώτον, με τη συμφωνία που υπογράφηκε στο Λουξεμβούργο την 25η Ιουνίου 2005 και, δεύτερον, με τη συμφωνία που υπογράφηκε στην Ουαγκαντούγκου την 22α Ιουνίου 2010.

Η απόφαση 2001/822/ΕΚ του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, της 27ης Νοεμβρίου 2001, για τη σύνδεση των Υπερπόντιων Χωρών και Εδαφών (ΥΧΕ) με την Ευρωπαϊκή Ένωση, τέθηκε σε ισχύ την 2α Δεκεμβρίου 2001. Η απόφαση αυτή τροποποιήθηκε την 19η Μαρτίου 2007 (απόφαση 2007/249/ΕΚ).

Η εσωτερική συμφωνία για τη χρηματοδότηση της κοινοτικής βοήθειας βάσει του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου για την περίοδο 2008-2013 σύμφωνα με την αναθεωρημένη συμφωνία του Κοτονού, που εγκρίθηκε από τους αντιπροσώπους των κυβερνήσεων των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Κοινότητας την 17η Ιουλίου 2006, τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιουλίου 2008.

Βάσει της συμφωνίας του Κοτονού, η δεύτερη περίοδος (2008-2013) των κοινοτικών ενισχύσεων στις χώρες ΑΚΕ και ΥΧΕ χρηματοδοτείται μέσω του 10ου ΕΤΑ για ποσό ύψους 22 682 εκατ. EUR, εκ των οποίων:

- 21 966 εκατ. EUR χορηγήθηκαν στις χώρες ΑΚΕ σύμφωνα με το πολυετές δημοσιονομικό πλαίσιο στο παράρτημα Ιβ της αναθεωρημένης συμφωνίας του Κοτονού, εκ των οποίων η Ευρωπαϊκή Επιτροπή διαχειρίζεται τα 20 466 εκατ. EUR,
- 286 εκατ. EUR χορηγήθηκαν στις χώρες ΥΧΕ σύμφωνα με το παράρτημα ΙΙΑ της αναθεωρημένης απόφασης του Συμβουλίου για τη σύνδεση των ΥΧΕ με την Ευρωπαϊκή Κοινότητα, εκ των οποίων η Ευρωπαϊκή Επιτροπή διαχειρίζεται τα 256 εκατ. EUR,
- 430 εκατ. EUR προορίζονται για τη χρηματοδότηση από την Επιτροπή των δαπανών που προκύπτουν από τον προγραμματισμό και την εκτέλεση πόρων του 10ου ΕΤΑ, σύμφωνα με το άρθρο 6 της εσωτερικής συμφωνίας.

Σύμφωνα με τη «ρήτρα λήξης ισχύος» του 10ου ΕΤΑ (άρθρο 1 παράγραφοι 4 και 5 της εσωτερικής συμφωνίας του 10ου ΕΤΑ), δεν ήταν δυνατό να αναληφθεί υποχρέωση για κεφάλαια μετά την 31η Δεκεμβρίου 2013. Τα κεφάλαια για τα οποία δεν αναλήφθηκε υποχρέωση μεταφέρθηκαν στο αποθεματικό επιδόσεων του 11ου ΕΤΑ.

- Μεταβατικός μηχανισμός

Η εσωτερική συμφωνία για τη σύσταση του ενδέκατου Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης (11ο ΕΤΑ) εγκρίθηκε από τα κράτη μέλη, που συνήλθαν στο πλαίσιο του Συμβουλίου, τον Ιούνιο του 2013. Η συμφωνία αυτή τέθηκε σε ισχύ την 1η Μαρτίου 2015.

Για να εξασφαλισθεί η συνέχεια μεταξύ της λήξης του 10ου ΕΤΑ και της έναρξης ισχύος του 11ου ΕΤΑ, η Επιτροπή πρότεινε μεταβατικά μέτρα, γνωστά ως ο «μεταβατικός μηχανισμός», ώστε να εξασφαλιστεί η διαθεσιμότητα πόρων για τη συνεργασία με τις χώρες της Αφρικής, της Καραϊβικής και του Ειρηνικού και με τις υπερπόντιες χώρες και εδάφη, καθώς και για δαπάνες στήριξης.

Ο μεταβατικός μηχανισμός εγκρίθηκε την 12η Δεκεμβρίου 2013 (απόφαση 2013/759/ΕΕ) και τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2014. Ο μεταβατικός μηχανισμός χρηματοδοτείται από:

- κεφάλαια που αποδεσμεύτηκαν από το όγδοο και το ένατο ΕΤΑ έως τις 31/12/2013,
- υπόλοιπα του 10ου ΕΤΑ, την 31/12/2013, για τα οποία δεν έχει αναληφθεί υποχρέωση,
- κεφάλαια που αποδεσμεύτηκαν από το 10ο ΕΤΑ και προηγούμενα ΕΤΑ από την 1η/1/2014 έως τις 28/2/2015.

Από την έναρξη ισχύος του 11ου ETA, συνολικό ποσό 1 630 εκατ. EUR αποδεσμεύτηκε από τα πρώην ETA και συνεπώς κατέστη δυνητικά διαθέσιμο στον μεταβατικό μηχανισμό, εκ των οποίων 1 595 εκατ. EUR διατέθηκαν και τηρούνται λογιστικά στο 11ο ETA, ενώ 4 εκατ. EUR παρέμειναν αδιάθετα στον μεταβατικό μηχανισμό και επέστρεψαν στο αρχικό αποθεματικό επιδόσεων.

11ο ETA

Η συμφωνία εταιρικής σχέσης ΑΚΕ-ΕΚ που υπογράφηκε την 23η Ιουνίου 2000 στο Κοτονού από τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Κοινότητας και τις χώρες της Αφρικής, της Καραϊβικής και του Ειρηνικού (χώρες ΑΚΕ) τέθηκε σε ισχύ την 1η Απριλίου 2003. Η συμφωνία του Κοτονού τροποποιήθηκε δύο φορές, πρώτον, με τη συμφωνία που υπογράφηκε στο Λουξεμβούργο την 25η Ιουνίου 2005 και, δεύτερον, με τη συμφωνία που υπογράφηκε στην Ουαγκαντούγκου την 22α Ιουνίου 2010.

Η απόφαση 2001/822/ΕΚ του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, της 27ης Νοεμβρίου 2001, για τη σύνδεση των Υπερπόντιων Χωρών και Εδαφών (ΥΧΕ) με την Ευρωπαϊκή Ένωση, τέθηκε σε ισχύ την 2α Δεκεμβρίου 2001. Η απόφαση αυτή τροποποιήθηκε την 19η Μαρτίου 2007 (απόφαση 2007/249/ΕΚ).

Η εσωτερική συμφωνία για τη χρηματοδότηση της κοινοτικής βοήθειας βάσει του πολυετούς δημοσιονομικού πλαισίου για την περίοδο 2014-2020 σύμφωνα με την αναθεωρημένη συμφωνία του Κοτονού, που εγκρίθηκε από τους αντιπροσώπους των κυβερνήσεων των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Κοινότητας τον Αύγουστο 2013, τέθηκε σε ισχύ τον Μάρτιο 2015.

Βάσει της συμφωνίας του Κοτονού, η τρίτη περίοδος (2014-2020) των κοινοτικών ενισχύσεων στις χώρες ΑΚΕ και ΥΧΕ χρηματοδοτείται μέσω του 11ου ETA για ποσό ύψους 30 506 εκατ. EUR, εκ των οποίων:

- 29 089 εκατ. EUR χορηγήθηκαν στις χώρες ΑΚΕ σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 2 στοιχείο α) και το άρθρο 2 στοιχείο δ) της εσωτερικής συμφωνίας, εκ των οποίων η Ευρωπαϊκή Επιτροπή διαχειρίζεται τα 27 955 εκατ. EUR·
- 364,5 εκατ. EUR χορηγήθηκαν στις χώρες ΥΧΕ σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 2 στοιχείο α) και το άρθρο 3 παράγραφος 1 της εσωτερικής συμφωνίας, εκ των οποίων η Ευρωπαϊκή Επιτροπή διαχειρίζεται τα 359,5 εκατ. EUR·
- 1 052,5 εκατ. EUR προορίζονται για τη χρηματοδότηση από την Επιτροπή των δαπανών που προκύπτουν από τον προγραμματισμό και την εκτέλεση πόρων του 11ου ETA, σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 2 στοιχείο α) της εσωτερικής συμφωνίας.

- Υπόλοιπα από μη εκταμιεύσιμα αποθεματικά επιδόσεων στις 31.12.2015

Μέχρι την έναρξη ισχύος του μεταβατικού μηχανισμού την 1η Ιανουαρίου 2014, τα ποσά που αποδεσμεύτηκαν από έργα στο πλαίσιο του ένατου ETA και άλλων προηγούμενων ETA μεταφέρθηκαν στο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ETA. Την 1η Ιανουαρίου 2014, τα κεφάλαια του 10ου ETA για τα οποία δεν αναλήφθηκε υποχρέωση μεταφέρθηκαν στο αποθεματικό επιδόσεων του 11ου ETA, με εξαίρεση τα κεφάλαια Stabex και το διοικητικό κονδύλιο.

Κατά τη διάρκεια του 2015, όλα τα αποδεσμευμένα κεφάλαια από προηγούμενα ETA μεταφέρθηκαν στα αντίστοιχα αποθεματικά.

Σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 4 της εσωτερικής συμφωνίας του 10ου ETA και την απόφαση του Συμβουλίου της 12ης Δεκεμβρίου 2013 (2013/759/ΕΕ), τα κεφάλαια αυτά χορηγήθηκαν στον μεταβατικό μηχανισμό.

	σε εκατ. EUR
Σύνολο διαθέσιμων ποσών σε μη εκταμιεύσιμα αποθεματικά επιδόσεων την 31/12/2013	938
Σύνολο διαθέσιμων ποσών σε μη εκταμιεύσιμα αποθεματικά επιδόσεων το 2014	661
Μείον το συνολικό ποσό που μεταβιβάστηκε στον μεταβατικό μηχανισμό	(1 597)
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό επιδόσεων το οποίο δεν μεταβιβάστηκε στον μεταβατικό μηχανισμό την 31/12/2014	2

- Αποθεματικό Stabex του 11ου ETA

Μετά το κλείσιμο των λογαριασμών Stabex, τα μη απορροφηθέντα/αποδεσμευμένα κεφάλαια μεταφέρθηκαν στο αποθεματικό του κονδυλίου A Stabex του 11ου ETA (άρθρο 1 παράγραφος 4 της εσωτερικής συμφωνίας για το 10ο ETA) και εν συνεχεία στα εθνικά ενδεικτικά προγράμματα των εν λόγω χωρών.

- Συγχρηματοδοτήσεις του 10ου ΕΤΑ

Στο πλαίσιο του 10ου και του 11ου ΕΤΑ, υπογράφηκαν συμφωνίες μεταφοράς για συγχρηματοδότηση από κράτη μέλη και ανοίχθηκαν πιστώσεις ανάληψης υποχρεώσεων συνολικού ύψους 204,6 εκατ. EUR, ενώ πιστώσεις πληρωμών ανοίχθηκαν για τα εισπραχθέντα ποσά που ανέρχονται σε 184,9 εκατ. EUR.

Η κατάσταση των πιστώσεων συγχρηματοδότησης την 31.12.2015 παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

σε εκατ. EUR		
	Πιστώσεις ανάληψης υποχρεώσεων	Πιστώσεις πληρωμών
Συγχρηματοδότηση — Κονδύλιο Α	186,1	166,8
Συγχρηματοδότηση — Εντός ΑΚΕ	13,4	13,4
Συγχρηματοδότηση — Διοικητικά έξοδα	5,1	4,7
	204,6	184,9

Οι ακόλουθοι πίνακες, που αφορούν τα ποσά που αποτέλεσαν αντικείμενο αποφάσεων, συμβάσεων και πληρωμών, δείχνουν καθαρά ποσά. Οι πίνακες που παρουσιάζουν την κατάσταση ανά μέσο περιλαμβάνονται σε παράρτημα.

Πίνακας 1.1

8ο ΕΤΑ

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ: 31 Δεκεμβρίου 2015

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΜΕΣΟ

(σε εκατ. EUR)

ΜΕΣΟ	ΑΡΧΙΚΕΣ ΠΙΣΤΩ- ΣΕΙΣ	ΑΥΞΗΣΕΙΣ/ΜΕΙΩ- ΣΕΙΣ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	ΑΥΞΗΣΗ Ή ΜΕΙΩ- ΣΗ ΠΟΡΩΝ ΤΟ 2015	Παρατηρήσεις	ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΡΕΧΟΥ- ΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
ΑΚΕ					
Λομέ					
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	12 967	(3 252)	(4)		9 711
Βοήθεια σε πρόσφυγες	120	(20)			100
Επείγουσα βοήθεια (Λομέ)	140	(4)			136
Φτωχές υπερχρεωμένες χώρες (Λομέ)	0	1 060			1 060
Επιδότησεις επιτοκίου	370	(291)			79
Επιχειρηματικά κεφάλαια	1 000	16			1 016
Stabex	1 800	(1 077)			723
Διαρθρωτική προσαρμογή	1 400	97			1 497
Sysmin	575	(474)			101
Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων	7 562	(2 595)	(4)	(¹)	4 963
Χρησιμοποίηση εσόδων από τόκους	0	35			35
Κοινοτού					
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	0	654			654
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	0	418			418
Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις	0	237			237
Τόκοι και άλλα έσοδα	0	0			0
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΑΚΕ	12 967	(2 598)	(4)		10 365
ΥΧΕ					
Λομέ					
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	163	(115)	(2)		47
Επιδότησεις επιτοκίου	9	(8)			1
Επιχειρηματικά κεφάλαια	30	(24)			6
Stabex	6	(5)			1
Sysmin	3	(1)			2
Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων	115	(78)	(2)	(¹)	36
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΥΧΕ	163	(115)	(2)		47
ΣΥΝΟΛΟ 8ου ΕΤΑ	13 130	(2 713)	(6)		10 412

(¹) Όλες οι μειώσεις είναι αποδεσμεύσεις πόρων που μεταφέρθηκαν στο μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ΕΤΑ.

Πίνακας 1.2

9ο ΕΤΑ

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ: 31 Δεκεμβρίου 2015

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΜΕΣΟ

(σε εκατ. EUR)

ΜΕΣΟ	ΑΡΧΙΚΕΣ ΠΙΣΤΩ- ΣΕΙΣ	ΑΥΞΗΣΕΙΣ/ΜΕΙΩ- ΣΕΙΣ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	ΑΥΞΗΣΗ Ή ΜΕΙΩ- ΣΗ ΠΟΡΩΝ ΤΟ 2015	Παρατηρήσεις	ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΡΕΧΟΥ- ΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
ΑΚΕ					
Λομέ					
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	0	700	(11)		689
Μεταφορές από το 6ο ΕΤΑ — Λομέ	0	20	(0)	(¹)	20
Μεταφορές από το 7ο ΕΤΑ — Λομέ	0	679	(11)	(¹)	668
Κοινοτού					
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	8 919	5 820	(93)		14 646
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	5 318	3 428	(30)	(¹)	8 716
Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις	2 108	(876)	(4)	(¹)	1 227
ΚΑΕ, ΚΑΓ και Κοινοβουλευτική Συνέλευση	164	(10)			154
Δαπάνες υλοποίησης	125	53	(1)	(²)+ (³)	177
Τόκοι και άλλα έσοδα	0	63	(0)		63
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	300	2 363	(34)	(¹)	2 629
Ειρηνευτικό μέσο	0	362	(1)	(¹)	360
Περιφερειακές χορηγήσεις	904	(83)	(22)	(¹)	799
Ειδική χορήγηση για τη Λαϊκή Δημοκρατία του Κονγκό	0	105			105
Ειδική χορήγηση για το Νότιο Σουδάν	0	267		(³)	267
Ειδική χορήγηση για το Σουδάν	0	110		(²)	110
Εθελούσια συνεισφορά στο ειρηνευτικό μέσο	0	39			39
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΑΚΕ	8 919	6 520	(104)		15 334
ΥΧΕ					
Λομέ					
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	0	3			3
Μεταφορές από το 6ο ΕΤΑ — Λομέ	0	0			0
Μεταφορές από το 7ο ΕΤΑ — Λομέ	0	3			3
Κοινοτού					
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	10	287	(5)		292
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	0	244	(4)	(¹)	239

(σε εκατ. EUR)

ΜΕΣΟ	ΑΡΧΙΚΕΣ ΠΙΣΤΩ- ΣΕΙΣ	ΑΥΞΗΣΕΙΣ/ΜΕΙΩ- ΣΕΙΣ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	ΑΥΞΗΣΗ Ή ΜΕΙΩ- ΣΗ ΠΟΡΩΝ ΤΟ 2015	Παρατηρήσεις	ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΡΕΧΟΥ- ΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις	0	4			4
Περιφερειακές χορηγήσεις	8	40	(0)	(¹)	48
Μελέτες/Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	2	(1)			1
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΥΧΕ	10	290	(5)		295
ΣΥΝΟΛΟ 9ου ΕΤΑ	8 929	6 810	(109)		15 630

(¹) Όλες οι μειώσεις είναι αποδεσμεύσεις πόρων που μεταφέρθηκαν στο μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ΕΤΑ.

(²) Σύμφωνα με την απόφαση 2010/406/ΕΕ του Συμβουλίου 150 εκατ. EUR προστέθηκαν από μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ΕΤΑ για το Σουδάν (147 εκατ. EUR για ειδική χορήγηση στο Σουδάν και 3 εκατ. EUR για έξοδα υλοποίησης).

(³) Σύμφωνα με την απόφαση 2011/315/ΕΕ του Συμβουλίου 200 εκατ. EUR προστέθηκαν από μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ΕΤΑ για το Σουδάν (194 εκατ. EUR για ειδική χορήγηση στο Νότιο Σουδάν και 6 εκατ. EUR για έξοδα υλοποίησης).

Πίνακας 1.3

10ο ΕΤΑ

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ: 31 Δεκεμβρίου 2015

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΜΕΣΟ

(σε εκατ. EUR)

ΜΕΣΟ	ΑΡΧΙΚΕΣ ΠΙΣΤΩ- ΣΕΙΣ	ΑΥΞΗΣΕΙΣ/ΜΕΙΩ- ΣΕΙΣ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	ΑΥΞΗΣΗ Ή ΜΕΙΩ- ΣΗ ΠΟΡΩΝ ΤΟ 2015	Παρατηρήσεις	ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΡΕΧΟΥ- ΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
ΑΚΕ					
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	20 896	(25)	34		20 905
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	0	13 526	(18)	(²)	13 507
Αποθεματικό κονδυλίου Α	13 500	(13 500)			0
Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις	0	2 026	(5)	(²)	2 020
Αποθεματικό κονδυλίου Β	1 800	(1 800)			0
Δαπάνες υλοποίησης	430	(1)		(²)	429
Θεσμικές δαπάνες και δαπάνες στήριξης	0	242	(1)	(²)	241
Τόκοι και άλλα έσοδα	0	70	(0)	(²)	70
Αποθεματικό εντός ΑΚΕ	2 700	(2 700)			0
Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κονδύλιο Α STABEX	0	0	(0)	(²)	(0)
Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ	683	(683)			0
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	0	0	67	(²)	67
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	0	1 904	(0)	(²)	1 904
Ειρηνευτικό μέσο	0	688			688
Περιφερειακές χορηγήσεις	0	1 985	(7)	(²)	1 978
Αποθεματικό περιφερειακών χορηγήσεων	1 783	(1 783)			0
Συγχρηματοδότηση	0	202	2		203
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	0	185	2	(³)	186
Δαπάνες υλοποίησης	0	5	0	(³)	5
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	0	12		(³)	12
Ειρηνευτικό μέσο	0	1		(³)	1
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΑΚΕ	20 896	177	36		21 108
ΥΧΕ					
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	256	3	17		276
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	0	196			196
Αποθεματικό κονδυλίου Α	195	(195)			0
Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις	0	15			15
Αποθεματικό κονδυλίου Β	15	(15)			0
Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κονδύλιο Α STABEX	0	0			0
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	0	2	17	(²)	19
Περιφερειακές χορηγήσεις	0	40			40

(σε εκατ. EUR)

ΜΕΣΟ	ΑΡΧΙΚΕΣ ΠΙΣΤΩ- ΣΕΙΣ	ΑΥΞΗΣΕΙΣ/ΜΕΙΩ- ΣΕΙΣ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	ΑΥΞΗΣΗ Ή ΜΕΙΩ- ΣΗ ΠΟΡΩΝ ΤΟ 2015	Παρατηρήσεις	ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΡΕΧΟΥ- ΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
Αποθεματικό περιφερειακών χορηγήσεων	40	(40)			0
Μελέτες/Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	6	0			6
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΥΧΕ	256	3	17		276
ΣΥΝΟΛΟ 10ου ΕΤΑ	21 152	179	53		21 384

- (¹) Μεταφορά σε αποδεσμεύσεις από έργα του 9ου ΕΤΑ και προηγούμενων ΕΤΑ στο μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό επιδόσεων για ποσό ύψους 377 εκατ. EUR μείον μεταφορά από αποθεματικά στο Νότιο Σουδάν για ποσό ύψους 200 εκατ. EUR (στο 9ο ΕΤΑ). Μέχρι σήμερα το σύνολο του μη εκταμιεύσιμου αποθεματικού ΕΤΑ που δημιουργήθηκε ανερχόταν σε 807 εκατ. EUR, εκ των οποίων χρησιμοποιήθηκαν 350 εκατ. EUR (150 εκατ. EUR για το Σουδάν, 200 εκατ. EUR για το Νότιο Σουδάν, αμφότερα δε μεταφέρθηκαν στο 9ο ΕΤΑ).
- (²) Μεταφορές προς/από τα αποθεματικά του 10ου ΕΤΑ.
- (³) Για τις συγχρηματοδοτήσεις ο πίνακας παρουσιάζει μόνο τις πιστώσεις ανάληψης υποχρεώσεων.

Πίνακας 1.4

11ο ΕΤΑ

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ: 31 Δεκεμβρίου 2015

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΜΕΣΟ

(σε εκατ. EUR)

ΜΕΣΟ	ΑΡΧΙΚΕΣ ΠΙΣΤΩ- ΣΕΙΣ	ΑΥΞΗΣΕΙΣ/ΜΕΙΩ- ΣΕΙΣ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014	ΑΥΞΗΣΗ Ή ΜΕΙΩ- ΣΗ ΠΟΡΩΝ ΤΟ 2015	Παρατηρήσεις	ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΡΕΧΟΥ- ΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
ΑΚΕ					
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	29 008	(88)	173		29 093
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	0	653	14 146		14 799
Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις	0	86	108		194
Αποθεματικό κονδυλίου Β	0	0	71		71
Δαπάνες υλοποίησης	1 053	5	(5)		1 053
Θεσμικές δαπάνες και δαπάνες στήριξης	0	33	212		244
Τόκοι και άλλα έσοδα	0	13	1		15
Αποθεματικό εντός ΑΚΕ	3 590	(536)	(2 848)		206
Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κονδύλιο Α STABEX	0	0	(0)		(0)
Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ	24 365	(945)	(18 752)		4 668
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	0	0	65		65
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	0	56	2 184		2 240
Ειρηνευτικό μέσο	0	445	455		900
Περιφερειακές χορηγήσεις	0	103	4 537		4 640
Συγχρηματοδότηση	0	0	1		1
Δαπάνες υλοποίησης	0	0	0		0
Ειρηνευτικό μέσο	0	0	1		1
Εσωτερική ΣΕΥ ΕΚ	0	0	1		1
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	0	0	1		1
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΑΚΕ	29 008	(88)	175		29 095
ΥΧΕ					
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	360	0			360
Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ	360	(3)			357
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	0	0			0
Μελέτες/Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	0	3			3
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΥΧΕ	360	0			360
ΣΥΝΟΛΟ 11ου ΕΤΑ	29 367	(87)	175		29 455

Πίνακας 2.1

ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΟΔΟΥ

(σε εκατ. EUR)

	ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	ΕΤΑ				
		8	9	10	11	ΣΥΝΟΛΟ
Λομξ	Διάφορα έσοδα	35				35
	Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων	4 999				4 999
	Σύνολο μη προγραμματίσιμων ενισχύσεων	4 723				4 723
	Μεταφορές από άλλα ταμεία		692			692
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΤΑΚΤΙΚΕΣ ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΕΣ ΚΡΑΤΩΝ ΜΕΛΩΝ	9 757	692			10 449
Χοτονοού	Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	418	8 955	13 703	14 799	37 875
	Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις	237	1 232	2 035	194	3 697
	Μεταβατικός μηχανισμός				0	0
	ΚΑΕ, ΚΑΓ και Κοινοβουλευτική Συνέλευση		154			154
	Αποθεματικό χώρας			0	71	71
	Έξοδα υλοποίησης και έσοδα από τόκους	0	240	505	1 070	1 816
	Χορηγήσεις εντός ΑΚΕ		2 990	2 833	3 384	9 207
	Αποθεματικό εντός ΑΚΕ			0	206	206
	Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κονδύλιο Α STABEX			0	0	0
	Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ			0	5 024	5 024
	Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό			86	65	151
	Περιφερειακές χορηγήσεις		846	2 018	4 640	7 504
	Αποθεματικό περιφερειακών χορηγήσεων			0		0
	Ειδική χορήγηση για τη Λαϊκή Δημοκρατία του Κονγκό		105			105
	Ειδική χορήγηση για το Νότιο Σουδάν		267			267
	Ειδική χορήγηση για το Σουδάν		110			110
	Εθελούσια συνεισφορά στο ειρηνευτικό μέσο		39			39
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΤΑΚΤΙΚΕΣ ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΕΣ ΚΡΑΤΩΝ ΜΕΛΩΝ	654	14 938	21 181	29 452	66 226
	Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις				1	1
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΣΕΥ ΕΚ				1	1
	Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις			186		186
	Έξοδα υλοποίησης και έσοδα από τόκους			5	0	5
	Χορηγήσεις εντός ΑΚΕ			12	1	13
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΓΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ			203	1	205
	ΣΥΝΟΛΟ	10 412	15 630	21 384	29 455	76 880

	ΕΤΑ	Συνολικά ποσά		Σωρευτι- κά ποσά	Ετήσια ποσά						
		Στις 31/12/ 2015	% χορήγη- σης		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Αποφάσεις	8	10 404	100 %	10 786	(42)	(45)	(60)	(64)	(98)	(63)	(12)
	9	15 533	99 %	16 633	(54)	(116)	(9)	(297)	(72)	(381)	(170)
	10	21 137	99 %	4 766	3 501	2 349	3 118	3 524	4 131	(95)	(156)
	11	6 533	22 %							1 160	5 372
	Σύνολο	53 607		32 185	3 405	2 187	3 049	3 163	3 961	621	5 034
Χορηγηθέντες πόροι	8	10 385	100 %	10 541	(42)	8	(13)	(46)	(11)	(37)	(16)
	9	15 355	98 %	14 209	997	476	9	(187)	(96)	(1)	(52)
	10	19 035	89 %	130	3 184	2 820	2 514	3 460	3 457	2 687	783
	11	4 024	14 %							731	3 293
	Σύνολο	48 798		24 881	4 140	3 304	2 509	3 226	3 350	3 380	4 008
Πληρωμές	8	10 376	100 %	9 930	152	158	90	15	18	16	(3)
	9	14 985	96 %	10 011	1 806	1 304	906	539	231	145	43
	10	15 009	70 %	90	1 111	1 772	1 879	2 655	2 718	2 760	2 024
	11	1 619	5 %							595	1 024
	Σύνολο	41 989		20 031	3 069	3 233	2 874	3 209	2 967	3 516	3 088

* Τα αρνητικά ποσά αντιπροσωπεύουν αποδεσμεύσεις

Πίνακας 2.2

ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ

(σε εκατ. EUR)

		ΕΤΑ									
		8	%	9	%	10	%	11	%	ΣΥΝΟΛΟ	%
			(¹)		(¹)		(¹)		(¹)		(¹)
Λομξ	Διάφορα έσοδα										
	Πιστώσεις	35								35	
	Αποφάσεις	35	100 %							35	100 %
	Χορηγηθέντες πόροι	35	100 %							35	100 %
	Πληρωμές	35	100 %							35	100 %
	Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων										
	Πιστώσεις	4 999								4 999	
	Αποφάσεις	4 994	100 %							4 994	100 %
	Χορηγηθέντες πόροι	4 989	100 %							4 989	100 %
	Πληρωμές	4 986	100 %							4 986	100 %
	Σύνολο μη προγραμματίσιμων ενισχύσεων										
	Πιστώσεις	4 723								4 723	
	Αποφάσεις	4 722	100 %							4 722	100 %
	Χορηγηθέντες πόροι	4 711	100 %							4 711	100 %
	Πληρωμές	4 706	100 %							4 706	100 %
	Μεταφορές από άλλα ταμεία										
	Πιστώσεις			692						692	
	Αποφάσεις			678	98 %					678	98 %
	Χορηγηθέντες πόροι			671	97 %					671	97 %
	Πληρωμές			670	97 %					670	97 %
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών										
Χοιουού	Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις										
	Πιστώσεις	418		8 955		13 703		14 799		37 875	
	Αποφάσεις	418	100 %	8 918	100 %	13 570	99 %	3 287	22 %	26 193	69 %
	Χορηγηθέντες πόροι	417	100 %	8 862	99 %	12 004	88 %	1 483	10 %	22 767	60 %
	Πληρωμές	417	100 %	8 798	98 %	9 298	68 %	673	5 %	19 186	51 %
	Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις										
	Πιστώσεις	237		1 232		2 035		194		3 697	
	Αποφάσεις	235	99 %	1 220	99 %	2 034	100 %	163	84 %	3 653	99 %
	Χορηγηθέντες πόροι	233	98 %	1 215	99 %	1 973	97 %	113	58 %	3 533	96 %
	Πληρωμές	231	98 %	1 204	98 %	1 792	88 %	86	44 %	3 313	90 %

(σε εκατ. EUR)

		ETA								
		8	%	9	%	10	%	11	%	ΣΥΝΟΛΟ
			(¹)		(¹)		(¹)		(¹)	
Χοιτονοῦ	Μεταβατικός μηχανισμός							0		0
	Πιστώσεις									
	Αποφάσεις									
	Χορηγηθέντες πόροι									
	Πληρωμές									
	ΚΑΕ, ΚΑΓ και Κοινοβουλευτική Συνέλευση									
	Πιστώσεις			154						154
	Αποφάσεις			154	100 %					154 100 %
	Χορηγηθέντες πόροι			154	100 %					154 100 %
	Πληρωμές			154	100 %					154 100 %
	Έξοδα υλοποίησης και έσοδα από τόκους									
	Πιστώσεις	0		240		505		1 070		1 816
	Αποφάσεις			240	100 %	504	100 %	246	23 %	991 55 %
	Χορηγηθέντες πόροι			240	100 %	501	99 %	208	19 %	950 52 %
	Πληρωμές			239	100 %	495	98 %	194	18 %	929 51 %
	Χορηγήσεις εντός ΑΚΕ									
	Πιστώσεις			2 990		2 833		3 384		9 207
	Αποφάσεις			2 979	100 %	2 827	100 %	1 292	38 %	7 098 77 %
	Χορηγηθέντες πόροι			2 959	99 %	2 723	96 %	871	26 %	6 553 71 %
	Πληρωμές			2 910	97 %	2 193	77 %	556	16 %	5 658 61 %
	Περιφερειακές χορηγήσεις									
	Πιστώσεις			846		2 018		4 640		7 504
	Αποφάσεις			840	99 %	2 016	100 %	1 542	33 %	4 397 59 %
	Χορηγηθέντες πόροι			802	95 %	1 663	82 %	1 347	29 %	3 812 51 %
	Πληρωμές			767	91 %	1 114	55 %	110	2 %	1 991 27 %
	Ειδική χορήγηση για τη Λαϊκή Δημοκρατία του Κονγκό									
	Πιστώσεις			105						105
	Αποφάσεις			105	100 %					105 100 %
	Χορηγηθέντες πόροι			105	100 %					105 100 %
	Πληρωμές			105	100 %					105 100 %
	Ειδική χορήγηση για το Νότιο Σουδάν									
	Πιστώσεις			267						267
	Αποφάσεις			266	100 %					266 100 %
	Χορηγηθέντες πόροι			217	81 %					217 81 %
	Πληρωμές			53	20 %					53 20 %

	Πιστώσεις	8	%	9	%	10	%	11	%	ΣΥΝΟΛΟ	%
			(¹)		(¹)		(¹)		(¹)		(¹)
Κοτονού	Αποθεματικό χώρας					0		71		71	
	Αποθεματικό εντός ΑΚΕ					0		206		206	
	Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κονδύλιο Α STABEX					(0)		0		(0)	
	Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ					0		5 024		5 024	
	Αποθεματικό περιφερειακών χορηγήσεων					0				0	
	Εκταμιεύσιμα αποθεματικά										
	Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό					86		65		151	
	Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό										
		8	%	9	%	10	%	11	%	ΣΥΝΟΛΟ	%
			(¹)		(¹)		(¹)		(¹)		(¹)
	Πιστώσεις	10 412		15 630		21 384		29 455		76 880	
	Αποφάσεις	10 404	100 %	15 533	99 %	21 137	99 %	6 533	22 %	53 607	70 %
	Χορηγηθέντες πόροι	10 385	100 %	15 355	98 %	19 035	89 %	4 024	14 %	48 798	63 %
	Πληρωμές	10 376	100 %	14 985	96 %	15 009	70 %	1 619	5 %	41 989	55 %
	ΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΝΟΛΟ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ										

(¹) % πιστώσεων

Πίνακας 2.3
ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015
ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ
ΑΚΕ + ΥΧΕ — 8ο ΕΤΑ

	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΛΗΡΩΜΕΣ			(σε εκατ. EUR)
		ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ	ΕΤΗΣΙΟΙ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)	
ΑΚΕ											
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών											
Χρησιμοποίηση εσόδων από τόκους	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %	
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΣΟΔΑ	35	35		100 %	35		100 %	35		100 %	
Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων	4 963	4 958	(9)	100 %	4 954	(3)	100 %	4 951	(1)	100 %	
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ	4 963	4 958	(9)	100 %	4 954	(3)	100 %	4 951	(1)	100 %	
Βοήθεια σε πρόσφυγες	100	100		100 %	100		100 %	100		100 %	
Επείγουσα βοήθεια (Λομέ)	136	136		100 %	136		100 %	136		100 %	
Φτωχές υπερχρεωμένες χώρες (Λομέ)	1 060	1 060		100 %	1 060		100 %	1 060		100 %	
Επιδότησεις επιτοκίου	79	79	0	100 %	72	(7)	91 %	69		95 %	
Επιχειρηματικά κεφάλαια	1 016	1 015	(1)	100 %	1 012	(3)	100 %	1 012		100 %	
Stabex	723	723	(0)	100 %	723	(0)	100 %	722	(0)	100 %	
Διαρθρωτική προσαρμογή	1 497	1 497		100 %	1 497		100 %	1 497		100 %	
Sysmin	101	101		100 %	101		100 %	101		100 %	
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΩΝ ΕΝΙΣΧΥΣΕΩΝ	4 713	4 711	(1)	100 %	4 700	(11)	100 %	4 696	(0)	100 %	

(σε εκατ. EUR)

	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΛΗΡΩΜΕΣ		
		ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ	ΕΤΗΣΙΟΙ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
ΑΚΕ										
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών										
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	418	418	(0)	100 %	417	(0)	100 %	417	(0)	100 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	418	418	(0)	100 %	417	(0)	100 %	417	(0)	100 %
Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις	237	235	(1)		233	(2)	99 %	231	(1)	99 %
Αντιστάθμιση εσόδων από εξαγωγές										
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Β — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	237	235	(1)	99 %	233	(2)	99 %	231	(1)	99 %
Τόκοι και άλλα έσοδα	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΣΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	0									
ΣΥΝΟΛΟ ΑΚΕ (Α)	10 365	10 357	(12)	100 %	10 339	(15)	100 %	10 330	(2)	100 %
ΥΧΕ										
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών										
Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων	36	36	0	100 %	35	(0)	98 %	35		100 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ	36	36	0	100 %	35	(0)	98 %	35		100 %
Επιδότησεις επιτοκίου	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
Επιχειρηματικά κεφάλαια	6	6		100 %	6		100 %	6		100 %
Stabex	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
Sysmin	2	2	0	100 %	2	(0)	85 %	2	(0)	100 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΩΝ ΕΝΙΣΧΥΣΕΩΝ	11	11	0	100 %	10	(0)	97 %	10	(0)	100 %
ΣΥΝΟΛΟ ΥΧΕ (Β)	47	47	0	100 %	46	(0)	98 %	46	(0)	100 %
ΣΥΝΟΛΟ: ΑΚΕ + ΥΧΕ (Α + Β)	10 412	10 404	(12)	100 %	10 385	(16)	100 %	10 376	(3)	100 %

X 0 0 0 0 1 0 0

V 0 0 0 0 0 0 0

Πίνακας 2.4

ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ

ΑΚΕ + ΥΧΕ — 9ο ΕΤΑ

		ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΛΗΡΩΜΕΣ			(σε εκατ. EUR)
			ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ	ΕΤΗΣΙΟΙ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	
		(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)	
ΑΚΕ	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών											
	Μεταφορές από το 6ο ΕΤΑ — Λοιμέ	20	20	(0)	100 %	20		99 %	20		100 %	
	Μεταφορές από το 7ο ΕΤΑ — Λοιμέ	668	654	(22)	98 %	648	(16)	99 %	647	(0)	100 %	
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟ ΑΛΛΑ ΤΑΜΕΙΑ	689	674	(22)	98 %	668	(16)	99 %	667	(0)	100 %	
ΑΚΕ	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών											
	Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	8 716	8 680	(60)	100 %	8 625	(54)	99 %	8 563	(6)	99 %	
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	8 716	8 680	(60)	100 %	8 625	(54)	99 %	8 563	(6)	99 %	
	Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις	1 227	149	(7)		149	(6)	100 %	149	(1)	100 %	
	Αντιστάθμιση εσόδων από εξαγωγές		1 056	(8)		1 051	(5)	100 %	1 040	(0)	99 %	
	Επείγουσα βοήθεια		11			11		100 %	11		100 %	
	Φτωχές υπερχρεωμένες χώρες											
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Β — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ		1 227	1 216	(16)	99 %	1 211	(11)	100 %	1 200	(1)	99 %	

	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΑΛΗΡΩΜΕΣ		
		ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ	ΕΤΗΣΙΟΙ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
ΚΑΕ, ΚΑΓ και Κονοβουλευτική Συνέλευση	154	154		100 %	154		100 %	154		100 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΑΕ, ΚΑΓ ΚΑΙ ΚΟΙΝΟΒΟΥ-ΔΕΥΤΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ	154	154		100 %	154		100 %	154		100 %
Έξοδα υλοποίησης	177	177	(1)	100 %	177	(0)	100 %	176	0	99 %
Τόκοι και άλλα έσοδα	63	63	(0)	100 %	63		100 %	63		100 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΞΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	240	240	(2)	100 %	240	(0)	100 %	239	0	100 %
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	2 629	2 625	(34)	100 %	2 605	(18)	99 %	2 556	25	98 %
Ειργασιακό μέσο	360	354	(7)	98 %	354	(7)	100 %	353	(1)	100 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΝΤΟΣ ΑΚΕ	2 990	2 979	(41)	100 %	2 959	(24)	99 %	2 910	24	98 %
Περιφερειακές χορηγήσεις	799	792	(25)	99 %	756	(32)	95 %	722	(3)	96 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	799	792	(25)	99 %	756	(32)	95 %	722	(3)	96 %
Ειδική χορήγηση για τη Λαϊκή Δημοκρατία του Κονγκό	105	105		100 %	105		100 %	105		100 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΙΔΙΚΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΛΑΪΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΤΟΥ ΚΟΓΚΟ	105	105		100 %	105		100 %	105		100 %
Ειδική χορήγηση για το Νότιο Σουδάν	267	266	(0)	100 %	217	85	81 %	53	15	25 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΙΔΙΚΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΓΙΑ ΤΟ ΝΟΤΙΟ ΣΟΥΔΑΝ	267	266	(0)	100 %	217	85	81 %	53	15	25 %
Ειδική χορήγηση για το Σουδάν	110	109	(1)	99 %	106	1	97 %	60	15	57 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΙΔΙΚΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΓΙΑ ΤΟ ΣΟΥΔΑΝ	110	109	(1)	99 %	106	1	97 %	60	15	57 %
Εξελούσια συνεισφορά στο ειργασιακό μέσο	39	24		62 %	24		100 %	24		100 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΘΕΛΟΥΣΙΑ ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΑ ΣΤΟ ΕΙΡΗΝΕΥΤΙΚΟ ΜΕΣΟ	39	24		62 %	24		100 %	24		100 %
ΣΥΝΟΛΟ: ΑΚΕ (Α)	15 334	15 239	(168)	99 %	15 063	(51)	99 %	14 696	44	98 %

- 0 0 0 0 1 0 X

(σε εκατ. EUR)

(σε εκατ. EUR)

	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΑΗΡΩΜΕΣ		
		ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ	ΕΤΗΣΙΟΙ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
ΥΧΕ										
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών										
Μεταφορές από το 6ο ΕΤΑ — Λοιμέ	0	0		100 %	0		100 %	0		100 %
Μεταφορές από το 7ο ΕΤΑ — Λοιμέ	3	3	(0)	99 %	3		100 %	3		100 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟ ΑΛΛΑ ΤΑΜΕΙΑ	3	3	(0)	99 %	3		100 %	3		100 %
ΥΧΕ										
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών										
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	239	238	(2)	99 %	237	(0)	100 %	235	(1)	99 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	239	238	(2)	99 %	237	(0)	100 %	235	(1)	99 %
Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις Επείγουσα βοήθεια	4	4			4		100 %	4		100 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Β — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	4	4		100 %	4		100 %	4		100 %
Μελέτες/Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΞΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	1	1		100 %	1		100 %	1		100 %
Περιφερειακές χορηγήσεις	48	48	0	100 %	46	(0)	97 %	45	0	98 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	48	48	0	100 %	46	(0)	97 %	45	0	98 %
ΣΥΝΟΛΟ: ΥΧΕ (B)	295	294	(2)	100 %	292	(0)	99 %	288	(1)	99 %
ΣΥΝΟΛΟ: ΑΚΕ + ΥΧΕ (A + B)	15 630	15 533	(170)	99 %	15 355	(52)	99 %	14 985	43	98 %

- 3 π ο υ

υ ο ο λ ο ι ο χ

Πίνακας 2.5

ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ

ΑΚΕ + ΥΧΕ — 10ο ΕΤΑ

	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΛΗΡΩΜΕΣ			(σε εκατ. EUR)
		ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ	ΕΤΗΣΙΟΙ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)	
A X E											
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών											
Χορηγήσεις											
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	13 507	13 375	(149)	99 %	11 870	600	89 %	9 185	1 487	77 %	
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	13 507	13 375	(149)	99 %	11 870	600	89 %	9 185	1 487	77 %	
Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις	2 020										
Αντιστάθμιση εσόδων από εξαγωγές		210	(0)		188	5	90 %	168	37	89 %	
Επείγουσα βοήθεια		855	(1)		826	17	97 %	713	57	86 %	
Φτωχές υπερχρεωμένες χώρες		49			49	0	100 %	49	0	100 %	
Άλλες κρίσεις με δημοσιονομικό αντίκτυπο		906	(5)		897	6	99 %	850	27	95 %	
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Β — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	2 020	2 019	(6)	100 %	1 960	28	97 %	1 779	121	91 %	
Έξοδα υλοποίησης	429	429	0	100 %	429	(0)	100 %	425	11	99 %	
Τόκοι και άλλα έσοδα	70	69	(1)	99 %	67	(1)	97 %	65	3	97 %	
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΞΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	499	499	(1)	100 %	496	(1)	99 %	490	14	99 %	
Θεσμικές δαπάνες και δαπάνες στήριξης	241	238	(4)	99 %	237	(3)	100 %	210	(0)	89 %	
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	1 904	1 901	(3)	100 %	1 826	60	96 %	1 365	198	75 %	

	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΛΗΡΩΜΕΣ			(σε εκατ. EUR)
		ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ	ΕΤΗΣΙΟΙ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)	
Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κονδύλιο Α STABEX	(0)										
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΘΝΙΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α STABEX	(0)										
Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ	0										
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΕΠ/ΠΕΠ	0										
Αποθεματικό περιφερειακών χορηγήσεων	0										
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ	0										
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό											
Αποθεματικά											
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	67										
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΗ ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΙΜΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	67										
Υ Χ Ε											
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών											
Χορηγήσεις											
Κονδύλιο Α — Εθνικές χορηγήσεις	196	195	(1)	100 %	134	2	69 %	113	12	84 %	
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	196	195	(1)	100 %	134	2	69 %	113	12	84 %	
Κονδύλιο Β — Εθνικές χορηγήσεις	15										
Επείγουσα βοήθεια		9	0		7	0	76 %	7	1	99 %	
Άλλες κρίσεις με δημοσιονομικό αντίκτυπο		6			6		100 %	6		100 %	
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Β — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	15	15	0	100 %	13	0	86 %	13	1	100 %	

	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΛΗΡΩΜΕΣ		
		ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ	ΕΤΗΣΙΟΙ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%
	(1)	(2)	(1)	(2): (1)	(3)	(0)	(3): (2)	(4)	(4): (3)	
Μελέτες/Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	6	5	(1)	88 %	5	(0)	98 %	5	0	91 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΞΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	6	5	(1)	88 %	5	(0)	98 %	5	0	91 %
Περιφερειακές χορηγήσεις	40	40	(0)	99 %	35	9	89 %	13	5	37 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	40	40	(0)	99 %	35	9	89 %	13	5	37 %
Εκταμιεύσιμα αποδεματικά										
Αποδεματικά										
Αποδεματικό κονδυλίου Α	0									
Αποδεματικό κονδυλίου Β	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΧΩΡΑΣ	0									
Αποδεματικό εθνικών χορηγήσεων Κονδύλιο Α STABEX	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΘΝΙΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α STABEX	0									
Αποδεματικό περιφερειακών χορηγήσεων	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ	0									
Μη εκταμιεύσιμο αποδεματικό										
Αποδεματικά										
Μη εκταμιεύσιμο αποδεματικό	19									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΗ ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΙΜΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	19									
ΣΥΝΟΛΟ: ΑΚΕ+ΥΧΕ (ΣΥΜΠΛΗΡ. ΤΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ) (Α+Β)	21 384	21 137	(156)	99 %	19 035	783	90 %	15 009	2 024	79 %

Πίνακας 2.6

ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ

ΑΚΕ + ΥΧΕ — 11ο ΕΤΑ

	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ		ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ		ΠΛΗΡΩΜΕΣ		(σε εκατ. EUR)
		ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ	ΕΤΗΣΙΟΙ	%	
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4): (3)
A X E								
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών								
Χορηγήσεις								
Κονδύλιο A — Εθνικές χορηγήσεις	14 799	3 287	2 830	22 %	1 483	1 286	45 %	45 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ A — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	14 799	3 287	2 830	22 %	1 483	1 286	45 %	45 %
Κονδύλιο B — Εθνικές χορηγήσεις	194	163	81		113	48	69 %	76 %
Επείγουσα βοήθεια								
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ B — ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	194	163	81	84 %	113	48	69 %	76 %
Μεταβατικός μηχανισμός	0							
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ	0							
Έξοδα υλοποίησης	1 053	237	138	23 %	202	110	85 %	95 %
Τόκοι και άλλα έσοδα	15	6	1	43 %	5	5	85 %	47 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΞΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	1 067	243	139	23 %	207	115	85 %	94 %
Θεσμικές δαπάνες και δαπάνες στήριξης	244	101	68	41 %	56	43	56 %	70 %
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	2 240	291	236	13 %	216	216	74 %	
Ειρηνευτικό μέσο	900	900	575	100 %	599	298	67 %	86 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΝΤΟΣ ΑΚΕ	3 384	1 292	879	38 %	871	556	67 %	64 %

	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΛΗΡΩΜΕΣ		
		ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ	ΕΤΗΣΙΟΙ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
Μελέτες/Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	3	3	3	100 %	1	1	34 %	0	0	39 %
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΞΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	3	3	3	100 %	1	1	34 %	0	0	39 %
Εκταμιεύσιμα αποδεματικά										
Αποδεματικά	357									
Αποδεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ	357									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΕΠ/ΠΕΠ										
Μη εκταμιεύσιμο αποδεματικό										
Αποδεματικά	0									
Μη εκταμιεύσιμο αποδεματικό	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΗ ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΙΜΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ										
ΣΥΝΟΛΟ: ΑΚΕ+ΥΧΕ (ΣΥΜΠΕΡ. ΤΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ) (Α+Β)	29 455	6 533	5 372	22 %	4 024	3 293	62 %	1 619	1 024	40 %

(σε εκατ. EUR)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ — ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

CA/491/16

10 Μαρτίου 2016

Έγγραφο 16/119

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015**

- Κατάσταση οικονομικής θέσης
- Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων
- Κατάσταση μεταβολών όσον αφορά τους πόρους χρηματοδοτών
- Κατάσταση ταμειακών ροών
- Σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων
- Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(σε χιλιάδες EUR)

	Σημειώσεις	31.12.2015	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	5	448 995	545 399
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6	311	448
Δάνεια και απαιτήσεις	7	1 460 057	1 331 918
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	8	419 353	403 085
Ποσά προς είσπραξη από χρηματοδότες	9/15	—	42 590
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	10	228 521	99 988
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	11	27	5 522
Σύνολο ενεργητικού		2 557 264	2 428 950
ΠΑΘΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΠΟΡΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΩΝ			
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6	8 219	14 632
Προεισπραχθέντα έσοδα	12	29 325	31 310
Οφειλές έναντι τρίτων	13	101 202	68 824
Άλλα στοιχεία παθητικού	14	2 364	2 591
Σύνολο παθητικού		141 110	117 357
ΠΟΡΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΩΝ			
Αιτηθείσα συνεισφορά από τα κράτη μέλη	15	2 157 000	2 057 000
Αποθεματικό εύλογης αξίας		163 993	156 122
Παρακρατηθέντα κέρδη		95,161	98,471
Σύνολο πόρων χρηματοδοτών		2 416 154	2 311 593
Σύνολο υποχρεώσεων και πόρων χρηματοδοτών		2 557 264	2 428 950

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΈΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015**

(σε χιλιάδες EUR)

	Σημειώσεις	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015	Από 01.01.2014 έως 31.12.2014
Τόκοι και συναφή έσοδα	17	90 385	77 240
Τόκοι και συναφή έξοδα	17	- 1 556	- 1 522
Καθαρά έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα		88 829	75 718
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	18	932	1 163
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	18	- 63	- 37
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		869	1 126
Μεταβολή εύλογης αξίας παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων		6 276	- 11 663
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	19	33 878	8 109
Καθαρή συναλλαγματική ζημία		- 52 483	- 222
Καθαρό αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων		- 12 329	- 3 776
Μεταβολή απομείωσης επί δανείων και απαιτήσεων, καθαρή από αντιστοιχισμό	7	- 33 988	- 75 756
Απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	8	- 3 646	- 6 262
Άλλα έσοδα	21	—	337
Γενικά διοικητικά έξοδα	20	- 43 045	- 38 128
Ζημιές του οικονομικού έτους		- 3 310	- 46 741
Λοιπά συνολικά έσοδα:			
Στοιχεία που έχουν αναταξινομηθεί ή μπορεί να αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση — Αποθεματικό εύλογης αξίας	8		
1. Καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού		43 394	87 230
2. Καθαρό ποσό που μεταφέρθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων		- 35 523	- 9 299
Σύνολο διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού		7 871	77 931
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων		7 871	77 931
Σύνολο όλων των εσόδων της χρήσης		4 561	31 190

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΟΣΩΝ ΑΦΟΡΑ ΤΟΥΣ ΠΟΡΟΥΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(σε χιλιάδες EUR)

	Σημειώσεις	Αιτηθείσα συνεισφορά	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Παρακρατηθέντα κέρδη	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2015		2 057 000	156 122	98 471	2 311 593
Αιτηθείσα συνεισφορά από τα κράτη μέλη κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους	15	100 000	—	—	100 000
Ζημίες του οικονομικού έτους 2015		—	—	- 3 310	- 3 310
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων για το οικονομικό έτος		—	7 871	—	7 871
Μεταβολές στους πόρους χρηματοδοτών		100 000	7 871	- 3 310	104 561
Την 31η Δεκεμβρίου 2015		2 157 000	163 993	95 161	2 416 154
Την 1η Ιανουαρίου 2014		1 661 309	78 191	145 212	1 884 712
Αιτηθείσα συνεισφορά από τα κράτη μέλη κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους	15	105 691	—	—	105 691
Επιδότησεις επιτοκίου που δεν έχουν χρησιμοποιηθεί και τεχνική βοήθεια	15	290 000	—	—	290 000
Ζημίες του οικονομικού έτους 2014		—	—	- 46 741	- 46 741
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων για το οικονομικό έτος		—	77 931	—	77 931
Μεταβολές στους πόρους χρηματοδοτών		395 691	77 931	- 46 741	426 881
Την 31η Δεκεμβρίου 2014		2 057 000	156 122	98 471	2 311 593

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015

(σε χιλιάδες EUR)

	Σημειώσεις	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015	Από 01.09.2014 έως 31.12.2014
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Ζημίες του οικονομικού έτους		- 3 310	- 46 741
Προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν για:			
Απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	8	3 646	6 262
Άλλα έσοδα	21	—	- 337
Καθαρή μεταβολή απομείωσης από δάνεια και απαιτήσεις	7	33 988	75 756

(σε χιλιάδες EUR)			
	Σημειώσεις	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015	Από 01.09.2014 έως 31.12.2014
Κεφαλαιοποιηθέντες τόκοι σχετικά με δάνεια και απαιτήσεις	7	- 13 262	- 11 915
Μεταβολή όσον αφορά δεδουλευμένους τόκους και αποσβεσμένο κόστος από δάνεια και απαιτήσεις		1 594	895
Μεταβολή όσον αφορά δεδουλευμένους τόκους και αποσβεσμένο κόστος από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	10	12	12
Μεταβολή προεισπραχθέντων εσόδων		- 1 985	- 3 773
Αποτελέσματα συναλλαγματικής ισοτιμίας σε δάνεια	7	- 73 447	- 92 707
Αποτελέσματα συναλλαγματικής ισοτιμίας σε διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		- 9 385	- 449
Αποτελέσματα μεταβολών συναλλαγματικής ισοτιμίας σε καταθέσεις μετρητών		- 12 216	- 9 362
Ζημίες από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τις μεταβολές του ενεργητικού και του παθητικού λειτουργίας		- 74 365	- 82 359
Εκταμιεύσεις δανείων	7	- 282 784	- 248 326
Αποπληρωμή δανείων	7	205 772	166 578
Μεταβολή δεδουλευμένων τόκων επί ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους	5	4	7
Αποκλίσεις εύλογης αξίας παραγώγων		- 6 276	11 663
Αύξηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	10	- 1 545 550	- 1 610 057
Ληκτότητα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	10	1 417 005	1 612 619
Αύξηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	8	- 67 449	- 42 646
Αποπληρωμές/πωλήσεις διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	8	64 791	43 378
Μείωση/(αύξηση) άλλων στοιχείων ενεργητικού		5 495	- 5 374
(Μείωση)/αύξηση άλλων στοιχείων του παθητικού		- 227	19
Αύξηση/(μείωση) των καταβλητέων ποσών στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων		4 668	- 175
Καθαρές ταμειακές ροές σε σχέση με λειτουργικές δραστηριότητες		- 278 916	- 154 673

(σε χιλιάδες EUR)

	Σημειώσεις	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015	Από 01.09.2014 έως 31.12.2014
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Εισπραχθείσες συνεισφορές από κράτη μέλη	15	100 000	105 691
Εισπραχθέντα ποσά από τα κράτη μέλη σε σχέση με επιδοτήσεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια		92 590	7 410
Καταβληθέντα ποσά για λογαριασμό κρατών μελών σε σχέση με επιδοτήσεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια		- 22 290	- 21 899
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		170 300	91 202
Καθαρή μείωση ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους		- 108 616	- 63 471
Συνοπτική κατάσταση των ταμειακών ροών:			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην αρχή οικονομικού έτους		545 398	599 507
Καθαρά ταμειακά διαθέσιμα από:			
Λειτουργικές δραστηριότητες		- 278 916	- 154 673
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		170 300	91 202
Αποτελέσματα των συναλλαγματικών μεταβολών όσον αφορά τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμά τους		12 216	9 362
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στο τέλος του οικονομικού έτους		448 998	545 398
Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους συνίστανται σε:			
Μετρητά	5	71 405	9 642
Προθεσμιακές καταθέσεις (εξαιρουμένων των δεδουλευμένων τόκων)		290 576	415 756
Εμπορικά χρεόγραφα	5	87 017	120 000
		448 998	545 398

Σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων την 31η Δεκεμβρίου 2015**1 Γενικές πληροφορίες**

Η Επενδυτική Διευκόλυνση (στο εξής η «Διευκόλυνση») θεσπίστηκε βάσει της συμφωνίας του Κοτονού (στο εξής η «συμφωνία») για τη συνεργασία και την αναπτυξιακή βοήθεια η οποία υπογράφηκε την 23η Ιουνίου 2000 μεταξύ της ομάδας των κρατών της Αφρικής, της Καραϊβικής και του Ειρηνικού (στο εξής οι «χώρες ΑΚΕ»), αφενός, και της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των κρατών μελών της, αφετέρου, αναθεωρήθηκε την 25η Ιουνίου 2005 και την 22α Ιουνίου 2010.

Η Διευκόλυνση δεν είναι χωριστή νομική οντότητα και η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων («ΕΤΕπ» ή η Τράπεζα) διαχειρίζεται τις συνεισφορές για λογαριασμό των κρατών μελών («δωρητών») σύμφωνα με τους όρους της συμφωνίας και ενεργεί ως διαχειριστής της Διευκόλυνσης.

Βάσει της συμφωνίας, προβλέπεται χρηματοδότηση από τους προϋπολογισμούς των κρατών μελών της ΕΕ. Τα κράτη μέλη της ΕΕ συνεισφέρουν με τα ποσά που χορηγούνται για τη χρηματοδότηση της Επενδυτικής Διευκόλυνσης και με επιχορηγήσεις για τη χρηματοδότηση των επιδοτήσεων επιτοκίου, όπως προβλέπεται βάσει των πολυετών δημοσιονομικών πλαισίων (πρώτο χρηματοδοτικό πρωτόκολλο που καλύπτει την περίοδο 2000-2007 και αναφέρεται ως το 9ο Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης (ΕΤΑ), δεύτερο χρηματοδοτικό πρωτόκολλο που καλύπτει την περίοδο 2008-2013 και που αναφέρεται ως το 10ο ΕΤΑ, καθώς και ο «μεταβατικός μηχανισμός» που καλύπτει την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2014 έως την 28η Φεβρουαρίου 2015 και το τρίτο χρηματοδοτικό πρωτόκολλο που καλύπτει την περίοδο 2014-2020, που αναφέρεται ως το 11ο ΕΤΑ). Στην ΕΤΕπ έχει ανατεθεί η διαχείριση:

- της Διευκόλυνσης, δηλαδή ενός ανανεώσιμου επιχειρηματικού κεφαλαίου ύψους 3 685,5 εκατ. EUR με σκοπό τη στήριξη επενδύσεων από τον ιδιωτικό τομέα σε χώρες ΑΚΕ, εκ των οποίων 48,5 εκατ. EUR χορηγούνται σε Υπερπόντιες Χώρες και Εδάφη («χώρες ΥΧΕ»),
- επιχορηγήσεων για τη χρηματοδότηση επιδοτήσεων επιτοκίου μέγιστης αξίας 1 220,85 εκατ. EUR για χώρες ΑΚΕ και 8,5 εκατ. EUR για χώρες ΥΧΕ. Ποσοστό μέχρι 15 % αυτών των επιδοτήσεων μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση τεχνικής βοήθειας κατά την εκτέλεση των εκάστοτε έργων,
- του «μεταβατικού μηχανισμού» (1η Ιανουαρίου 2014 έως 28 Φεβρουαρίου 2015) που καλύπτει τις επιχορηγήσεις για τη χρηματοδότηση των επιδοτήσεων επιτοκίου και την τεχνική βοήθεια κατά την εκτέλεση των εκάστοτε έργων, ο οποίος συνίσταται στα υπόλοιπα προηγούμενων ΕΤΑ για τα οποία δεν έχει αναληφθεί υποχρέωση και τα οποία έχουν αποδεσμευτεί.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015.

Κατόπιν προτάσεως της διευθύνουσας επιτροπής της ΕΤΕπ, το διοικητικό συμβούλιο της ΕΤΕπ ενέκρινε τις οικονομικές καταστάσεις, την 10η Μαρτίου 2016 και επέτρεψε την υποβολή τους για έγκριση στο συμβούλιο των διοικητών της ΕΤΕπ μέχρι την 26η Απριλίου 2016.

2 Θεμελιώδεις λογιστικές μέθοδοι**2.1 Βάσεις για την κατάρτιση των καταστάσεων — Δήλωση συμμόρφωσης**

Οι οικονομικές καταστάσεις της Διευκόλυνσης καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.2 Σημαντικές αποφάσεις και εκτιμήσεις λογιστικού χαρακτήρα

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Απαιτεί επίσης από τη διοίκηση της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων να κρίνει προσεκτικά τον τρόπο εφαρμογής των λογιστικών μεθόδων της Επενδυτικής Διευκόλυνσης. Κατωτέρω αναφέρονται οι τομείς που απαιτούν υψηλότερο βαθμό κρίσης ή είναι πιο πολύπλοκοι ή οι τομείς στους οποίους παραδοχές και εκτιμήσεις έχουν σημασία για τις οικονομικές καταστάσεις.

Η εφαρμογή κριτικού πνεύματος και εκτιμήσεων απαιτείται κυρίως στους ακόλουθους τομείς:

Επιμέτρηση εύλογων αξιών χρηματοοικονομικών μέσων

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ενεργές αγορές βασίζονται σε τιμές της χρηματιστηριακής αγοράς ή σε τιμές διαμεσολαβητή (χρηματιστή). Όταν η εύλογη αξία δεν μπορεί να προκύψει από ενεργές αγορές, καθορίζεται με βάση διάφορες τεχνικές αποτίμησης που συνεπάγονται τη χρησιμοποίηση μαθηματικών τύπων. Τα δεδομένα των υποδείγματων αυτών προέρχονται, στο μέτρο του δυνατού, από παρατηρήσιμες αγορές. Ωστόσο, όταν αυτό δεν είναι δυνατό, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί έναν βαθμό εκτίμησης. Οι αποτιμήσεις ταξινομούνται σε διάφορα επίπεδα της κλίμακας ιεράρχησης της εύλογης αξίας με βάση τις παραμέτρους που χρησιμοποιούνται στις τεχνικές αποτίμησης οι οποίες περιγράφονται και παρουσιάζονται στις σημειώσεις 2.4.3 και 4.

Αυτές οι τεχνικές αποτίμησης είναι δυνατόν να περιλαμβάνουν υποδείγματα καθαρής παρούσας αξίας και προεξοφλητικών ταμειακών ροών, συγκρίσεις με παρόμοια μέσα για τα οποία υπάρχουν παρατηρήσιμες τιμές της αγοράς, το υπόδειγμα Black-Scholes και πολυωνμικά υποδείγματα τιμολόγησης δικαιωμάτων προαίρεσης, καθώς και άλλα υποδείγματα αποτίμησης. Οι παραδοχές και οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται στις τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνουν επιτόκια άνευ κινδύνου και επιτόκια αναφοράς, πιστωτικά περιθώρια που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση προεξοφλητικών επιτοκίων, τιμές ομολόγων και μετοχών, συναλλαγματικές ισοτιμίες, μετοχές και τιμές χρηματιστηριακών δεικτών, καθώς και προβλεπόμενες διακυμάνσεις και συσχετισμούς τιμών.

Στόχος των τεχνικών αποτίμησης είναι η επιμέτρηση της εύλογης αξίας που αντικατοπτρίζει την τιμή που μπορεί να ληφθεί για την πώληση του περιουσιακού στοιχείου ή που μπορεί να καταβληθεί για τη μεταβίβαση της υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Η Διευκόλυνση χρησιμοποιεί ευρέως αναγνωρισμένα υποδείγματα αποτίμησης για τον καθορισμό της εύλογης αξίας κοινών και πιο απλών χρηματοοικονομικών μέσων, όπως συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων και νομισμάτων που χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς και απαιτούν περιορισμένες κρίσεις και εκτιμήσεις στον τομέα της διαχείρισης. Οι παρατηρήσιμες τιμές και οι παράμετροι υποδειγμάτων είναι συνήθως διαθέσιμες στην αγορά εισηγμένων χρεογράφων και μετοχικών τίτλων, καθώς και στην αγορά παραγώγων διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο και απλών εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, όπως οι συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων. Η διαθεσιμότητα παρατηρήσιμων αγοραίων τιμών και παραμέτρων υποδειγμάτων μειώνει την ανάγκη κρίσης και εκτίμησης στον τομέα της διαχείρισης, καθώς και την αβεβαιότητα που συνδέεται με τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών. Η διαθεσιμότητα παρατηρήσιμων αγοραίων τιμών και παραμέτρων κυμαίνεται ανάλογα με τα προϊόντα και τις αγορές και υπόκειται στις αλλαγές που προκύπτουν από τα ειδικά γεγονότα και τις γενικές συνθήκες που διέπουν τις χρηματοοικονομικές αγορές.

Όσον αφορά τα πιο σύνθετα μέσα, η Διευκόλυνση χρησιμοποιεί εσωτερικά υποδείγματα αποτίμησης, τα οποία έχουν αναπτυχθεί με βάση αναγνωρισμένα υποδείγματα αποτίμησης. Ορισμένες ή όλες οι σημαντικές παράμετροι των υποδειγμάτων αυτών είναι δυνατό να μην είναι παρατηρήσιμες στην αγορά και προκύπτουν από τιμές ή συντελεστές της αγοράς ή εκτιμώνται βάσει παραδοχών. Ορισμένα δάνεια και ορισμένες εγγυήσεις για τις οποίες δεν υφίσταται ενεργός αγορά αποτελούν παραδείγματα μέσων με σημαντικές μη παρατηρήσιμες παραμέτρους. Τα υποδείγματα αποτίμησης που χρησιμοποιούν σημαντικές μη παρατηρήσιμες παραμέτρους απαιτούν υψηλότερο βαθμό κρίσης και εκτίμησης στον τομέα της διαχείρισης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας. Στον τομέα της διαχείρισης απαιτείται συνήθως κρίση και εκτίμηση για την επιλογή του κατάλληλου υποδείγματος αποτίμησης που πρέπει να χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών του υπό αποτίμηση χρηματοοικονομικού μέσου, για τον προσδιορισμό της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης ή εκ των προτέρων καταβολής εκ μέρους αντισυμβαλλομένου, καθώς και για την επιλογή κατάλληλων προεξοφλητικών επιτοκίων.

Η Διευκόλυνση διαθέτει ένα καθιερωμένο πλαίσιο ελέγχου στον τομέα της επιμέτρησης εύλογων αξιών. Το πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει τις λειτουργίες διαχείρισης κινδύνων και δεδομένων της αγοράς της ΕΤΕπ. Οι λειτουργίες αυτές δεν έχουν σχέση με τη διαχείριση των τμημάτων εξυπηρέτησης πελατών (front office), αλλά με τον έλεγχο σημαντικών επιμετρήσεων εύλογης αξίας. Μεταξύ των ειδικών ελέγχων περιλαμβάνονται:

- ο έλεγχος της παρατηρήσιμης τιμολόγησης,
- η διαδικασία αξιολόγησης και έγκρισης νέων υποδειγμάτων αποτίμησης και μεταβολών στα υφιστάμενα υποδείγματα,
- η βαθμονόμηση και ο εκ των υστέρων έλεγχος υποδειγμάτων σε σχέση με παρατηρούμενες συναλλαγές στην αγορά,
- η ανάλυση και διερεύνηση σημαντικών κινήσεων αποτίμησης,
- η εξέταση σημαντικών μη παρατηρήσιμων παραμέτρων και προσαρμογών αποτίμησης.

Όταν για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται πληροφορίες τρίτων μερών, όπως τιμές διαμεσολαβητή (χρηματιστή) ή υπηρεσίες τιμολόγησης, η Διευκόλυνση ελέγχει ότι οι αποτιμήσεις αυτές πληρούν τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ. Αυτό περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- να προσδιοριστεί αν η τιμή διαμεσολαβητή (χρηματιστή) ή η υπηρεσία τιμολόγησης είναι κατάλληλη,
- να εκτιμηθεί αν η τιμή διαμεσολαβητή (χρηματιστή) ή υπηρεσία τιμολόγησης είναι αξιόπιστη,

- να κατανοηθεί ο τρόπος με τον οποίο προέκυψε η εύλογη αξία και ο βαθμός κατά τον οποίο αντιπροσωπεύει πραγματικές συναλλαγές της αγοράς,
- όταν για την επιμέτρηση εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται τιμές παρόμοιων μέσων, να προσδιοριστεί ο τρόπος με τον οποίο οι τιμές αυτές έχουν προσαρμοστεί, ώστε να αντικατοπτρίζονται τα χαρακτηριστικά του μέσου που αποτελεί αντικείμενο επιμέτρησης.

Ζημίες απομείωσης από δάνεια και απαιτήσεις

Κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η Διευκόλυνση επανεξετάζει τα δάνεια και τις απαιτήσεις της, ώστε να εκτιμήσει αν απαιτείται εγγραφή πρόβλεψης για απομείωση αξίας στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Ιδιαίτερα, κατά τον προσδιορισμό του επιπέδου της απαιτούμενης πρόβλεψης, η διοίκηση της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων πρέπει να μπορεί να εκτιμά το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των μελλοντικών ταμειακών ροών. Δεδομένου ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται σε παραδοχές σχετικά με διάφορους παράγοντες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να είναι διαφορετικά, έτσι ώστε στο μέλλον να υπάρξουν μεταβολές όσον αφορά την πρόβλεψη. Εκτός από τις ειδικές προβλέψεις για τα σημαντικά δάνεια και απαιτήσεις, η Διευκόλυνση μπορεί επίσης να περιλάβει πρόβλεψη συνολικής απομείωσης για την κάλυψη ανοιγμάτων τα οποία δεν έχουν χαρακτηριστεί ως απομειωμένα και παρουσιάζουν τώρα μεγαλύτερο κίνδυνο αδυναμίας πληρωμής σε σχέση με την εποχή που χορηγήθηκαν.

Κατ' αρχήν, ένα δάνειο θεωρείται απομειωμένο, όταν η πληρωμή των τόκων και του κεφαλαίου παρουσιάζει καθυστέρηση 90 και πλέον ημερών και όταν, ταυτόχρονα, η διοίκηση της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων κρίνει ότι υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης αξίας.

Αποτίμηση μη εισηγμένων διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων μετοχικού κεφαλαίου

Η αποτίμηση μη εισηγμένων διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων μετοχικού κεφαλαίου βασίζεται κανονικά σε ένα από τα παρακάτω στοιχεία:

- σε πρόσφατες συναλλαγές σύμφωνα με τους συνήθεις όρους της αγοράς,
- στην τρέχουσα εύλογη αξία άλλων μέσων που στην ουσία είναι τα ίδια,
- σε αναμενόμενες ταμειακές ροές που προεξοφλούνται στις τρέχουσες τιμές για στοιχεία με ανάλογες προθεσμίες και παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου,
- σε μέθοδο προσαρμογής της αξίας των καθαρών στοιχείων ενεργητικού, ή
- σε άλλα υποδείγματα αποτίμησης.

Ο προσδιορισμός των ταμειακών ροών και των συντελεστών προεξόφλησης όσον αφορά μη εισηγμένες διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου στηρίζεται σε μεγάλο βαθμό σε εκτιμήσεις. Η Διευκόλυνση διορθώνει τις τεχνικές αποτίμησης σε τακτά χρονικά διαστήματα και ελέγχει την εγκυρότητά τους είτε με βάση την τιμή παρατηρήσιμων τρεχουσών συναλλαγών της αγοράς που αφορούν το ίδιο μέσο είτε με βάση οποιαδήποτε άλλα διαθέσιμα παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Απομείωση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Διευκόλυνση θεωρεί ότι υπάρχει απομείωση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων μετοχικού κεφαλαίου σε περίπτωση σημαντικής ή παρατεταμένης μείωσης της εύλογης αξίας σε επίπεδο χαμηλότερο από το κόστος τους ή σε σύγκριση με άλλα αντικειμενικά στοιχεία απομείωσης αξίας. Ο προσδιορισμός της «σημαντικής» ή της «παρατεταμένης» μείωσης απαιτεί απόφαση κατά περίπτωση. Η Διευκόλυνση θεωρεί γενικά ότι μια μείωση είναι «σημαντική» όταν υπερβαίνει το όριο του 30 % και «παρατεταμένη» όταν υπερβαίνει τους 12 μήνες. Επιπλέον, η Διευκόλυνση αξιολογεί και άλλους παράγοντες, δηλαδή τις συνήθεις διακυμάνσεις στις τιμές εισηγμένων στο χρηματιστήριο τίτλων και τις μελλοντικές ταμειακές ροές και τους συντελεστές προεξόφλησης μη εισηγμένων στο χρηματιστήριο τίτλων.

Ενοποίηση οντοτήτων στις οποίες η Διευκόλυνση έχει συμφέροντα

Η Διευκόλυνση αποφάνθηκε ότι καμία από τις οντότητες στις οποίες έχει συμφέροντα δεν ελέγχονται από την ίδια. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι σε όλες αυτές τις οντότητες, ο ομόρρυθμος εταίρος ή ο διαχειριστής του ταμείου ή το διοικητικό συμβούλιο έχουν την αποκλειστική ευθύνη για τη διαχείριση και τον έλεγχο των δραστηριοτήτων και των υποθέσεων της εταιρικής σχέσης και είναι αρμόδιοι και εξουσιοδοτημένοι να προβαίνουν σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες για την εκτέλεση των σκοπών και των στόχων της εταιρικής σχέσης σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές επενδύσεων και πολιτικής.

2.3 Μεταβολές των λογιστικών μεθόδων

Εκτός από τις κατωτέρω μεταβολές, η Διευκόλυνση εφαρμόζει συστηματικά τις λογιστικές μεθόδους που ορίζονται στη σημείωση 2.4 για όλες τις περιόδους που αναφέρονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις. Η Διευκόλυνση ενέκρινε τα ακόλουθα νέα πρότυπα και τις ακόλουθες τροποποιήσεις προτύπων.

Έγκριση προτύπων

Τα πρότυπα, οι τροποποιήσεις προτύπων και οι ερμηνείες που ακολουθούν εγκρίθηκαν κατά την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων:

— Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ Κύκλος 2010-2012 — διάφορα πρότυπα·

— Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ Κύκλος 2011-2013 — διάφορα πρότυπα.

Αυτές οι αλλαγές δεν είχαν ουσιώδη αντίκτυπο στις οικονομικές καταστάσεις της Διευκόλυνσης.

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμη εφαρμοστεί

Τα ακόλουθα πρότυπα, καθώς και ορισμένες τροποποιήσεις και ερμηνείες προτύπων ισχύουν για τις ετήσιες περιόδους που άρχισαν μετά την 1η Ιανουαρίου 2015 και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων. Τα πρότυπα που μπορεί να είναι χρήσιμα για τη Διευκόλυνση παρατίθενται κατωτέρω.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Το τελευταίο μέρος του προτύπου εκδόθηκε στις 24 Ιουλίου 2014 και αντικαθιστά τις υφιστάμενες κατευθυντήριες οδηγίες στο ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση. Το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει αναθεωρημένες κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την ταξινόμηση και την επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων, συμπεριλαμβανομένου ενός νέου υποδείγματος για τον υπολογισμό της απομείωσης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, καθώς και τις νέες γενικές απαιτήσεις της λογιστικής αντιστάθμισης. Επίσης, περιέχει τις κατευθυντήριες γραμμές του ΔΛΠ 39 σχετικά με την αναγνώριση και άρση της αναγνώρισης χρηματοοικονομικών μέσων. Το ΔΠΧΑ 9 ισχύει για τις ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2018, με δυνατότητα νωρίτερης έγκρισης. Το πρότυπο ΔΠΧΑ 9 δεν έχει ακόμη εγκριθεί από την ΕΕ. Η Διευκόλυνση δεν προβλέπει να υιοθετήσει σύντομα αυτό το πρότυπο και η ανάλυση του αντικτύπου παραμένει σε εξέλιξη επί του παρόντος.

ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 θεσπίζει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο για να μπορεί να προσδιοριστεί κατά πόσο, σε ποιο βαθμό και πότε αναγνωρίζονται έσοδα. Αντικαθιστά τις υφιστάμενες κατευθυντήριες γραμμές αναγνώρισης εσόδων, συμπεριλαμβανομένων του ΔΛΠ 18 Έσοδα, του ΔΛΠ 11 Συμβάσεις κατασκευής και του ΕΔΔΠΧΠ 13 Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών. Το ΔΠΧΑ 15 ισχύει για τις ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2018, με δυνατότητα νωρίτερης έγκρισης. Το πρότυπο ΔΠΧΑ 15 δεν έχει ακόμη εγκριθεί από την ΕΕ. Η Διευκόλυνση δεν έχει ακόμη προσδιορίσει το μέγεθος του αντικτύπου αυτού του προτύπου.

2.4 Συνοπτική παρουσίαση των κυριότερων λογιστικών μεθόδων

Η κατάσταση οικονομικής θέσης παρουσιάζει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κατά φθίνουσα σειρά ρευστότητας και δεν κάνει διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων στοιχείων.

2.4.1 Μετατροπή συναλλάγματος

Για την κατάρτιση των οικονομικών της καταστάσεων, η Διευκόλυνση χρησιμοποιεί το ευρώ το οποίο είναι επίσης και το νόμισμα λειτουργίας. Εκτός αν ορίζεται διαφορετικά, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται σε ευρώ έχουν στρογγυλευτεί στην πλησιέστερη χιλιάδα.

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της σχετικής συναλλαγής.

Τα χρηματικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε άλλα νομίσματα εκτός από το ευρώ μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει την ημερομηνία του ισολογισμού. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τη μετατροπή αυτή εγγράφονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

Τα μη νομισματικά στοιχεία, τα μετρούμενα στο ιστορικό τους κόστος σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά τις ημερομηνίες των αρχικών συναλλαγών. Τα μη νομισματικά στοιχεία, τα επιμετρούμενα σε εύλογη αξία σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία προσδιορισμού της εύλογης αξίας.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που ενδέχεται να προκύψουν από τον διακανονισμό συναλλαγών βάσει συναλλαγματικών ισοτιμιών διαφορετικών από αυτών της ημερομηνίας συναλλαγής και οι μη πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές διαφορές σχετικά με εκκρεμή χρηματικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

Τα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής.

2.4.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους

Η Διευκόλυνση εξομοιώνει τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμά τους με λογαριασμούς όψεως, βραχυπρόθεσμες καταθέσεις ή εμπορικά χρεόγραφα των οποίων η αρχική προθεσμία λήξης δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες.

2.4.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού εκτός από τα παράγωγα

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καταχωρίζονται λογιστικώς με βάση την ημερομηνία διακανονισμού.

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία είναι η τιμή που μπορεί να ληφθεί για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή να καταβληθεί για τη μεταβίβαση υποχρέωσης σε κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης στη βασική αγορά, ή ελλείψει αυτής, στην πλέον συμφέρουσα αγορά στην οποία η Διευκόλυνση έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία αυτή.

Κατά περίπτωση, η ΕΤΕπ επιμετρά, για λογαριασμό της Διευκόλυνσης, την εύλογη αξία ενός μέσου με τη χρήση της επίσημης χρηματιστηριακής τιμής σε μια ενεργό αγορά για το εν λόγω μέσο. Η αγορά θεωρείται ενεργή αν οι συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση λαμβάνουν χώρα με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται συνεχώς πληροφορίες τιμολόγησης.

Όταν η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που είναι εγγεγραμμένα στον ισολογισμό δεν μπορεί να προκύψει από ενεργές αγορές, καθορίζεται με βάση διάφορες τεχνικές αποτίμησης που συνεπάγονται τη χρησιμοποίηση μαθηματικών τύπων. Τα δεδομένα των υποδειγμάτων αυτών προέρχονται, στο μέτρο του δυνατού, από παρατηρήσιμες αγορές. Ωστόσο, όταν αυτό δεν είναι δυνατό, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί έναν βαθμό εκτίμησης. Η επιλεγμένη τεχνική αποτίμησης ενσωματώνει όλους τους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη κατά την τιμολόγηση συναλλαγής.

Η ΕΤΕπ επιμετρά εύλογες αξίες με τη χρήση της ακόλουθης ιεράρχησης εύλογης αξίας που αντικατοπτρίζει τη σημασία των παραμέτρων που χρησιμοποιούνται για αυτές τις επιμετρήσεις:

- Επίπεδο 1: παράμετροι που είναι μη προσαρμοσμένες χρηματιστηριακές αγοραίες τιμές σε ενεργές αγορές για ταυτόσημα μέσα στα οποία η Διευκόλυνση έχει πρόσβαση.
- Επίπεδο 2: παράμετροι πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, οι οποίες είναι παρατηρήσιμες είτε άμεσα (δηλαδή, ως τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή, προερχόμενες από τιμές). Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει μέσα αποτιμώμενα με βάση χρηματιστηριακές αγοραίες τιμές σε ενεργές αγορές για παρόμοια μέσα, χρηματιστηριακές τιμές για πανομοιότυπα ή παρόμοια μέσα σε αγορές που θεωρούνται λιγότερο από ενεργές ή άλλες τεχνικές αποτίμησης, εφόσον όλες οι σημαντικές παράμετροι είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες βάσει δεδομένων της αγοράς.
- Επίπεδο 3: μη παρατηρήσιμες παράμετροι. Αυτή η κατηγορία περιέχει όλα τα μέσα για τα οποία η τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει παραμέτρους που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα και οι μη παρατηρήσιμες παράμετροι έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην αποτίμηση του μέσου. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μέσα που αποτιμώνται με βάση χρηματιστηριακές τιμές για παρόμοια μέσα για τα οποία απαιτούνται σημαντικές μη παρατηρήσιμες προσαρμογές ή παραδοχές ώστε να αντικατοπτρίζονται οι διαφορές μεταξύ των μέσων.

Η Διευκόλυνση αναγνωρίζει μεταβιβάσεις μεταξύ επιπέδων της ιεράρχησης εύλογης αξίας στο τέλος της περιόδου αναφοράς κατά τη διάρκεια της οποίας έχει επέλθει η μεταβολή.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη τους περιλαμβάνουν εισηγμένα ομόλογα για τα οποία υπάρχει πρόθεση να διακρατηθούν μέχρι τη λήξη τους και εμπορικά χρεόγραφα με αρχική ληκτότητα άνω των τριών μηνών.

Τα ομόλογα αυτά και τα εμπορικά χρεόγραφα καταχωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν κάθε άμεσα καταλογιστέο κόστος συναλλαγής. Η διαφορά μεταξύ τιμής εισόδου και αξίας εξόφλησης αποσβένεται σύμφωνα με τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου κατά την εναπομένουσα διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, η Διευκόλυνση ελέγχει αν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις σχετικά με την απομείωση αξίας ενός ή περισσότερων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού υφίσταται όταν, και μόνον όταν, υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης της αξίας τους ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων επελθόντων μετά την αρχική αναγνώριση του στοιχείου ενεργητικού («ζημιογόνο γεγονός») και το ζημιογόνο αυτό γεγονός (ή γεγονότα) έχει αντίκτυπο στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή της ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, ο οποίος μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Η ζημία λόγω απομείωσης αναγνωρίζεται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων ενώ το ποσό της ζημίας υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ λογιστικής και παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με βάση το αρχικό αποτελεσματικό επιτόκιο του μέσου.

Δάνεια

Τα δάνεια που προέρχονται από τη Διευκόλυνση εγγράφονται στα στοιχεία του ενεργητικού της Διευκόλυνσης όταν γίνεται μεταβίβαση μετρητών στους δανειολήπτες. Τα δάνεια αυτά καταχωρίζονται αρχικά στην τιμή κόστους (καθαρά εκταμειωθέντα ποσά), που είναι η εύλογη αξία των ταμειακών διαθεσίμων που διατέθηκαν για να χορηγηθεί το δάνειο, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών συναλλαγής, και στη συνέχεια υπολογίζονται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο της πραγματικής απόδοσης, μείον τις προβλέψεις για απομείωση αξίας ή αδυναμία εισπραξης.

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είναι αυτά που ορίζονται κατ' αυτόν τον τρόπο ή που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμία από τις τρεις ακόλουθες κατηγορίες: είναι σύμφωνα με την εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, διακρατούνται μέχρι τη λήξη τους ή πρόκειται για δάνεια και απαιτήσεις. Περιλαμβάνουν άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου και επενδύσεις σε ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων.

Μετά την αρχική επιμέτρηση, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καταχωρίζονται λογιστικώς στην εύλογη αξία τους. Οι ακόλουθες λεπτομέρειες πρέπει να λαμβάνονται υπόψη σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας επενδύσεων μετοχικού κεφαλαίου, που δεν μπορεί να προκύψει από ενεργές αγορές:

a. Ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων

Η εύλογη αξία κάθε ταμείου επιχειρηματικών κεφαλαίων βασίζεται στην τελευταία διαθέσιμη καθαρή αξία του ενεργητικού (Net Asset Value — NAV) που δηλώνεται από το ταμείο, εφόσον έχει υπολογιστεί σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές διεθνούς αξιολόγησης που έχουν αναγνωριστεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (για παράδειγμα: τις κατευθυντήριες γραμμές αποτίμησης των διεθνών κεφαλαίων ιδιωτικών συμμετοχών και επιχειρηματικών κεφαλαίων (IPEV), όπως έχουν δημοσιευθεί από τη European Venture Capital Association — Ευρωπαϊκή ένωση επιχειρηματικών κεφαλαίων). Ωστόσο, η Διευκόλυνση μπορεί να αποφασίσει να προσαρμόσει την καθαρή αξία του ενεργητικού που δηλώθηκε από το ταμείο αν υπάρχουν λόγοι που μπορούν να επηρεάσουν την αποτίμηση.

b. Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου

Η εύλογη αξία των επενδύσεων αυτών υπολογίζεται με βάση τις πλέον πρόσφατες διαθέσιμες οικονομικές καταστάσεις και, στο μέτρο του δυνατού, χρησιμοποιείται το ίδιο υπόδειγμα με αυτό που χρησιμοποιήθηκε κατά την απόκτηση της συμμετοχής.

Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες από ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων και οι άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου δηλώνονται στους πόρους χρηματοδοτών έως ότου οι επενδύσεις αυτές πωληθούν, εισπραχθούν ή διατεθούν, ή έως ότου κριθούν απομειωμένες. Αν διαθέσιμη προς πώληση επένδυση θεωρηθεί απομειωμένη, τα σωρευτικά μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που αναγνωρίστηκαν αρχικά στο μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

Όσον αφορά επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους, η εύλογη αξία τους καθορίζεται με την εφαρμογή αναγνωρισμένων τεχνικών αποτίμησης (για παράδειγμα προεξοφλημένες ταμειακές ροές ή πολλαπλάσια ταμειακών ροών). Όταν η εύλογη αξία τους δεν μπορεί να υπολογιστεί με αξιόπιστο τρόπο, οι επενδύσεις αυτές καταχωρίζονται λογιστικώς στην τιμή κόστους. Επισημαίνεται ότι κατά τα 2 πρώτα έτη, οι επενδύσεις αναγνωρίζονται στην τιμή κόστους.

Οι συμμετοχές που αποκτώνται από τη Διευκόλυνση αντιπροσωπεύουν κατά κανόνα επενδύσεις σε ταμεία ιδιωτικών συμμετοχών ή επιχειρηματικών κεφαλαίων. Σύμφωνα με την πρακτική του κλάδου, οι επενδύσεις αυτές είναι γενικά επενδύσεις στις οποίες έχουν από κοινού συνεισφέρει διάφοροι επενδυτές, εκ των οποίων κανένας δεν είναι σε θέση να επηρεάσει μεμονωμένα τις καθημερινές πράξεις και την επενδυτική δραστηριότητα του ταμείου. Κατά συνέπεια, η συμμετοχή ενός επενδυτή σε διοικητικό όργανο τέτοιου ταμείου, κατ' αρχήν, δεν του παρέχει το δικαίωμα να επηρεάζει τις καθημερινές δραστηριότητες του ταμείου. Επίσης, οι μεμονωμένοι επενδυτές ενός ταμείου ιδιωτικών συμμετοχών ή επιχειρηματικών κεφαλαίων δεν προσδιορίζουν τις πολιτικές ενός ταμείου, όπως την πολιτική διανομής μερίσματος ή άλλων στοιχείων. Οι αποφάσεις αυτές λαμβάνονται κατά κανόνα από τη διοίκηση του ταμείου με βάση τη συμφωνία μετόχων που διέπει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της διοίκησης και όλων των μετόχων του ταμείου. Επίσης, η συμφωνία μετόχων εμποδίζει, κατά κανόνα, μεμονωμένους επενδυτές να προβαίνουν σε διμερή εκτέλεση σημαντικών συναλλαγών με το ταμείο, να ανταλλάσσουν διοικητικό προσωπικό ή να έχουν προνομιακή πρόσβαση σε ουσιώδεις τεχνικές πληροφορίες. Οι επενδύσεις της Διευκόλυνσης εκτελούνται σύμφωνα με την προαναφερθείσα πρακτική του κλάδου, εξασφαλίζοντας ότι αυτή δεν ασκεί έλεγχο ούτε κάποια μορφή σημαντικής επιρροής κατά την έννοια του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 σε καμία από αυτές τις επενδύσεις, συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων στις οποίες η Διευκόλυνση κατέχει πάνω από το 20 % των δικαιωμάτων ψήφου.

Εγγυήσεις

Οι οικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους που αντιστοιχεί στην καθαρή παρούσα αξία (NPV) των αναμενόμενων εισροών προμηθειών εγγύησης. Ο υπολογισμός αυτός πραγματοποιείται την ημερομηνία έναρξης κάθε συναλλαγής και αναγνωρίζεται στον ισολογισμό ως «Οικονομικές εγγυήσεις» στο πλαίσιο των κατηγοριών «Άλλα στοιχεία ενεργητικού» και «Άλλα στοιχεία παθητικού».

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι υποχρεώσεις της Διευκόλυνσης στο πλαίσιο κάθε εγγύησης αποτιμώνται στο υψηλότερο από τα δύο ακόλουθα ποσά:

- την ακριβέστερη δυνατή εκτίμηση των δαπανών που απαιτούνται για τον διακανονισμό οποιασδήποτε οικονομικής υποχρέωσης που προκύπτει ως αποτέλεσμα της εγγύησης, η οποία εκτιμάται με βάση όλους τους παράγοντες και τις διαθέσιμες πληροφορίες την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.
- το ποσό της αρχικής αναγνώρισης μείον τις σωρευτικές αποσβέσεις. Η απόσβεση του αρχικά αναγνωρισθέντος ποσού γίνεται με τη χρησιμοποίηση αναλογιστικής μεθόδου αποτίμησης.

Κάθε αύξηση ή μείωση της υποχρέωσης που συνδέεται με οικονομικές εγγυήσεις εγγράφεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στο πλαίσιο του τομέα «Εσοδα από αμοιβές και προμήθειες».

Τα στοιχεία ενεργητικού της Διευκόλυνσης σχετικά με τις εγγυήσεις αυτές αποσβένονται στη συνέχεια με βάση την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης και ελέγχονται για το ενδεχόμενο απομείωσης της αξίας τους.

Επιπλέον, όταν υπογράφεται συμφωνία εγγύησης, εμφανίζεται ως ενδεχόμενη υποχρέωση για τη Διευκόλυνση και όταν η εγγύηση συσταθεί, εμφανίζεται ως ανάληψη υποχρέωσης για τη Διευκόλυνση.

2.4.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, η Διευκόλυνση ελέγχει αν υπάρχουν αντικειμενικοί δείκτες σχετικά με την απομείωση αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού υφίσταται όταν, και μόνον όταν, υπάρχουν αντικειμενικοί δείκτες απομείωσης της αξίας τους ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων επελθόντων μετά την αρχική αναγνώριση του στοιχείου ενεργητικού («ζημιογόνο γεγονός») και το ζημιογόνο αυτό γεγονός έχει αντίκτυπο στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή της ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, που μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία. Οι δείκτες απομείωσης αξίας μπορεί να στηρίζονται σε ενδείξεις σύμφωνα με τις οποίες ο δανειολήπτης ή η ομάδα δανειοληπτών αντιμετωπίζει σημαντικά οικονομικά προβλήματα, δυσκολία ή αδυναμία πληρωμής τόκων ή κεφαλαίου, στο ενδεχόμενο να κηρυχθεί σε πτώχευση ή να υποστεί άλλη οικονομική αναδιοργάνωση και σε παρατηρήσιμα στοιχεία που δείχνουν ότι υπάρχει μετρήσιμη μείωση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, όπως ορισμένες αλλαγές όσον αφορά τις ληξιπρόθεσμες οφειλές ή τους οικονομικούς όρους που έχουν σχέση με τις αδυναμίες αυτές.

Όσον αφορά τα εκκρεμή δάνεια στο τέλος του οικονομικού έτους, που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, καταχωρίζονται απομειώσεις όταν έχει αποδειχθεί ότι υπάρχει αντικειμενικός κίνδυνος μη είσπραξης του συνόλου ή μέρους των αρχικών συμβατικών ποσών ή της ισοδύναμης αξίας τους. Αν υπάρχουν αντικειμενικοί δείκτες ότι επήλθε ζημία απομείωσης, το ποσό της ζημίας υπολογίζεται ως διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Η λογιστική αξία του στοιχείου ενεργητικού μειώνεται με τη χρησιμοποίηση λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Οι τόκοι εξακολουθούν να «τρέχουν» επί της μειωμένης λογιστικής αξίας με βάση το αποτελεσματικό επιτόκιο του στοιχείου ενεργητικού. Τα δάνεια καθώς και οι σχετικές προβλέψεις διαγράφονται από τον ισολογισμό όταν δεν υπάρχει καμία ρεαλιστική προοπτική μελλοντικής είσπραξης. Εάν, εντός του επόμενου οικονομικού έτους, το ποσό της εκτιμώμενης απομείωσης αξίας αυξηθεί ή μειωθεί εξαιτίας γεγονότος που προέκυψε μετά την καταχώριση της απομείωσης, η αρχική καταχώριση της ζημίας απομείωσης αυξάνεται ή μειώνεται με την προσαρμογή του λογαριασμού πρόβλεψης.

Η Διευκόλυνση προβαίνει στην αξιολόγηση των πιστωτικών κινδύνων βάσει κάθε μεμονωμένης πράξης και δεν προβλέπει συλλογική απομείωση.

Όσον αφορά τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, η Διευκόλυνση ελέγχει κατά την ημερομηνία του ισολογισμού αν υπάρχουν αντικειμενικοί δείκτες για την απομείωση αξίας επένδυσης. Αντικειμενικός δείκτης θεωρείται η σημαντική ή η παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της επένδυσης σε επίπεδο κάτω από το κόστος της. Σε περίπτωση που υπάρχουν δείκτες απομείωσης, η σωρευτική ζημία (μετρούμενη ως διαφορά μεταξύ κόστους απόκτησης και τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τυχόν ζημίες απομείωσης της εν λόγω επένδυσης που έχουν ήδη αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων) αφαιρείται από τους πόρους χρηματοδοτών και αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Οι ζημίες απομείωσης από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού δεν γίνονται αντικείμενο αντιλογισμού στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Οι αυξήσεις της εύλογης αξίας τους μετά την απομείωση αναγνωρίζονται απ' ευθείας στους πόρους χρηματοδοτών.

Η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, κατά τη διαχείριση κινδύνων, εξετάζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για λόγους απομείωσης τουλάχιστον μια φορά κατ' έτος. Μεταξύ των προσαρμογών που προκύπτουν περιλαμβάνεται η αναστροφή της προεξόφλησης στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου, και όλες οι προσαρμογές που απαιτούνται ενδεχομένως για την επανεκτίμηση της αρχικής απομείωσης.

2.4.5 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα περιλαμβάνουν συναλλαγματικές ανταλλαγές σε διαφορετικά νομίσματα, συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων σε διαφορετικά νομίσματα, βραχυπρόθεσμες συμφωνίες συναλλαγματικών ανταλλαγών («FX swaps») και συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων.

Στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων της, η Διευκόλυνση μπορεί να συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής (swap contracts) για την κάλυψη ειδικών δανειοδοτικών πράξεων ή προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος με σκοπό την αντιστάθμιση των συναλλαγματικών της θέσεων, που εκφράζονται σε άλλα νομίσματα εκτός από το ευρώ και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ενεργό αγορά, με σκοπό την αντιστάθμιση κερδών ή ζημιών που προκαλούνται από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Διευκόλυνση δεν χρησιμοποιεί καμία από τις δυνατότητες αντιστάθμισης δυνατοτήτων βάσει του ΔΛΠ 39. Όλα τα παράγωγα υπολογίζονται σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων και αναφέρονται ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Η εύλογη αξία προκύπτει κατά κύριο λόγο από τα υποδείγματα ταμειακών ροών που έχουν αναχθεί στην παρούσα αξία, από τα υποδείγματα καθορισμού τιμών δικαιωμάτων προαίρεσης και από τις προσφορές τιμών τρίτων.

Τα παράγωγα εγγράφονται στην εύλογη αξία και καταχωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική και ως στοιχεία παθητικού όταν η εύλογη αξία τους είναι αρνητική. Οι μεταβολές της εύλογης αξίας παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων υπό τη «Μεταβολή εύλογης αξίας παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων».

Τα παράγωγα αναγνωρίζονται αρχικά βάσει της ημερομηνίας της διαπραγμάτευσης.

2.4.6 Συνεισφορές

Οι συνεισφορές των κρατών μελών αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης ως απαιτήσεις την ημερομηνία της απόφασης του Συμβουλίου για τον καθορισμό της χρηματοοικονομικής συνεισφοράς που πρέπει να καταβάλουν τα κράτη μέλη στη Διευκόλυνση.

Οι συνεισφορές των κρατών μελών πληρούν τους ακόλουθους όρους και, επομένως, ταξινομούνται ως συμμετοχικοί τίτλοι:

- όπως ορίζεται στη συμφωνία συνεισφοράς, δίνουν τη δυνατότητα στα κράτη μέλη να αποφασίσουν για τη χρησιμοποίηση των καθαρών στοιχείων ενεργητικού της Διευκόλυνσης σε περίπτωση εκκαθάρισης της Διευκόλυνσης,
- ανήκουν στην κατηγορία μέσων που υπάγεται σε όλες τις άλλες κατηγορίες μέσων,
- όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα στην κατηγορία μέσων που υπάγονται σε όλες τις άλλες κατηγορίες μέσων έχουν πανομοιότυπα χαρακτηριστικά,
- το μέσο δεν περιέχει κανένα στοιχείο που να απαιτεί ταξινόμηση ως υποχρέωση, και
- οι συνολικές αναμενόμενες ταμειακές ροές καταλογιστέες στο μέσο κατά τη διάρκεια ισχύος του βασίζονται ουσιαστικά στα κέρδη ή τις ζημιές, τη μεταβολή στα αναγνωριζόμενα καθαρά περιουσιακά στοιχεία ή τη μεταβολή στην εύλογη αξία των αναγνωρισμένων και μη αναγνωρισμένων καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Διευκόλυνσης κατά τη διάρκεια ισχύος του μέσου.

2.4.7 Έσοδα από τόκους δανείων

Οι τόκοι δανείων που προέρχονται από τη Διευκόλυνση εγγράφονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων («Τόκοι και συναφή έσοδα») και στην κατάσταση οικονομικής θέσης («Δάνεια και απαιτήσεις») σύμφωνα με τη λογιστική σε δεδουλευμένη βάση και σύμφωνα με το αποτελεσματικό επιτόκιο, το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί επακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις μετρητών που αντιστοιχούν στην αναμενόμενη διάρκεια του δανείου στην καθαρή λογιστική αξία του. Όταν η εγγεγραμμένη αξία δανείου μειωθεί λόγω απομείωσης, η αναγνώριση εσόδων από τόκους συνεχίζεται με βάση το αποτελεσματικό αρχικό επιτόκιο που ισχύει για τη νέα λογιστική αξία.

Οι προμήθειες ανάληψης υποχρεώσεων προεισπράττονται και αναγνωρίζονται ως έσοδα με βάση τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου για την περίοδο από την εκταμίευση του δανείου μέχρι την αποπληρωμή του και παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στη θέση «Τόκοι και συναφή έσοδα».

2.4.8 **Επιδότησεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια**

Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, η Διευκόλυνση διαχειρίζεται επιδοτήσεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια για λογαριασμό των κρατών μελών.

Το μέρος των συνεισφορών των κρατών μελών που διατίθενται για την πληρωμή επιδοτήσεων επιτοκίου και ΤΒ δεν καταχωρίζονται στους πόρους χρηματοδοτών της Διευκόλυνσης αλλά κατατάσσονται ως οφειλές έναντι τρίτων. Η Διευκόλυνση πραγματοποιεί εκταμιεύσεις υπέρ των τελικών δικαιούχων και στη συνέχεια μειώνει τις οφειλές έναντι τρίτων.

Όταν ποσά που συνεισφέρονται για επιδοτήσεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια δεν χορηγούνται εξ ολοκλήρου, τότε ανακατατάσσονται ως συνεισφορά στη Διευκόλυνση.

2.4.9 **Έσοδα από τόκους επί ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους**

Έσοδα από τόκους ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων της Διευκόλυνσης σύμφωνα με τη λογιστική σε δεδουλευμένη βάση.

2.4.10 **Αμοιβές, προμήθειες και μερίσματα**

Οι αμοιβές που εισπράττονται έναντι υπηρεσιών παρεχόμενων για δεδομένη χρονική περίοδο αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την περίοδο παροχής των υπηρεσιών, ενώ οι αμοιβές που εισπράττονται από την εκτέλεση μιας σημαντικής πράξης αναγνωρίζονται ως έσοδα μετά την ολοκλήρωση της σημαντικής πράξης. Οι αμοιβές αυτές παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στην κατηγορία «Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες».

Τα μερίσματα που αφορούν διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αναγνωρίζονται κατά την παραλαβή τους και παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στην κατηγορία «Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού».

2.4.11 **Φορολογία**

Το πρωτόκολλο περί προνομίων και ασυλιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης που προσαρτήθηκε στη Συνθήκη για την Ευρωπαϊκή Ένωση και στη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ορίζει ότι τα στοιχεία ενεργητικού, τα έσοδα και τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία των θεσμικών οργάνων της Ένωσης απαλλάσσονται από όλους τους άμεσους φόρους.

3 **Διαχείριση κινδύνων**

Στην παρούσα σημείωση παρέχονται πληροφορίες σχετικά με την έκθεση της Διευκόλυνσης σε πιστωτικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τη δυνατότητά της να τους διαχειρίζεται και να τους ελέγχει, κυρίως όσον αφορά τους βασικούς κινδύνους που συνδέονται με τη χρησιμοποίηση χρηματοοικονομικών μέσων. Πρόκειται για τους ακόλουθους κινδύνους:

- πιστωτικός κίνδυνος: ο κίνδυνος ζημίας λόγω αθέτησης υποχρεώσεων εκ μέρους πελάτη ή αντισυμβαλλομένου, με αποτέλεσμα πιστωτικό άνοιγμα κάθε μορφής, περιλαμβανομένου του κινδύνου διακανονισμού,
- κίνδυνος ρευστότητας: ο κίνδυνος μια οντότητα να μην είναι σε θέση να χρηματοδοτήσει τις αυξήσεις στοιχείων ενεργητικού και να καλύψει υποχρεώσεις που καθίστανται ληξιπρόθεσμες, χωρίς να προκληθούν απαράδεκτες ζημιές,
- κίνδυνος αγοράς: ο κίνδυνος οι μεταβολές των αγοραίων τιμών και των συντελεστών, όπως επιτόκια, τιμές μετοχών και συναλλαγματικές ισοτιμίες να επηρεάσουν τα έσοδα ή την αξία των μετοχών μιας οντότητας σε χρηματοοικονομικά μέσα.

3.1 **Οργάνωση της διαχείρισης κινδύνων**

Η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων προσαρμόζει διαρκώς τη διαχείριση των κινδύνων.

Η μονάδα διαχείρισης κινδύνων της ΕΤΕπ αναγνωρίζει, αξιολογεί, παρακολουθεί και υποβάλλει εκθέσεις σχετικά με τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται η Διευκόλυνση. Στο πλαίσιο της διαφύλαξης του διαχωρισμού των καθηκόντων, η μονάδα διαχείρισης κινδύνων είναι ανεξάρτητη από τα τμήματα εξυπηρέτησης πελατών (Front Offices). Σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων, ο Γενικός Διευθυντής της μονάδας διαχείρισης κινδύνων υποβάλλει εκθέσεις σχετικά με θέματα κινδύνων στον αντιπρόεδρο που έχει οριστεί ως αρμόδιος για τη διαχείριση κινδύνου. Ο ορισθείς αντιπρόεδρος είναι αρμόδιος για την εποπτεία του συστήματος αναφοράς κινδύνων στη διευθύνουσα επιτροπή και στο διοικητικό συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων.

3.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η δυνητική ζημία που μπορεί να προκύψει λόγω αθέτησης υποχρεώσεων εκ μέρους πελάτη ή αντισυμβαλλομένου, με αποτέλεσμα πιστωτικό άνοιγμα κάθε μορφής, περιλαμβανομένου του διακανονισμού.

3.2.1 Πολιτική πιστωτικού κινδύνου

Κατά την πιστωτική ανάλυση επί συμβαλλομένων μερών στο πλαίσιο δανείων, η ΕΤΕπ αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο και την αναμενόμενη ζημία με σκοπό τον ποσοτικό προσδιορισμό και την τιμολόγηση του κινδύνου. Η ΕΤΕπ έχει αναπτύξει μια μέθοδο εσωτερικής διαβάθμισης (IRM) με σκοπό να προσδιορίζει τις εσωτερικές διαβαθμίσεις των αντισυμβαλλομένων δανειοληπτών/εγγυητών που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο. Η μέθοδος αυτή βασίζεται σε ένα σύστημα δελτίων βαθμολόγησης ειδικά σχεδιασμένων για κάθε βασικό είδος πιστωτικού αντισυμβαλλομένου (π.χ. επιχειρήσεις, τράπεζες, οντότητες του δημόσιου τομέα, κ.λπ.). Αν ληφθούν υπόψη τόσο η βέλτιστη τραπεζική πρακτική όσο και οι αρχές που διατυπώνονται στο πλαίσιο της συμφωνίας της Βασιλείας περί κεφαλαιακής επάρκειας (συμφωνία της Βασιλείας II), όλοι οι αντισυμβαλλόμενοι που είναι σημαντικοί για το πιστωτικό προφίλ μιας συγκεκριμένης συναλλαγής ταξινομούνται σε κατηγορίες εσωτερικής διαβάθμισης με βάση τη μέθοδο IRM για τον εκάστοτε ειδικό είδος αντισυμβαλλομένου. Κάθε αντισυμβαλλόμενος έχει τη δυνατότητα εσωτερικής διαβάθμισης η οποία αντανakλά την αξιολόγηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων του λόγω συναλλαγματικού κινδύνου έπειτα από εμπειριστατωμένη ανάλυση του επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού προφίλ κινδύνου του ίδιου του αντισυμβαλλομένου και του πλαισίου κινδύνου χώρας εντός του οποίου λειτουργεί.

Η πιστοληπτική αξιολόγηση της χρηματοδότησης έργων και άλλων δομημένων πράξεων με περιορισμένους πόρους χρησιμοποιεί εργαλεία πιστωτικού κινδύνου ειδικά για τον κλάδο και εστιασμένα κατά κύριο λόγο στη διαθεσιμότητα ταμειακών ροών και στην ικανότητα εξυπηρέτησης του χρέους. Μεταξύ των εργαλείων αυτών περιλαμβάνεται η ανάλυση του συμβατικού πλαισίου του εκάστοτε έργου, η ανάλυση αντισυμβαλλομένου και οι προσομοιώσεις ταμειακών ροών. Όπως για τις επιχειρήσεις και τους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς, κάθε έργο υποβάλλεται σε εσωτερική διαβάθμιση κινδύνου.

Όλες οι εσωτερικές διαβαθμίσεις παρακολουθούνται καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου και επικαιροποιούνται σε περιοδική βάση.

Όλες οι μη κρατικές (ή χωρίς κρατική εγγύηση) πράξεις υπόκεινται σε ειδικά όρια ύψους συναλλαγών και μεγέθους του αντισυμβαλλομένου. Οι περιορισμοί αντισυμβαλλομένων ορίζονται σε επίπεδο ενοποιημένων ανοιγμάτων ομίλου, κατά περίπτωση. Οι περιορισμοί αυτοί αντανakλούν κατά κανόνα π.χ. το μέγεθος των ιδίων κεφαλαίων των αντισυμβαλλομένων.

Προκειμένου να μετριάσει ο πιστωτικός κίνδυνος, η ΕΤΕπ χρησιμοποιεί κατά περίπτωση διάφορα μέσα πιστωτικής ενίσχυσης που συνίστανται στα εξής:

- εξασφαλίσεις αντισυμβαλλομένου ή σχετικές με το εκάστοτε έργο (π.χ., ενεχυρίαση μετοχών, ενεχυρίαση στοιχείων ενεργητικού, ανάθεση δικαιωμάτων, ενεχυρίαση λογαριασμών, και/ή
- εγγυήσεις, χορηγούμενες γενικά από τον δωρητή του εκάστοτε χρηματοδοτούμενου έργου (π.χ., εγγυήσεις ολοκλήρωσης, εγγυήσεις πρώτης ζήτησης) ή τραπεζικές εγγυήσεις.

Η Διευκόλυνση δεν χρησιμοποιεί πιστωτικά παράγωγα για να μετριάσει τον πιστωτικό κίνδυνο.

3.2.2 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εμπράγματα ασφαλείες και άλλα μέσα πιστωτικής ενίσχυσης

Ο πίνακας που ακολουθεί δείχνει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο για τις συνιστώσες της κατάστασης οικονομικής θέσης, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων. Η μέγιστη έκθεση εμφανίζεται ακαθάριστη, πριν από το αποτέλεσμα μετριασμού μέσω της χρήσης εμπράγματων ασφαλειών

Μέγιστη έκθεση (σε χιλιάδες EUR)	31.12.2015	31.12.2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	448 995	545 399
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	311	448
Δάνεια και απαιτήσεις	1 460 057	1 331 918
Ποσά προς είσπραξη από χρηματοδότες	—	42 590
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	228 521	99 988
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	27	5 522
Σύνολο ενεργητικού	2 137 911	2 025 865

Μέγιστη έκθεση (σε χιλιάδες EUR)	31.12.2015	31.12.2014
ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ		
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
— Υπογεγραμμένες μη χορηγηθείσες εγγυήσεις	10 000	25 000
Αναλήψεις υποχρεώσεων		
— Μη εκταμιευθέντα δάνεια	1 189 564	1 161 859
— Χορηγηθείσες εγγυήσεις	798	2 298
Σύνολο εκτός ισολογισμού	1 200 362	1 189 157
Σύνολο πιστωτικού ανοίγματος	3 338 273	3 215 022

3.2.3 Πιστωτικός κίνδυνος από δάνεια και απαιτήσεις

3.2.3.1 Επιμέτρηση του πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις

Κάθε πράξη δανεισμού που διενεργείται από τη Διευκόλυνση τυγχάνει ολοκληρωμένης εκτίμησης κινδύνου και ποσοτικής εκτίμησης των αναμενόμενων ζημιών, που αντικατοπτρίζονται στην αξιολόγηση δανείου. Οι αξιολογήσεις δανείων καταρτίζονται σύμφωνα με γενικώς αποδεκτά κριτήρια, με βάση την ποιότητα του δανειολήπτη, τη λήξη του δανείου, την εγγύηση και, κατά περίπτωση, τον εγγυητή.

Το σύστημα αξιολόγησης δανείων περιλαμβάνει τις μεθόδους, τις διαδικασίες, τις βάσεις δεδομένων και τα συστήματα πληροφορικής που στηρίζουν την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου στο πλαίσιο δανειοδοτικών πράξεων και την ποσοτική εκτίμηση των αναμενόμενων ζημιών. Συνοψίζει πολυάριθμες πληροφορίες με σκοπό τη σχετική κατάταξη των πιστωτικών κινδύνων των δανείων. Οι αξιολογήσεις δανείων αντανακλούν την παρούσα αξία του εκτιμώμενου ύψους των «αναμενόμενων ζημιών», που συνίσταται στην πιθανότητα αθέτησης πληρωμής εκ μέρους των βασικών οφειλετών, στην έκθεση σε κίνδυνο και στη σοβαρότητα των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης. Αξιολογήσεις δανείων χρησιμοποιούνται για τους ακόλουθους σκοπούς:

- ως βοήθεια για λεπτομερέστερη και περισσότερο ποσοτική αξιολόγηση των κινδύνων δανεισμού,
- ως βοήθεια για την κατανομή των προσαφειών παρακολούθησης,
- ως περιγραφή της ποιότητας χαρτοφυλακίου του δανείου σε οποιαδήποτε δεδομένη ημερομηνία,
- ως συνιστώσα στις αποφάσεις αποτίμησης των κινδύνων με βάση τις αναμενόμενες ζημιές.

Για τον προσδιορισμό της αξιολόγησης δανείων συνεκτιμώνται οι ακόλουθοι παράγοντες:

- i) Η πιστοληπτική ικανότητα του δανειολήπτη: η μονάδα «Διαχείριση κινδύνου» εξετάζει με ανεξάρτητο τρόπο τους δανειολήπτες και αξιολογεί την πιστοληπτική τους ικανότητα με βάση εσωτερικές μεθόδους και εξωτερικά δεδομένα. Σύμφωνα με την προηγμένη προσέγγιση που επιλέχθηκε (συμφωνία της Βασιλείας II), η ΕΤΕπ έχει αναπτύξει μια μέθοδο εσωτερικής διαβάθμισης (IRM) για την εσωτερική διαβάθμιση δανειοληπτών και εγγυητών. Η μέθοδος αυτή βασίζεται σε μια σειρά εξειδικευμένων δελτίων βαθμολόγησης για συγκεκριμένους τύπους αντισυμβαλλομένων.
- ii) Η συσχέτιση αθέτησης: ποσοτικοποιεί τις πιθανότητες να προκύψουν ταυτόχρονα οικονομικές δυσκολίες τόσο από την πλευρά του δανειολήπτη όσο και από την πλευρά του εγγυητή. Όσο μεγαλύτερη είναι η συσχέτιση μεταξύ των πιθανοτήτων αθέτησης του δανειολήπτη και του εγγυητή, τόσο μικρότερη είναι η αξία της εγγύησης και, ως εκ τούτου, τόσο χαμηλότερη η αξιολόγηση των δανείων.
- iii) Η αξία των μέσων εγγύησης και των εξασφαλίσεων: η αξία αυτή αξιολογείται με βάση τον συνδυασμό της πιστοληπτικής ικανότητας του εγγυητή και το είδος του χρησιμοποιούμενου μέσου.

- iv) Το συμβατικό πλαίσιο: ένα υγιές συμβατικό πλαίσιο αυξάνει την ποιότητα του δανείου και ενισχύει την εσωτερική του διαβάθμιση.
- v) Η διάρκεια του δανείου: ανεξαρτήτως των υπολοίπων παραγόντων, όσο μεγαλύτερη είναι η διάρκεια του δανείου, τόσο υψηλότερος είναι ο κίνδυνος να προκύψουν δυσκολίες στην εξυπηρέτησή του.

Η αναμενόμενη ζημία δανείου υπολογίζεται με βάση τον συνδυασμό των πέντε προαναφερθέντων στοιχείων. Ανάλογα με το ύψος της εν λόγω ζημίας, ένα δάνειο κατατάσσεται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

- A Δάνεια πρώτης ποιότητας: υπάρχουν τρεις υποκατηγορίες. Η υποκατηγορία A περιλαμβάνει κάθε είδους κινδύνους που σχετίζονται με τα κράτη μέλη της ΕΕ, δηλαδή πρόκειται για δάνεια χορηγούμενα προς κράτη μέλη ή τα οποία τυγχάνουν πλήρους, ρητής και άνευ όρων εγγύησης από κράτη μέλη χωρίς να προβλέπονται προβλήματα αποπληρωμής και με απρόβλεπτη ζημία 0 %. Η υποκατηγορία A+ υποδηλώνει δάνεια που έχουν χορηγηθεί σε οντότητες (ή που τυγχάνουν εγγυήσεων από οντότητες) άλλες εκτός από κράτη μέλη, χωρίς να υπάρχει πρόβλεψη επιδείνωσης κατά τη διάρκειά τους. Η υποκατηγορία A- περιλαμβάνει δανειοδοτικές πράξεις για τις οποίες υπάρχουν ορισμένες αμφιβολίες σχετικά με τη διατήρηση του παρόντος καθεστώτος τους (για παράδειγμα, λόγω της μακράς διάρκειας του δανείου, ή της υψηλής μεταβλητότητας της μελλοντικής τιμής μιας κατά τα άλλα εξαιρετικής εμπράγματης ασφάλειας), αλλά ο κίνδυνος αρνητικών εξελίξεων είναι αρκετά περιορισμένος.
- B Δάνεια υψηλής ποιότητας: τα δάνεια αυτά αντιπροσωπεύουν κατηγορία στοιχείων ενεργητικού τα οποία η τράπεζα εμπιστεύεται, μολονότι το ενδεχόμενο κάποιας αρνητικής εξέλιξης δεν μπορεί να αποκλεισθεί στο μέλλον. Οι υποκατηγορίες B+ και B- χρησιμοποιούνται για να υποδηλώσουν το ενδεχόμενο τέτοιας επιδείνωσης.
- C Δάνεια καλής ποιότητας: ένα παράδειγμα θα μπορούσε να είναι μη εγγυημένα δάνεια προς εύρωστες τράπεζες και επιχειρήσεις, επταετούς διάρκειας, ή ισοδύναμης απόσβεσης και εφάπαξ αποπληρωτέα στη λήξη τους.
- D Αυτή η κατηγορία διαβάθμισης αντιπροσωπεύει το όριο μεταξύ δανείων «αποδεκτής ποιότητας» και δανείων που έχουν έλθει αντιμέτωπα με ορισμένες δυσκολίες. Αυτό το σημείο καμπής όσον αφορά την αξιολόγηση δανείων προσδιορίζεται με μεγαλύτερη ακρίβεια με τις υποκατηγορίες D+ και D-. Για τα δάνεια που βαθμολογούνται με D- απαιτούνται αυστηρότερα μέτρα παρακολούθησης.
- E Αυτή η κατηγορία διαβάθμισης περιλαμβάνει δάνεια με μεγαλύτερο προφίλ κινδύνου από το συνήθως αποδεκτό. Περιλαμβάνει επίσης δάνεια τα οποία, κατά τη διάρκειά τους, έχουν αντιμετωπίσει σοβαρά προβλήματα και το ενδεχόμενο να καταστούν ζημιόγωνα δεν μπορεί να αποκλεισθεί. Για τον λόγο αυτό, τα δάνεια αυτά αποτελούν αντικείμενο στενής και συστηματικής παρακολούθησης. Οι υποκατηγορίες E+ και E- διαφοροποιούν την ένταση αυτής της ειδικής διαδικασίας παρακολούθησης, δεδομένου ότι τα δάνεια με βαθμολόγηση E- βρίσκονται σε τέτοια θέση που υπάρχουν πολλές πιθανότητες το χρέος να μην μπορέσει να εξυπηρετηθεί σε εγκαίρως και επομένως να απαιτηθεί κάποια μορφή αναδιάρθρωσής του που μπορεί, ενδεχομένως, να οδηγήσει σε απομείωση αξίας.
- F Το γράμμα F (fail-αποτυχία) υποδηλώνει δάνεια που αντιπροσωπεύουν απαράδεκτους κινδύνους. Δάνεια με διαβάθμιση F- μπορούν να προκύψουν μόνο από εκκρεμείς συναλλαγές οι οποίες, μετά την υπογραφή τους, ήλθαν αντιμέτωπες με απρόβλεπτες, έκτακτες και δραματικά δυσμενείς συνθήκες. Όλες οι πράξεις που χαρακτηρίζονται από απώλεια κεφαλαίου στο πλαίσιο της Διευκόλυνσης διαβαθμίζονται στην κατηγορία F και εφαρμόζεται ειδική διάταξη.

Κατά κανόνα, τα δάνεια με εσωτερική διαβάθμιση D- ή χαμηλότερη τίθενται στον κατάλογο επιτήρησης. Ωστόσο, αν ένα δάνειο έχει εγκριθεί αρχικά με προφίλ κινδύνου D- ή χαμηλότερο, θα τοποθετηθεί στον κατάλογο επιτήρησης μόνο μετά από σημαντικό πιστωτικό γεγονός το οποίο υποβιβάζει ακόμη περισσότερο το επίπεδο κατάταξης όσον αφορά την αξιολόγηση δανείων.

Στην ενότητα 3.2.3.3, ο πίνακας δείχνει την ανάλυση πιστωτικής ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων της Διευκόλυνσης το οποίο βασίζεται στις διάφορες κατηγορίες αξιολόγησης δανείων που περιγράφονται ανωτέρω.

3.2.3.2 Ανάλυση της έκθεσης των δανειοδοτήσεων σε πιστωτικό κίνδυνο

Ο πίνακας που ακολουθεί δείχνει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο όσον αφορά δάνεια που υπογράφηκαν και εκταμιεύθηκαν ανά κατηγορία δανειολήπτη, λαμβανομένων υπόψη των εγγυήσεων που χορηγήθηκαν από εγγυητές:

Σε χιλιάδες EUR

31.12.2015	Εγγυημένα ποσά	Άλλες πιστωτικές ενισχύσεις	Μη εγγυημένα ποσά	Σύνολο	% επί του συνόλου
Τράπεζες	18 964	73 670	758 412	851 046	58 %
Επιχειρήσεις	37 431	89 170	272 186	398 787	27 %
Δημόσιοι οργανισμοί	37 112	—	14	37 126	3 %
Κράτη	—	4 295	168 803	173 098	12 %
Σύνολο εκταμιεύσεων	93 507	167 135	1 199 415	1 460 057	100 %
Ποσά που έχουν υπογραφεί αλλά δεν έχουν εκταμιευτεί	135 821	—	1 053 743	1 189 564	

Σε χιλιάδες EUR

31.12.2014	Εγγυημένα ποσά	Άλλες πιστωτικές ενισχύσεις	Μη εγγυημένα ποσά	Σύνολο	% επί του συνόλου
Τράπεζες	16 457	106 667	571 609	694 733	52 %
Επιχειρήσεις	23 494	93 731	310 396	427 621	32 %
Δημόσιοι οργανισμοί	33 279	—	31	33 310	3 %
Κράτη	—	4 815	171 439	176 254	13 %
Σύνολο εκταμιεύσεων	73 230	205 213	1 053 475	1 331 918	100 %
Ποσά που έχουν υπογραφεί αλλά δεν έχουν εκταμιευτεί	121 826	117 758	922 275	1 161 859	

Η διεύθυνση «Διαχείριση συναλλαγών και αναδιάρθρωση» έχει αναλάβει την ευθύνη για την παρακολούθηση οφειλετών και εγγυητών, καθώς και για την διενέργεια των σχετικών οικονομικών και συμβατικών ελέγχων. Κατά συνέπεια, η αξιοπιστία των δανείων, των δανειοληπτών και των εγγυητών της Διευκόλυνσης υπόκειται σε διαρκή παρακολούθηση, τουλάχιστον μία φορά το έτος, αλλά ακόμη πιο συχνά κατά περίπτωση, ανάλογα με τα πιστωτικά γεγονότα που επέρχονται. Ειδικότερα, η «Διαχείριση συναλλαγών και αναδιάρθρωση» επανεξετάζει αν πληρούνται τα συμβατικά δικαιώματα και, σε περίπτωση πιστοληπτικής υποβάθμισης ή/και αθέτησης συμβατικής υποχρέωσης, λαμβάνονται μέτρα αποκατάστασης. Μέτρα μετριασμού λαμβάνονται, όποτε κρίνεται αναγκαίο, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο. Επίσης, στην περίπτωση ανανέωσης τραπεζικών εγγυήσεων που έχουν ληφθεί για τα δάνειά της, εξασφαλίζεται η αντικατάστασή τους ή η έγκαιρη λήψη μέτρων.

3.2.3.3 Ανάλυση πιστωτικής ποιότητας ανά είδος δανειολήπτη

Οι πίνακες που ακολουθούν δείχνουν την ανάλυση πιστωτικής ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων της Διευκόλυνσης την 31η Δεκεμβρίου 2015 και την 31η Δεκεμβρίου 2014, με βάση τις εφαρμογές αξιολόγησης δανείων, που βασίζονται στα δάνεια που υπογράφηκαν (είτε έχουν εκταμιευτεί είτε όχι):

Σε χιλιάδες EUR

31.12.2015		Υψηλή ποιότητα	Συνήθους ποιότητα	Ελάχιστος αποδεκτός κίνδυνος	Υψηλός κίνδυνος	Χωρίς διαβάθμιση	Σύνολο	% επί του συνόλου
		A έως B-	C	D+	D- και παρακάτω			
Δανειολήπτης	Τράπεζες	92 260	31 558	326 635	990 971	245 160	1 686 584	64 %
	Επιχειρήσεις	125 963	—	12 493	450 045	—	588 501	22 %
	Δημόσιοι οργανισμοί	—	—	37 112	40 014	—	77 126	3 %
	Κράτη	—	—	9 277	288 133	—	297 410	11 %
Σύνολο		218 223	31 558	385 517	1 769 163	245 160	2 649 621	100 %

Σε χιλιάδες EUR

31.12.2014		Υψηλή ποιότητα	Συνήθους ποιότητα	Ελάχιστος αποδεκτός κίνδυνος	Υψηλός κίνδυνος	Χωρίς διαβάθμιση	Σύνολο	% επί του συνόλου
		A έως B-	C	D+	D- και παρακάτω			
Δανειολήπτης	Τράπεζες	75 268	7 074	307 049	879 420	336 318	1 605 129	65 %
	Επιχειρήσεις	102 974	7 964	16 713	456 210	—	583 861	23 %
	Δημόσιοι οργανισμοί	—	—	33 279	40 031	—	73 310	3 %
	Κράτη	—	—	4 815	226 662	—	231 477	9 %
Σύνολο		178 242	15 038	361 856	1 602 323	336 318	2 493 777	100 %

3.2.3.4 Συγκέντρωση κινδύνων σχετικά με δάνεια και απαιτήσεις

3.2.3.4.1 Γεωγραφική ανάλυση

Με βάση τη χώρα του δανειολήπτη, το χαρτοφυλάκιο δανείων της Διευκόλυνσης καταμερίζεται στις ακόλουθες γεωγραφικές περιφέρειες (σε χιλιάδες EUR):

Χώρα δανειολήπτη	31.12.2015	31.12.2014
Νιγηρία	195 290	137 832
Κένυα	192 945	155 168
Ουγκάντα	178 515	161 657
Περιφέρεια χωρών ΑΚΕ	111 103	136 182
Μαυριτανία	94 123	95 319

Χώρα δανειολήπτη	31.12.2015	31.12.2014
Τζαμάικα	85 278	77 272
Τόγκο	75 387	45 780
Δομινικανή Δημοκρατία	72 474	64 614
Αιθιοπία	67 589	68 614
Τανζανία	56 367	62 916
Καμερούν	51 930	61 067
Γκάνα	40 439	16 130
Κονγκό (Λαϊκή Δημοκρατία)	39 766	39 786
Μοζαμβίκη	25 124	29 139
Πράσινο Ακρωτήριο	24 623	26 101
Γαλλική Πολυνησία	22 095	14 622
Ρουάντα	20 466	14 854
Μαυρίκιος	18 882	35 811
Μαλάουι	13 030	9 945
Σενεγάλη	10 991	12 046
Ζάμπια	8 733	5 761
Αίτι	7 071	7 379
Μάλι	6 688	7 207
Μποτσουάνα	6 605	—
Σαμόα	6 267	7 595
Μπουρκίνα Φάσο	5 967	7 456
Κονγκό	5 189	6 919
Βανουάτου	2 772	3 835
Νέα Καληδονία	2 705	3 211
Αγία Λουκία	2 671	2 363
Παλάου	2 197	2 254
Γρενάδα	1 735	1 996
Νίγηρας	1 372	2 581
Μικρονησία	1 169	1 141
Τρινιδάδ και Τομπάγκο	1 010	1 180
Λιβερία	921	821
Σεϋχέλλες	468	—
Τόνγκα	54	681
Μπουρούντι	40	40
Άγιος Μαρτίνος	6	—
Ανγκόλα	—	3 623
Γκαμπόν	—	528
Φίτζι	—	474
Τσαντ	—	18
Σύνολο	1 460 057	1 331 918

3.2.3.4.2 Ανάλυση ανά κλάδο δραστηριότητας

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει το χαρτοφυλάκιο δανείων της Διευκόλυνσης ανά κλάδο δραστηριότητας του δανειολήπτη. Δανειοδοτικές πράξεις στις οποίες προηγείται η εκταμίευση προς ενδιάμεσους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς πριν την εκταμίευση προς τον τελικό δικαιούχο, εγγράφονται στα συνολικά δάνεια (σε χιλιάδες EUR).

Κλάδος δραστηριότητας δανειολήπτη	31.12.2015	31.12.2014
Συνολικά δάνεια και συμφωνίες πρακτόρευσης	658 098	541 600
Αστική ανάπτυξη, ανακαίνιση και μεταφορές	207 773	209 849
Τριτογενής τομέας και λοιπά	201 361	168 689
Ηλεκτρική ενέργεια, άνθρακας και λοιπά	197 547	198 604
Πρώτες ύλες και ορυχεία	88 615	108 367
Δρόμοι και αυτοκινητόδρομοι	48 165	43 993
Αεροδρόμια και συστήματα διαχείρισης της εναέριας κυκλοφορίας	37 126	33 310
Επεξεργασία υλικών, οικοδομικές κατασκευές	13 719	16 243
Τροφική αλυσίδα	7 643	18
Τηλεπικοινωνίες	6	6 089
Ανάκτηση αποβλήτων	4	—
Αλυσίδα χαρτιού	—	5 156
Σύνολο	1 460 057	1 331 918

3.2.3.5 Καθυστερούμενες οφειλές στο πλαίσιο χορηγηθέντων δανείων και απομειώσεις

Τα ποσά καθυστερούμενων οφειλών εντοπίζονται, παρακολουθούνται και αναφέρονται σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται στις «Κατευθυντήριες γραμμές και διαδικασίες για τη χρηματοδότηση δραστηριοτήτων παρακολούθησης» και ισχύουν για όλο τον τραπεζικό τομέα. Οι διαδικασίες αυτές συνάδουν με τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές και εγκρίνονται για όλα τα δάνεια που τελούν υπό τη διαχείριση της ΕΤΕπ.

Η διαδικασία παρακολούθησης είναι δομημένη κατά τρόπον ώστε να εξασφαλίζεται ότι i) οι δυνητικές καθυστερήσεις οφειλών εντοπίζονται και αναφέρονται δεόντως στις αρμόδιες υπηρεσίες με ελάχιστη καθυστέρηση· ii) οι περιπτώσεις κρίσιμης σημασίας παραπέμπονται αμέσως στο κατάλληλο επιχειρησιακό επίπεδο λήψης αποφάσεων· iii) προβλέπεται τακτική υποβολή εκθέσεων στη διοίκηση της ΕΤΕπ και στα κράτη μέλη σχετικά με το γενικό καθεστώς των καθυστερούμενων οφειλών και σχετικά με τα μέτρα εispραξης που έχουν ήδη ληφθεί ή πρόκειται να ληφθούν.

Οι καθυστερήσεις και οι απομειώσεις σχετικά με δάνεια μπορούν να αναλυθούν ως εξής (σε χιλιάδες EUR):

	Σημειώσεις	Δάνεια και απαιτήσεις 31.12.2015	Δάνεια και απαιτήσεις 31.12.2014
Λογιστική αξία		1 460 057	1 331 918
Μεμονωμένη απομείωση αξίας			
Ακαθάριστο ποσό		214 232	210 338
Πρόβλεψη για απομείωση αξίας	7	- 191 046	- 152 137
Μεμονωμένη απομείωση λογιστικής αξίας		23 186	58 201

	Σημειώσεις	Δάνεια και απαιτήσεις 31.12.2015	Δάνεια και απαιτήσεις 31.12.2014
Συλλογική απομείωση αξίας			
Ακαθάριστο ποσό		—	—
Πρόβλεψη για απομείωση αξίας		—	—
Συλλογική απομείωση λογιστικής αξίας		—	—
Ληξιπρόθεσμα αλλά μη απομειωθέντα			
Ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις			
0-30 ημερών		1 521	2 558
30-60 ημερών		15	528
60-90 ημερών		—	5
90-180 ημερών		—	—
άνω των 180 ημερών		13	—
Ληξιπρόθεσμη λογιστική αξία που δεν έχει απομειωθεί		1 549	3 091
Λογιστική αξία που δεν είναι ληξιπρόθεσμη και δεν έχει απομειωθεί		1 435 322	1 270 626
Σύνολο λογιστικής αξίας δανείων και απαιτήσεων		1 460 057	1 331 918

3.2.4 Πιστωτικός κίνδυνος σχετικά με ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους

Τα διαθέσιμα κεφάλαια επενδύονται σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα της Διευκόλυνσης σχετικά με τις συμβατικές υποχρεώσεις εκταμίευσης. Την 31η Δεκεμβρίου 2015 και την 31η Δεκεμβρίου 2014, οι επενδύσεις είχαν τη μορφή τραπεζικών καταθέσεων, πιστοποιητικών κατάθεσης και εμπορικών χρεογράφων.

Οι εγκεκριμένες οντότητες έχουν πιστοληπτική διαβάθμιση παρόμοια με τις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες διαβαθμίσεις που απαιτούνται για τις τοποθετήσεις ταμειακών διαθεσίμων της ίδιας της ΕΤΕπ. Η ελάχιστη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση που απαιτείται για εγκεκριμένες οντότητες είναι η διαβάθμιση P-1/A-1/F1 (Moody's, S&P, Fitch). Σε περίπτωση που έχουν χορηγηθεί διαφορετικές πιστοληπτικές διαβαθμίσεις από περισσότερους από έναν οργανισμούς πιστοληπτικής αξιολόγησης, υπερισχύει η χαμηλότερη διαβάθμιση. Το μέγιστο εγκεκριμένο όριο για κάθε εγκεκριμένη τράπεζα (με εξαίρεση τους επιχειρησιακούς λογαριασμούς μετρητών της Διευκόλυνσης) είναι επί του παρόντος 50 000 000 EUR (πενήντα εκατομμύρια ευρώ).

Όλες οι επενδύσεις εκτελέστηκαν με εγκεκριμένες οντότητες και έχουν μέγιστη επιτρεπόμενη διάρκεια τριών μηνών από την ημερομηνία συναλλαγής και μέχρι το όριο πιστωτικής έκθεσης. Την 31η Δεκεμβρίου 2015 και την 31η Δεκεμβρίου 2014, όλες οι προθεσμιακές καταθέσεις, εμπορικά χρεόγραφα και μετρητά στο χαρτοφυλάκιο της Διευκόλυνσης, είχαν ελάχιστη διαβάθμιση P-1 (ισοδύναμη Moody's) κατά την ημερομηνία διακανονισμού.

Ο πίνακας που ακολουθεί δείχνει την κατάσταση των ταμειακών διαθεσίμων και των ισοδυνάμων τους, καθώς και τους δεδουλευμένους τόκους (σε χιλιάδες EUR):

Ελάχιστη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση (Moody's)	Ελάχιστη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση (Moody's)	31.12.2015		31.12.2014	
P-1	Aaa	49 999	11 %	47 937	9 %

Ελάχιστη βραχυπρόθεσμη πιστο- ληπτική διαβάθμιση (Moody's)	Ελάχιστη μακρο- πρόθεσμη πιστολη- πτική διαβάθμιση (Moody's)	31.12.2015		31.12.2014	
P-1	Aa2	26	0 %	38	0 %
P-1	A1	115 705	26 %	137 820	25 %
P-1	A2	283 265	63 %	359 604	66 %
Σύνολο		448 995	100 %	545 399	100 %

3.2.5 Πιστωτικός κίνδυνος σχετικά με παράγωγα προϊόντα

3.2.5.1 Πολιτική πιστωτικού κινδύνου παραγώγων προϊόντων

Ο πιστωτικός κίνδυνος όσον αφορά παράγωγα προϊόντα είναι η ζημία που μπορεί να υποστεί ένα δεδομένο συμβαλλόμενο μέρος, όταν το άλλο συμβαλλόμενο μέρος δεν μπορεί να τηρήσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος που συνδέεται με παράγωγα προϊόντα ποικίλει ανάλογα με ορισμένους παράγοντες (όπως επιτόκια και συναλλαγματικές ισοτιμίες) και γενικά ανταποκρίνεται μόνο σε μικρό μέρος της τεκμαρτής τους αξίας.

Στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων της, η Διευκόλυνση μπορεί να συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής (swap) για την κάλυψη ειδικών δανειοδοτικών πράξεων ή προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος με σκοπό την αντιστάθμιση των συναλλαγματικών της θέσεων, που εκφράζονται σε άλλα νομίσματα πλην του ευρώ και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ενεργό αγορά. Όλες οι ανταλλαγές (swaps) εκτελούνται από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων με εξωτερικό αντισυμβαλλόμενο. Οι ανταλλαγές ρυθμίζονται από τις ίδιες κύριες συμφωνίες ανταλλαγής και τα παραρτήματα πιστωτικής στήριξης που έχουν υπογραφεί μεταξύ της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και των εξωτερικών αντισυμβαλλομένων της.

3.2.5.2 Επιμέτρηση πιστωτικού κινδύνου για παράγωγα προϊόντα

Όλες οι εκτελούμενες ανταλλαγές από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων που έχουν σχέση με τη Διευκόλυνση υπόκεινται στο ίδιο συμβατικό πλαίσιο και τις ίδιες μεθόδους που εφαρμόζονται για τα παράγωγα προϊόντα τα οποία διαπραγματεύεται η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων για τους δικούς της σκοπούς. Συγκεκριμένα, η επιλεξιμότητα αντισυμβαλλομένων ανταλλαγής προσδιορίζεται από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων με βάση τους ίδιους όρους επιλεξιμότητας που εφαρμόζονται για τους γενικούς σκοπούς της ανταλλαγής.

Η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων μετρά την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο που έχει σχέση με ανταλλαγές (swaps) και παράγωγα προϊόντα με βάση την προσέγγιση καθαρού ανοίγματος στην αγορά (Net Market Exposure — «NME») και του δυνητικού μελλοντικού ανοίγματος (Potential Future Exposure — «PFE») για τους σκοπούς της υποβολής εκθέσεων και της παρακολούθησης της τήρησης ορίων. Οι προσεγγίσεις NME και PFE περιλαμβάνουν εξ ολοκλήρου τα παράγωγα προϊόντα που έχουν σχέση με την Επενδυτική Διευκόλυνση.

Ο πίνακας που ακολουθεί δείχνει τη ληκτότητα των ανταλλαγών συναλλάγματος σε διαφορετικά νομίσματα και των πράξεων ανταλλαγής επιτοκίων σε διαφορετικά νομίσματα, που υποδιαιρούνται σύμφωνα με το τεκμαρτό τους ποσό και την εύλογη αξία τους:

Σε χιλιάδες EUR					
Συμβάσεις ανταλλαγής (swap) την 31.12.2015	κάτω από 1 έτος	1 έτος έως 5 έτη	5 έτη έως 10 έτη	πάνω από έως 10 έτη	Σύνολο 2015
Τεκμαρτό ποσό	—	9 589	—	—	9 589
Εύλογη αξία (δηλαδή η καθαρή παρούσα αξία)	—	- 3 835	—	—	- 3 835

Σε χιλιάδες EUR

Συμβάσεις ανταλλαγής (swap) την 31.12.2014	κάτω από 1 έτος	1 έτος έως 5 έτη	5 έτη έως 10 έτη	πάνω από έως 10 έτη	Σύνολο 2014
Τεκμαρτό ποσό	—	11 606	—	—	11 606
Εύλογη αξία (δηλαδή η καθαρή παρούσα αξία)	—	- 3 219	—	—	- 3 219

Η Διευκόλυνση συνάπτει βραχυπρόθεσμες συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων («FX swaps») με σκοπό να αντισταθμιστεί ο νομισματικός κίνδυνος σχετικά με εκταμιεύσεις δανείων σε νομίσματα άλλα από το ευρώ. Οι βραχυπρόθεσμες ανταλλαγές νομισμάτων (FX swaps) έχουν μέγιστη προθεσμία λήξης τριών μηνών και ανανεώνονται συστηματικά. Το τεκμαρτό ποσό των συναλλαγματικών ανταλλαγών ανήλθε σε 1 400,0 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2015 έναντι 1 059,0 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2014. Η εύλογη αξία των συναλλαγματικών ανταλλαγών ανήλθε σε - 3,8 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2015 έναντι - 10,8 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2014.

Η Διευκόλυνση συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου με σκοπό την αντισταθμισμό του κινδύνου επιτοκίου σχετικά με εκταμιευθέντα δάνεια. Την 31η Δεκεμβρίου 2015, υπήρχαν δύο εκκρεμείς πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου με τεκμαρτό ποσό ύψους 44,9 εκατ. EUR (2014: 44,7 εκατ. EUR) και εύλογη αξία - 0,3 εκατ. EUR (2014: - 0,1 εκατ. EUR).

3.2.6 Πιστωτικός κίνδυνος όσον αφορά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Ο πίνακας που ακολουθεί δείχνει την κατάσταση του διακρατούμενου μέχρι τη λήξη χαρτοφυλακίου που περιλαμβάνει έντοκα γραμμάτια που έχουν εκδοθεί από την Ιταλία, την Πορτογαλία και την Ισπανία με εναπομένουσα ληκτότητα κάτω των τριών μηνών. Τα κράτη μέλη της ΕΕ είναι αποδεκτοί εκδότες. Το μέγιστο εγκεκριμένο όριο για κάθε εγκεκριμένο εκδότη είναι 50 000 000 EUR (πενήντα εκατομμύρια ευρώ). Επενδύσεις σε μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα ομόλογα θα μπορούσαν να είναι επίσης επιλέξιμες, σύμφωνα με τις επενδυτικές κατευθυντήριες γραμμές και ανάλογα με τις απαιτήσεις ρευστότητας:

Ελάχιστη βραχυπρόθεσμη πιστο- ληπτική διαβάθμιση (Moody's)	Ελάχιστη μακρο- πρόθεσμη πιστολη- πτική διαβάθμιση (Moody's)	31.12.2015		31.12.2014	
P-1	A2	69 502	31 %	—	0 %
P-3	Baa3	50 012	22 %	49 994	50 %
P-2	Baa2	50 007	22 %	—	0 %
NP	Ba1	49 000	21 %	—	0 %
P-1	A1	10 000	4 %	—	0 %
NP	Ba2	—	0 %	49 994	50 %
Σύνολο		228 521	100 %	99 988	100 %

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Οι κίνδυνοι ρευστότητας αφορά την ικανότητα της οντότητας να χρηματοδοτεί αυξήσεις στοιχείων ενεργητικού και να καλύπτει υποχρεώσεις που καθίστανται ληξιπρόθεσμες, χωρίς να προκαλούνται απαράδεκτες ζημιές. Ο κίνδυνος αυτός μπορεί να καταναμωθεί σε κίνδυνο χρηματοδότησης της ρευστότητας και σε κίνδυνο ρευστότητας της αγοράς. Κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος μια οντότητα να μην είναι σε θέση να ανταποκριθεί αποτελεσματικά τόσο στις αναμενόμενες όσο και στις απροσδόκητες τρέχουσες και μελλοντικές ανάγκες για ταμειακές ροές χωρίς αυτό να επηρεάζει την καθημερινές λειτουργίες του ή την οικονομική του κατάσταση. Κίνδυνος ρευστότητας της αγοράς είναι ο κίνδυνος μια οντότητα να μην μπορεί εύκολα να αντισταθμίσει ή να εξαλείψει μια θέση στην τιμή της αγοράς λόγω ανεπαρκούς βάθους της αγοράς ή διαταραχής της αγοράς.

3.3.1 Διαχείριση κινδύνου ρευστότητας

Η Διευκόλυνση χρηματοδοτείται κατά πρώτον με ετήσιες συνεισφορές των κρατών μελών, καθώς και με εισροές που προκύπτουν από πράξεις της Διευκόλυνσης. Η Διευκόλυνση διαχειρίζεται τον κίνδυνο χρηματοδότησης της ρευστότητάς της, κυρίως με τον προγραμματισμό των καθαρών της αναγκών σε ρευστότητα και των απαιτούμενων ετήσιων συνεισφορών των κρατών μελών.

Για να υπολογισθούν οι ετήσιες συνεισφορές των κρατών μελών, οι ρυθμοί εκταμίευσης του υφιστάμενου και του προγραμματιζόμενου χαρτοφυλακίου μελετάται και παρακολουθείται καθόλη τη διάρκεια του έτους. Για τη διόρθωση ετήσιων απαιτήσεων ρευστότητας λαμβάνονται υπόψη έκτακτα γεγονότα, όπως πρόωρες επιστροφές, πωλήσεις μετοχών ή περιπτώσεις αθέτησης.

Για να μειωθεί περισσότερο ο κίνδυνος ρευστότητας, η Διευκόλυνση διατηρεί επαρκές αποθεματικό ρευστότητας ώστε να καλύπτει ανά πάσα στιγμή προβλεπόμενες εκταμιεύσεις μετρητών, όπως κοινοποιούνται περιοδικά από το τμήμα δανεισμού της ΕΤΕπ. Επενδύονται κεφάλαια στη χρηματαγορά και σε αγορές ομολόγων με τη μορφή διαπραγματικών καταθέσεων και άλλων βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών μέσων λαμβανομένων υπόψη των υποχρεώσεων εκταμίευσης μετρητών της Διευκόλυνσης. Τα ρευστά στοιχεία ενεργητικού της Διευκόλυνσης τελούν υπό τη διαχείριση του τμήματος ταμειακών διαθεσίμων της Τράπεζας με σκοπό να διατηρείται επαρκής ρευστότητα ώστε να μπορεί η Διευκόλυνση να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της.

Σύμφωνα με την αρχή του διαχωρισμού των καθηκόντων μεταξύ του τμήματος εξυπηρέτησης πελατών και του τμήματος διαχείρισης συναλλαγών (Front and Back Office), οι εργασίες διακανονισμού που σχετίζονται με την επένδυση αυτών των στοιχείων ενεργητικού υπόκεινται στην αρμοδιότητα της υπηρεσίας της ΕΤΕπ για τον σχεδιασμό και διακανονισμό πράξεων. Επιπλέον, η έγκριση αντισυμβαλλομένων και ορίων όσον αφορά επενδύσεις ταμειακών διαθεσίμων, καθώς και η παρακολούθηση των ορίων αυτών, εναπόκειται στην αρμοδιότητα της διεύθυνσης «Διαχείριση κινδύνων» της ΕΤΕπ.

3.3.2 Επιμέτρηση κινδύνου ρευστότητας

Οι πίνακες στο παρόν τμήμα αναφέρουν αναλυτικά τις οικονομικές υποχρεώσεις της Διευκόλυνσης ανά ληκτότητα με βάση το διάστημα που απομένει μεταξύ της ημερομηνίας του ισολογισμού και της ημερομηνίας συμβατικής ληκτότητας (με βάση συμβατικές απροεξόφλητες ταμειακές ροές).

Όσον αφορά τις μη παράγωγες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, οι υποχρεώσεις της Διευκόλυνσης έχουν τη μορφή μη εκταμιευθέντων ποσών στο πλαίσιο ήδη υπογεγραμμένων δανειακών συμφωνιών, μη εκταμιευθέντων τμημάτων συμφωνιών προεγγραφής στο κεφάλαιο ή επενδυτικών συμφωνιών που έχουν ήδη συναφθεί, χορηγηθεισών δανειακών εγγυήσεων ή επιδοτήσεων επιτοκίου και τεχνικής βοήθειας.

Τα δάνεια στο πλαίσιο της Επενδυτικής Διευκόλυνσης έχουν προθεσμία εκταμίευσης. Ωστόσο, οι εκταμιεύσεις πραγματοποιούνται σε χρονικές περιόδους και σε ποσά που αντικατοπτρίζουν την πρόοδο των σχετικών επενδυτικών έργων. Επιπλέον, τα δάνεια της Επενδυτικής Διευκόλυνσης αποτελούν πράξεις που λαμβάνουν χώρα σε σχετικά ευμετάβλητο επιχειρησιακό περιβάλλον και, ως εκ τούτου, το χρονοδιάγραμμα εκταμίευσής τους εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από κριτήρια αβεβαιότητας.

Οι κεφαλαιακές επενδύσεις καθίστανται απαιτητές όταν και μόλις οι διαχειριστές κεφαλαίων ζητήσουν με θεμελιωμένο τρόπο την καταβολή κεφαλαίων λόγω της προόδου που σημείωσαν στις επενδυτικές τους δραστηριότητες. Η περίοδος εκταμίευσης διαρκεί συνήθως 3 έτη, με συχνές παρατάσεις ενός ή δύο ετών. Συνήθως, ορισμένες υποχρεώσεις εκταμίευσης διατηρούνται και μετά το τέλος της περιόδου αναλήψεων μέχρις ότου διατεθούν πλήρως όλες οι υποκείμενες επενδύσεις του ταμείου, δεδομένου ότι η ρευστότητα του ταμείου μπορεί να είναι ανεπαρκής κατά καιρούς για την κάλυψη υποχρεώσεων πληρωμής που προκύπτουν σχετικά με αμοιβές ή άλλες δαπάνες.

Οι εγγυήσεις δεν υπόκεινται σε ειδικές υποχρεώσεις εκταμίευσης εκτός αν η εγγύηση καταπέσει. Το ποσό των υπόλοιπων εγγυήσεων μειώνεται παράλληλα με το χρονοδιάγραμμα εξόφλησης εγγυημένων δανείων.

Ταμειακές εκροές χορηγηθεισών επιδοτήσεων επιτοκίου συμβαίνουν στην περίπτωση επιδοτούμενων δανείων χρηματοδοτούμενων από τους ίδιους πόρους της Τράπεζας. Ως εκ τούτου, οι εν λόγω εκροές αντιπροσωπεύουν μόνο δεσμεύσεις που αφορούν τα δάνεια αυτά και όχι το συνολικό ποσό των επιδοτήσεων επιτοκίου που δεν έχει εκταμιευτεί. Όπως και στην περίπτωση δανείων, το χρονοδιάγραμμα εκταμίευσης είναι αβέβαιο.

Οι «μεικτές ονομαστικές εκροές» για χορηγηθείσα τεχνική βοήθεια στο «προφίλ ληκτότητας μη παράγωγων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων» αντιστοιχούν στο συνολικό ποσό υπογεγραμμένων συμβάσεων τεχνικής βοήθειας που δεν έχει εκταμιευτεί. Το χρονοδιάγραμμα εκταμίευσης χαρακτηρίζεται από σοβαρό βαθμό αβεβαιότητας. Οι ταμειακές εκροές που κατατάσσονται στη χρονική περίοδο «κάτω των 3 μηνών» αντιπροσωπεύουν το ποσό των εκκρεμών τιμολογίων που παραλήφθηκαν μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Οι αναλήψεις υποχρεώσεων για μη παράγωγες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις για τις οποίες δεν υπάρχει καθορισμένη συμβατική ημερομηνία ληκτότητας ταξινομούνται υπό την «Απροσδιόριστη ληκτότητα». Οι αναλήψεις υποχρεώσεων, για τις οποίες υπάρχει εγγεγραμμένο αίτημα εκταμίευσης μετρητών την ημερομηνία αναφοράς, ταξινομούνται στο πλαίσιο της σχετικής χρονικής περιόδου.

Όσον αφορά τις παράγωγες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, το προφίλ ρευστότητας αντιπροσωπεύει τις συμβατικές απροεξόφλητες ακαθάριστες ταμειακές ροές συμβάσεων ανταλλαγής, συμπεριλαμβανομένων των ανταλλαγών συναλλάγματος σε διαφορετικά νομίσματα (CCS), των πράξεων ανταλλαγής επιτοκίου σε διαφορετικά νομίσματα (CCIRS), των βραχυπρόθεσμων συμφωνιών ανταλλαγής συναλλάγματος και των πράξεων ανταλλαγής επιτοκίου.

Προφίλ ληκτότητας μη παράγωγων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων Σε χιλιάδες EUR την 31.12.2015	3 μήνες ή λιγότερο	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Απροσδιόριστη ληκτότητα	Μεικτές ονομαστικές εκροές
Εκροές για χορηγηθέντα αλλά μη εκταμιευθέντα δάνεια	41 028	—	—	—	1 148 536	1 189 564
Εκροές για χορηγηθέντα επενδυτικά κεφάλαια και προεγγραφή μετοχών	23 371	—	—	—	274 984	298 355
Άλλα (υπογεγραμμένες μη χορηγηθείσες εγγυήσεις, χορηγηθείσες εγγυήσεις)	—	—	—	—	10 798	10 798
Εκροές για χορηγηθείσες επιδοτήσεις επιτοκίου	—	—	—	—	281 682	281 682
Εκροές για χορηγηθείσα τεχνική βοήθεια	811	—	—	—	28 072	28 883
Σύνολο	65 210	—	—	—	1 744 072	1 809 282

Προφίλ ληκτότητας μη παράγωγων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων Σε χιλιάδες EUR την 31.12.2014	3 μήνες ή λιγότερο	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Απροσδιόριστη ληκτότητα	Μεικτές ονομαστικές εκροές
Εκροές για χορηγηθέντα αλλά μη εκταμιευθέντα δάνεια	1 576	—	—	—	1 160 283	1 161 859
Εκροές για χορηγηθέντα επενδυτικά κεφάλαια και προεγγραφή μετοχών	4 584	—	—	—	196 053	200 637
Άλλα (υπογεγραμμένες μη χορηγηθείσες εγγυήσεις, χορηγηθείσες εγγυήσεις)	—	—	—	—	27 298	27 298
Εκροές για χορηγηθείσες επιδοτήσεις επιτοκίου	—	—	—	—	241 890	241 890
Εκροές για χορηγηθείσα τεχνική βοήθεια	595	—	—	—	18 978	19 573
Σύνολο	6 755	—	—	—	1 644 502	1 651 257

Προφίλ ληκτότητας παράγωγων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων Σε χιλιάδες EUR την 31.12.2015	3 μήνες ή λιγότερο	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μεικτές ονομαστικές εισροές/εκροές
CCS και CCIRS — Εισροές	5	2 307	7 671	—	9 983
CCS και CCIRS — Εκροές	—	- 3 571	- 10 714	—	- 14 285
Βραχυπρόθεσμες ανταλλαγές συναλλάγματος — Εισροές	1 400 000	—	—	—	1 400 000
Βραχυπρόθεσμες ανταλλαγές συναλλάγματος — Εκροές	- 1 407 763	—	—	—	- 1 407 763
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου — Εισροές	383	1 269	6 059	2 524	10 235
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου — Εκροές	—	- 2 145	- 6 127	- 2 206	- 10 478
Σύνολο	- 7 375	- 2 140	- 3 111	318	- 12 308

Προφίλ ληκτότητας παράγωγων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων Σε χιλιάδες EUR την 31.12.2014	3 μήνες ή λιγότερο	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μεικτές ονομαστικές εισροές/εκροές
CCS και CCIRS — Εισροές	6	2 218	10 036	—	12 260
CCS και CCIRS — Εκροές	—	- 3 202	- 12 809	—	- 16 011
Βραχυπρόθεσμες ανταλλαγές συναλλάγματος — Εισροές	1 059 000	—	—	—	1 059 000
Βραχυπρόθεσμες ανταλλαγές συναλλάγματος — Εκροές	- 1 070 677	—	—	—	- 1 070 677
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου — Εισροές	371	1 103	6 495	3 619	11 588
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου — Εκροές	—	- 2 143	- 6 373	- 3 022	- 11 538
Σύνολο	- 11 300	- 2 024	- 2 651	597	- 15 378

3.4 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αντιπροσωπεύει τον κίνδυνο οι μεταβολές των αγοραίων τιμών και συντελεστών, όπως επιτόκια, τιμές μετοχών, συναλλαγματικές ισοτιμίες να επηρεάσουν τα έσοδα ή την αξία των μετοχών μιας οντότητας σε χρηματοοικονομικά μέσα.

3.4.1 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από τη μεταβλητότητα της οικονομικής αξίας, ή των σχετικών εσόδων, των θέσεων τοκοφόρου επιτοκίου λόγω δυσμενών διακυμάνσεων των επιτοκίων.

Η Διευκόλυνση δεν επηρεάζεται άμεσα από τη διακύμανση της οικονομικής αξίας της ή τις αναντιστοιχίες ως προς την τιμολόγηση μεταξύ των διαφόρων στοιχείων ενεργητικού, στοιχείων παθητικού και μέσων αντιστάθμισης κινδύνου διότι i) δεν έχει άμεσο κόστος δανεισμού ή έντοκα στοιχεία παθητικού και ii) αποδέχεται τις επιπτώσεις των διακυμάνσεων των επιτοκίων στα έσοδα από τις επενδύσεις της.

Η Διευκόλυνση υπολογίζει την ευαισθησία του χαρτοφυλακίου των δανείων της και των πολύ μικρών ανταλλαγών αντιστάθμισης στις διακυμάνσεις των επιτοκίων με τον υπολογισμό της τιμής μονάδων βάσης (BPV-Basis Point Value).

Η τιμή μονάδων βάσης (BPV) μετρά το κέρδος ή τη ζημία στην καθαρή παρούσα αξία του σχετικού χαρτοφυλακίου, λόγω αύξησης κατά μία μονάδα βάσης (0,01 %) σε περιόδους ισχύος των επιτοκίων που υπάγονται σε μία από τις εξής κατηγορίες «χρηματογορά — έως ένα έτος», «πολύ σύντομη — 2 έως 3 έτη», «σύντομη — 4 έως 6 έτη», «μέση 7 έως 11 έτη» ή «μακροπρόθεσμη — 12 έως 20 έτη» και «εξαιρετικά μακροπρόθεσμη — πάνω από 21 έτη».

Για να προσδιοριστεί η καθαρή παρούσα αξία (ΚΠΑ) των ταμειακών ροών των δανείων, η Διευκόλυνση χρησιμοποιεί την καμπύλη της βάσης χρηματοδότησης σε ευρώ της ΕΤΕπ (καμπύλη ανταλλαγής σε ευρώ προσαρμοσμένη με βάση το συνολικό περιθώριο χρηματοδότησης της ΕΤΕπ). Η καμπύλη χρηματοδότησης της ΕΤΕπ σε δολάρια χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της ΚΠΑ ταμειακών ροών δανείων εκπεφρασμένων σε δολάρια ΗΠΑ. Η ΚΠΑ ταμειακών ροών δανείων εκπεφρασμένων σε νομίσματα για τα οποία δεν είναι διαθέσιμη αξιόπιστη και επαρκώς πλήρης καμπύλη αναγωγής, προσδιορίζεται με τη χρησιμοποίηση της βασικής καμπύλης χρηματοδότησης της ΕΤΕπ σε ευρώ, ενδεικτικά.

Η Διευκόλυνση, για να υπολογίσει την καθαρή παρούσα αξία των πολύ μικρών ανταλλαγών αντιστάθμισης, χρησιμοποιεί την καμπύλη swap του ευρώ για τις ταμειακές ροές σε ευρώ και την καμπύλη swap του δολαρίου για τις ταμειακές ροές σε δολάρια ΗΠΑ.

Σύμφωνα με τον πίνακα που ακολουθεί, η καθαρή παρούσα αξία του χαρτοφυλακίου δανείων, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών πολύ μικρών swaps αντιστάθμισης την 31η Δεκεμβρίου 2015, θα μειωθεί κατά 532 000 EUR (την 31 Δεκεμβρίου 2014: μείωση κατά 419 000 EUR) εάν όλες οι σχετικές καμπύλες επιτοκίων μετατοπιστούν ταυτόχρονα προς τα άνω παράλληλα κατά 1 μονάδα βάσης.

Τιμή μονάδων βάσης — BPV Σε χιλιάδες EUR	Χρηματογο- ρά Αγορά	Πολύ σύν- τομη περίο- δος	Σύντομη πε- ρίοδος	Μέση περίο- δος	Μακροπρό- θεσμη πε- ρίοδος	Εξαιρετικά μακροπρό- θεσμη πε- ρίοδος	Σύνολο
Στις 31.12.2015	1 έτος	2 έως 3 έτη	4 έως 6 έτη	7 έως 11 έτη	12 έως 20 έτη	21 έτη	
Συνολική ευαισθησία των δανείων και των πολύ μικρών ανταλλαγών αντι- στάθμισης	- 37	- 72	- 252	- 139	- 32	—	- 532

Τιμή μονάδων βάσης — BPV Σε χιλιάδες EUR	Χρηματογο- ρά Αγορά	Πολύ σύν- τομη περίο- δος	Σύντομη πε- ρίοδος	Μέση περίο- δος	Μακροπρό- θεσμη πε- ρίοδος	Εξαιρετικά μακροπρό- θεσμη πε- ρίοδος	Σύνολο
Στις 31.12.2014	1 έτος	2 έως 3 έτη	4 έως 6 έτη	7 έως 11 έτη	12 έως 20 έτη	21 έτη	
Συνολική ευαισθησία των δανείων και των πολύ μικρών ανταλλαγών αντι- στάθμισης	- 33	- 70	- 126	- 146	- 44	—	- 419

3.4.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Για την Επενδυτική Διευκόλυνση, συναλλαγματικός κίνδυνος («FX») είναι ο κίνδυνος ζημίας στα κέρδη ή στην οικονομική αξία λόγω δυσμενών διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Δεδομένης της ύπαρξης λογιστικού νομίσματος αναφοράς (του ευρώ για την Επενδυτική Διευκόλυνση), η Διευκόλυνση εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο σε περίπτωση αναντιστοιχίας μεταξύ στοιχείων ενεργητικού και στοιχείων παθητικού τα οποία εκφράζονται σε λογιστικό νόμισμα διαφορετικό από το λογιστικό νόμισμα αναφοράς. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος περιλαμβάνει επίσης το αποτέλεσμα των μεταβολών της αξίας μελλοντικών ταμειακών ροών εκπεφρασμένων σε λογιστικό νόμισμα διαφορετικό από το λογιστικό νόμισμα αναφοράς (π.χ. πληρωμές τόκων και μερισμάτων), λόγω διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

3.4.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος και ταμειακά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Επενδυτικής Διευκόλυνσης εκφράζονται σε ευρώ ή σε δολάρια ΗΠΑ.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αντισταθμίζεται με προθεσμιακές πράξεις ή πράξεις τοις μετρητοίς σε διαφορετικά νομίσματα, ανταλλαγές νομισμάτων ή ανταλλαγές συναλλάγματος σε διαφορετικά νομίσματα. Το τμήμα διαχείρισης ταμειακών διαθεσίμων της ΕΤΕπ μπορεί, όταν κρίνεται αναγκαίο και σκόπιμο, να χρησιμοποιήσει κάθε άλλο μέσο, σύμφωνα με την πολιτική της Τράπεζας, που παρέχει προστασία έναντι κινδύνων αγοράς σε σχέση με τις χρηματοοικονομικές δραστηριότητες της Επενδυτικής Διευκόλυνσης.

3.4.2.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος και πράξεις που χρηματοδοτούνται ή τυγχάνουν εγγύησης από την Επενδυτική Διευκόλυνση

Οι συνεισφορές των κρατών μελών προς την Επενδυτική Διευκόλυνση εισπράττονται σε ευρώ. Οι πράξεις που χρηματοδοτούνται ή τυγχάνουν εγγύησης από την Επενδυτική Διευκόλυνση, καθώς και οι επιδοτήσεις επιτοκίου μπορούν να εκφράζονται σε ευρώ, δολάρια ΗΠΑ ή σε κάθε άλλο αναγνωρισμένο νόμισμα.

Έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο (έναντι του ευρώ ως νόμισμα αναφοράς) προκύπτει οσάκις δεν αντισταθμίζονται συναλλαγές εκφρασμένες σε νομίσματα άλλα εκτός από το ευρώ. Οι κατευθυντήριες γραμμές για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου της Επενδυτικής Διευκόλυνσης παρατίθενται κατωτέρω.

3.4.2.2.1. Αντιστάθμιση πράξεων εκφρασμένων σε δολάρια ΗΠΑ

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος που προκύπτει από τις πράξεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης οι οποίες είναι εκφρασμένες σε δολάρια ΗΠΑ καλύπτεται σε συγκεντρωτική βάση μέσω της χρήσης συναλλαγματικών ανταλλαγών USD/EUR, που ανανεώνονται και αναπροσαρμόζονται ως προς το ποσό σε περιοδική βάση. Η χρήση των συναλλαγματικών ανταλλαγών επιτελεί διττό σκοπό. Από τη μία πλευρά, παρέχει την απαραίτητη ρευστότητα για τις νέες εκταμιεύσεις (δάνεια και ίδια κεφάλαια) και, από την άλλη πλευρά, διατηρείται η μακροπρόθεσμη αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου.

Στην αρχή κάθε περιόδου, ταμειακές ροές εισπρακτέες ή πληρωτέες σε δολάρια ΗΠΑ κατά τη διάρκεια της επόμενης περιόδου εκτιμώνται βάσει των προβλεπόμενων ή αναμενόμενων εισροών/εκταμιεύσεων. Στη συνέχεια, οι ληξιπρόθεσμες συναλλαγματικές ανταλλαγές ανανεώνονται και το ύψος τους προσαρμόζεται για να καλύψει τουλάχιστον τις ανάγκες ρευστότητας σε δολάρια ΗΠΑ, όπως προβλέπονται για την επόμενη περίοδο.

- Σε μηνιαία βάση, η συναλλαγματική θέση σε δολάρια ΗΠΑ αποτελεί αντικείμενο αντιστάθμισης, εάν υπερβαίνει τα σχετικά όρια, μέσω άμεσης ή προθεσμιακής συναλλαγής.
- Κατά την περίοδο ανανέωσης, μη αναμενόμενα ελλείμματα ρευστότητας σε δολάρια ΗΠΑ καλύπτονται με συναλλαγματικές ανταλλαγές, ενώ πλεονάσματα ρευστότητας επενδύονται σε ταμειακά διαθέσιμα ή μετατρέπονται σε ευρώ, εάν οφείλονται σε αύξηση της συναλλαγματικής θέσης.

3.4.2.2.2. Αντιστάθμιση πράξεων εκφρασμένων σε άλλα νομίσματα εκτός από το ευρώ ή το δολάριο ΗΠΑ

- Οι πράξεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης σε άλλα νομίσματα εκτός από το ευρώ και το δολάριο ΗΠΑ αντισταθμίζονται με συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος σε διαφορετικά νομίσματα με το ίδιο χρηματοοικονομικό προφίλ όπως το υποκείμενο δάνειο, υπό την προϋπόθεση ότι η αγορά ανταλλαγών λειτουργεί.
- Κάποιες πράξεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης είναι εκφρασμένες σε νομίσματα για τα οποία οι δυνατότητες αντιστάθμισης κινδύνου είτε δεν είναι διαθέσιμες με αποδοτικό τρόπο είτε είναι διαθέσιμες με υψηλό κόστος. Αυτές οι πράξεις εκφράζονται σε τοπικά νομίσματα (LCs), όμως τακτοποιούνται σε ευρώ ή σε δολάρια ΗΠΑ. Το πλαίσιο οικονομικών κινδύνων της Επενδυτικής Διευκόλυνσης, το οποίο εγκρίθηκε στις 22 Ιανουαρίου 2015 από την επιτροπή της Επενδυτικής Διευκόλυνσης, παρέχει τη δυνατότητα αντιστάθμισης του κινδύνου των ανοιγμάτων σε τοπικά νομίσματα τα οποία παρουσιάζουν υψηλό θετικό συσχετισμό με το δολάριο ΗΠΑ μέσω συνθετικών προϊόντων τα οποία περιλαμβάνουν παράγωγα εκφρασμένα σε δολάρια ΗΠΑ. Τα τοπικά νομίσματα που αποτελούν αντικείμενο αντιστάθμισης μέσω συνθετικών προϊόντων τα οποία περιλαμβάνουν παράγωγα εκφρασμένα σε δολάρια ΗΠΑ εμφανίζονται στον πίνακα της ενότητας 3.4.2.2.3 κατωτέρω, στο στοιχείο «Τοπικά νομίσματα (αντιστάθμιση με συνθετικά προϊόντα)», ενώ τα τοπικά νομίσματα που δεν αποτελούν αντικείμενο αντιστάθμισης μέσω συνθετικών προϊόντων τα οποία περιλαμβάνουν παράγωγα εκφρασμένα σε δολάρια ΗΠΑ εμφανίζονται στον ίδιο πίνακα στο στοιχείο «Τοπικά νομίσματα (χωρίς αντιστάθμιση με συνθετικά προϊόντα)».

3.4.2.2.3 Συναλλαγματική θέση (σε χιλιάδες EUR)

Οι πίνακες της παρούσας σημείωσης απεικονίζουν τη συναλλαγματική θέση της Διευκόλυνσης.

Η συναλλαγματική θέση παρουσιάζεται στους κατωτέρω πίνακες σύμφωνα με τις πολιτικές κινδύνου της Επενδυτικής Διευκόλυνσης (όπως περιγράφονται στο πλαίσιο οικονομικών κινδύνων της Επενδυτικής Διευκόλυνσης). Η συναλλαγματική θέση σύμφωνα με τις πολιτικές κινδύνου βασίζεται στα λογιστικά στοιχεία και ορίζεται ως το υπόλοιπο μεταξύ επιλεγμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που ορίζονται στη συναλλαγματική θέση σύμφωνα με τις πολιτικές κινδύνου επιλέγονται έτσι ώστε να εξασφαλίζεται ότι τα έσοδα θα μετατρέπονται στο μόνο τηρούμενο νόμισμα (ευρώ) την ημερομηνία της εισπραχής τους.

Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές και η απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, καθώς και οι απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων, περιλαμβάνονται στη συναλλαγματική θέση σύμφωνα με τις πολιτικές κινδύνου. Τα παράγωγα που περιλαμβάνονται στη συναλλαγματική θέση σύμφωνα με τις πολιτικές κινδύνου λαμβάνονται υπόψη στην ονομαστική και όχι στην εύλογη αξία τους, ώστε να ευθυγραμμιστούν με την αξία των στοιχείων ενεργητικού που χρησιμοποιήθηκε ως βάση. Τα εν λόγω στοιχεία του ενεργητικού λαμβάνονται επίσης υπόψη με την ονομαστική τους αξία, προσαρμοσμένη με την απομείωση αξίας για τα δάνεια.

Στους πίνακες που ακολουθούν, το υπολειπόμενο μέρος των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, το οποίο περιλαμβάνει κυρίως δεδουλευμένους τόκους δανείων, παράγωγα και επιδοτήσεις, παρουσιάζεται ως «Συναλλαγματική θέση η οποία εξαιρείται από τις πολιτικές κινδύνου».

Την 31η Δεκεμβρίου 2015	Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού			Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και αναλήψεις υποχρεώσεων
Νομίσματα	Συναλλαγματική θέση σύμφωνα με τις πολιτικές κινδύνου	Συναλλαγματική θέση η οποία εξαιρείται από τις πολιτικές κινδύνου	Συναλλαγματική θέση ισολογισμού	
USD	- 207 050	5 023	- 202 027	270 236
Τοπικά νομίσματα (αντιστάθμιση με συνθετικά προϊόντα) (*)				
KES	129 862	3 101	132 963	—
TZS	46 246	780	47 025	—
DOP	40 799	1 274	42 073	—
UGX	30 182	565	30 747	—
RWF	11 979	164	12 143	—
Τοπικά νομίσματα (χωρίς αντιστάθμιση με συνθετικά προϊόντα) (*)				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW	15 474	201	15 675	798
Σύνολο νομισμάτων εκτός ευρώ	67 492	11 108	78 599	271 034
EUR	—	2 337 555	2 337 555	1 579 719
Σύνολο σε ευρώ και εκτός ευρώ	67 492	2 348 663	2 416 154	1 850 753

(*) Βλέπε ενότητα 3.4.2.2.2 για επεξηγήσεις σχετικά με την αντιστάθμιση μέσω συνθετικών προϊόντων.

Την 31η Δεκεμβρίου 2014	Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού			Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και αναλήψεις υποχρεώσεων
Νομίσματα	Συναλλαγματική θέση σύμφωνα με τις πολιτικές κινδύνου	Συναλλαγματική θέση η οποία εξαιρείται από τις πολιτικές κινδύνου	Συναλλαγματική θέση ισολογισμού	
USD	42 050	3 997	46 047	237 987
Τοπικά νομίσματα (αντιστάθμιση με συνθετικά προϊόντα) (*)				
KES	97 921	2 481	100 402	—
TZS	52 799	613	53 412	—
DOP	31 266	1 273	32 539	—
UGX	27 028	503	27 531	—
RWF	11 937	178	12 115	—
Τοπικά νομίσματα (χωρίς αντιστάθμιση με συνθετικά προϊόντα) (*)				
HTG, MUR, MZN, XOF	15 916	265	16 181	2 298
Σύνολο νομισμάτων εκτός ευρώ	278 917	9 310	288 227	240 285
EUR	—	2 023 366	2 023 366	1 434 748
Σύνολο σε ευρώ και εκτός ευρώ	278 917	2 032 676	2 311 593	1 675 033

(*) Βλέπε ενότητα 3.4.2.2.2 για επεξηγήσεις σχετικά με την αντιστάθμιση μέσω συνθετικών προϊόντων.

3.4.2.3 Ανάλυση συναλλαγματικής ευαισθησίας

Την 31η Δεκεμβρίου 2015, μια υποτίμηση του ευρώ κατά 10 % σε σχέση με όλα τα άλλα νομίσματα θα οδηγούσε σε αύξηση των πόρων χρηματοδοτών κατά 8,7 εκατ. EUR (31 Δεκεμβρίου 2014: 32,0 εκατ. EUR). Η ανατίμηση του ευρώ κατά 10 % σε σχέση με όλα τα άλλα νομίσματα θα οδηγούσε σε μείωση των πόρων χρηματοδοτών κατά 7,1 εκατ. EUR (31 Δεκεμβρίου 2014: 26,2 εκατ. EUR).

3.4.2.4 Συντελεστές μετατροπής

Για την κατάρτιση του ισολογισμού την 31η Δεκεμβρίου 2015 και την 31η Δεκεμβρίου 2014, χρησιμοποιήθηκαν οι ακόλουθοι συντελεστές μετατροπής:

	31 Δεκεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Νομίσματα εκτός ΕΕ		
Πέσος της Δομινικανής Δημοκρατίας (DOP)	49,0144	53,1988
Δολάρια των νήσων Φίτζι (FJD)	2,3124	2,376
Gourde της Αϊτής (HTG)	61,19	55,23
Σελίνια της Κένυας (KES)	111,3	109,86
Ουγκουίγιας της Μαυριτανίας (MRO)	326,46	350,61
Ρουπίες του Μαυρίκιου (MUR)	38,85	38,46
Μετικάλ Μοζαμβίκης (MZN)	50,59	40,04
Φράγκο της Ρουάντα (RWF)	806,36	831,04
Σελίνια της Τανζανίας (TZS)	2 344,42	2 096,58

	31 Δεκεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Σελίνια της Ουγκάντα (UGX)	3 665,00	3 354,00
Δολάρια των ΗΠΑ (USD)	1,0887	1,2141
Φράγκο CFA (XAF/XOF)	655,957	655,957
Ραντ της Νότιας Αφρικής (ZAR)	16,953	14,0353
Κουάτσα της Ζάμπιας (ZMW)	11,9571	7,753

3.4.3 Κίνδυνος τιμής συμμετοχικών τίτλων

Κίνδυνος τιμής συμμετοχικών τίτλων είναι ο κίνδυνος οι εύλογες αξίες επενδύσεων μετοχικού κεφαλαίου να μειωθούν λόγω μεταβολών στα επίπεδα τιμών μετοχών ή/και στην αξία επενδύσεων μετοχικού κεφαλαίου.

Η Επενδυτική Διευκόλυνση εκτίθεται σε κίνδυνο μέσω των άμεσων επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους και σε ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων.

Η αξία των μη εισηγμένων μετοχικών τίτλων δεν είναι άμεσα διαθέσιμη για τον σκοπό της παρακολούθησης και του ελέγχου σε συνεχή βάση. Για τις θέσεις αυτές, μεταξύ των καλύτερων διαθέσιμων ενδείξεων είναι οι τιμές που προκύπτουν από όλες τις σχετικές τεχνικές αποτίμησης.

Οι επιπτώσεις στους πόρους των χρηματοδοτών της Διευκόλυνσης οι οποίες κυμαίνονται κατά +/-10 % της αξίας μεμονωμένων άμεσων επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους και επενδύσεων σε επιχειρηματικά κεφάλαια (ως αποτέλεσμα της μεταβολής της εύλογης αξίας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μετοχών), με όλες τις λοιπές μεταβλητές σταθερές, ανέρχονται αντίστοιχα σε 41,9 εκατ. EUR και σε - 41,9 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2015 (σε 40,3 εκατ. EUR και σε - 40,3 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2014, αντίστοιχα).

4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων

4.1 Λογιστικές ταξινομήσεις και εύλογες αξίες

Ο πίνακας που ακολουθεί δείχνει τις λογιστικές αξίες και τις εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού, συμπεριλαμβανομένων των επιπέδων ιεράρχησης της εύλογης αξίας. Δεν περιλαμβάνουν πληροφορίες για την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και των χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού που δεν έχουν καταχωριστεί λογιστικώς στην εύλογη αξία τους, αν η λογιστική αξία αποτελεί λογικό κατ' εκτίμηση υπολογισμό της εύλογης αξίας.

Την 31η Δεκεμβρίου 2015	Λογιστική αξία						Εύλογη αξία			
	Διακρατούμενα για διαπραγμάτευση	Διαθέσιμα προς πώληση	Μετρητά, δάνεια και απαιτήσεις	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη τους	Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καταχωρισμένα λογιστικώς στην εύλογη αξία τους:	311	—	—	—	—	311	—	311	—	311
	—	396 203	—	—	—	396 203	—	—	396 203	396 203
	—	23 150	—	—	—	23 150	178	—	22 972	23 150
	311	419 353	—	—	—	419 664	178	311	419 175	419 664
Σύνολο										
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού μη καταχωρισμένα λογιστικώς στην εύλογη αξία τους:	—	—	448 995	—	—	448 995	—	—	—	—
	—	—	1 460 057	—	—	1 460 057	—	1 649 401	—	1 649 401
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	228 521	—	228 521	124 009	104 520	—	228 529
	—	—	27	—	—	27	—	—	—	—
	—	—	1 909 079	228 521	—	2 137 600	124 009	1 753 921	—	1 877 930
Σύνολο										
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	311	419 353	1 909 079	228 521	—	2 557 264				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού καταχωρισμένα στην εύλογη αξία τους:	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Σύνολο	- 8 219	—	—	—	—	- 8 219	—	- 8 219	—	- 8 219
Σύνολο	- 8 219	—	—	—	—	- 8 219	—	- 8 219	—	- 8 219

4.2 Επιμέτρηση εύλογων αξιών

4.2.1 Τεχνικές αποτίμησης και σημαντικές μη παρατηρήσιμες παράμετροι

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τις τεχνικές αποτίμησης και σημαντικές μη παρατηρήσιμες παράμετροι που έχουν χρησιμοποιηθεί για την επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων, ταξινομημένων στο επίπεδο 2 και 3 της ιεράρχησης της εύλογης αξίας:

Τεχνική αποτίμησης		Σημαντικές μη παρατηρήσιμες παράμετροι	Σχέση μεταξύ μη παρατηρήσιμων παραμέτρων και επιμέτρησης της εύλογης αξίας
Χρηματοοικονομικά μέσα καταλογισμένα σε εύλογη αξία			
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	Προεξοφλημένες ταμειακές ροές Οι μελλοντικές ταμειακές ροές εκτιμώνται βάσει προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος/επιτοκίων (από παρατηρήσιμες συναλλαγματικές ισοτιμίες και καμπύλες απόδοσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς) και σύμβασης συναλλαγματικής ισοτιμίας/επιτοκίων, με επιτόκιο προεξόφλησης που αντικατοπτρίζει τον πιστωτικό κίνδυνο διαφόρων αντισυμβαλλομένων.	Ανευ αντικειμένου.	Ανευ αντικειμένου.
Ταμείο επιχειρηματικών κεφαλαίων (VCF)	Μέθοδος προσαρμογής της αξίας των καθαρών στοιχείων ενεργητικού: Η εύλογη αξία προσδιορίζεται είτε με βάση το ποσοστό που κατέχει η Διευκόλυνση στο σχετικό υποκείμενο μέσο καθαρής αξίας του ενεργητικού, όπως προκύπτει από την πλέον πρόσφατη σχετική έκθεση που έχει προσαρμοστεί για λόγους ταμειακών ροών, είτε με τη συνεκτίμηση, στο μέτρο του δυνατού, της ακριβούς αξίας του μεριδίου την ίδια ημερομηνία, όπως έχει υποβληθεί από τον διαχειριστή του αντίστοιχου ταμείου. Για την κάλυψη του κενού μεταξύ της τελευταίας διαθέσιμης καθαρής αξίας ενεργητικού (ΚΑΕ) και της περιόδου αναφοράς στο τέλος του έτους, εκτελείται μεταγενέστερη διαδικασία επανεξέτασης και, εφόσον κρίνεται αναγκαίο, το σχετικό ΚΑΕ προσαρμόζεται.	Στην προσαρμογή για τον χρόνο που έχει παρέλθει μεταξύ της τελευταίας ημερομηνίας υποβολής έκθεσης της VCF και της ημερομηνίας επιμέτρησης, λαμβάνονται υπόψη: λειτουργικά έξοδα και αμοιβές διαχείρισης, μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού της VCF, πρόσθετες υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν, μεταβολές της αγοράς ή άλλες μεταβολές της οικονομικής κατάστασης.	Όσο μεγαλύτερη είναι η περίοδος μεταξύ της ημερομηνίας επιμέτρησης της εύλογης αξίας και της τελευταίας ημερομηνίας υποβολής έκθεσης της VCF, τόσο μεγαλύτερη είναι η προσαρμογή για το χρονικό διάστημα που έχει παρέλθει.
Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου	Προσαρμογή της αξίας των καθαρών στοιχείων ενεργητικού.	Στην προσαρμογή για τον χρόνο που έχει παρέλθει μεταξύ της τελευταίας ημερομηνίας υποβολής έκθεσης της εκδότριας και της ημερομηνίας επιμέτρησης, λαμβάνονται υπόψη: λειτουργικά έξοδα, μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού της εκδότριας, πρόσθετες υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν, μεταβολές της αγοράς ή άλλες μεταβολές της οικονομικής κατάστασης, αύξηση κεφαλαίου, πώληση/αλλαγή ελέγχου. Η μείωση λόγω έλλειψης εμπορευσιμότητας (ρευστότητας) προσδιορίζεται σε σχέση με τιμές προηγούμενων συναλλαγών για παρόμοιες μετοχές στη χώρα/περιφέρεια, που κυμαίνεται μεταξύ 5 % έως 30 %.	Όσο μεγαλύτερη είναι η περίοδος μεταξύ της ημερομηνίας επιμέτρησης της εύλογης αξίας και της τελευταίας ημερομηνίας υποβολής έκθεσης της εκδότριας, τόσο μεγαλύτερη είναι η προσαρμογή για το χρονικό διάστημα που έχει παρέλθει. Όσο μεγαλύτερη είναι η έκπτωση εμπορευσιμότητας, τόσο μικρότερη είναι η εύλογη αξία.

Τεχνική αποτίμησης		Σημαντικές μη παρατηρήσιμες παράμετροι	Σχέση μεταξύ μη παρατηρήσιμων παραμέτρων και επιμέτρησης της εύλογης αξίας
Χρηματοοικονομικά μέσα μη καταχωρισμένα σε εύλογη αξία			
Δάνεια και απαιτήσεις	Προεξοφλημένες ταμειακές ροές Το υπόδειγμα αποτίμησης χρησιμοποιεί συμβατικές ταμειακές ροές που εξαρτώνται από τη μη αθέτηση εκ μέρους του οφειλέτη και δεν λαμβάνει υπόψη εξασφαλίσεις ή σενάρια πρόωρης εξόφλησης. Για να προκύψει η καθαρή παρούσα αξία (ΚΠΑ) των δανείων, το υπόδειγμα που επιλέχθηκε προεξοφλεί τις συμβατικές ταμειακές ροές κάθε δανείου με προσαρμοσμένη καμπύλη προεξοφλητικών επιτοκίων. Η καθαρή παρούσα αξία (ΚΠΑ) του επιμέρους δανείου προσαρμόζεται στη συνέχεια προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι σχετικές μη αμελητέες αναμενόμενες ζημιές. Στη συνέχεια τα αποτελέσματα αθροίζονται για να επιτευχθεί η εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων.	Άνευ αντικειμένου.	Άνευ αντικειμένου.
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Προεξοφλημένες ταμειακές ροές.	Άνευ αντικειμένου.	Άνευ αντικειμένου.
Οφειλές έναντι τρίτων	Προεξοφλημένες ταμειακές ροές.	Άνευ αντικειμένου.	Άνευ αντικειμένου.
Άλλα στοιχεία παθητικού	Προεξοφλημένες ταμειακές ροές.	Άνευ αντικειμένου.	Άνευ αντικειμένου.

Με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 13, οι προσαρμογές αποτίμησης συμπεριλαμβάνονται στην εύλογη αξία των παραγώγων την 31η Δεκεμβρίου 2015 και 2014, και συγκεκριμένα:

- οι προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (ΠΠΑ) αντανakλούν τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σχετικά με συναλλαγές παραγώγων, ανερχόμενων σε - 122 000 EUR την 31η Δεκεμβρίου 2015 και σε - 184 000 EUR την 31η Δεκεμβρίου 2014.
- Οι προσαρμογές χρεωστικής αποτίμησης (ΠΧΑ) αντανakλούν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο σχετικά με συναλλαγές παραγώγων, ανερχόμενων σε + 64 000 EUR την 31η Δεκεμβρίου 2015 και σε + 30 000 EUR την 31η Δεκεμβρίου 2014.

Η πολιτικής της Διευκόλυνσης είναι να αναγνωρίζονται οι μεταφορές μεταξύ Επιπέδων κατά την ημερομηνία του περιστατικού ή της μεταβολής σε περιστάσεις που προκάλεσαν τη μεταφορά.

Μεταφορές μεταξύ επιπέδων 1 και 2

Το 2015 και το 2014, η Διευκόλυνση δεν προέβη σε μεταφορές από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2 ή από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 1 της ιεράρχησης της εύλογης αξίας.

Εύλογες αξίες επιπέδου 3

Συμφωνία εύλογων αξιών επιπέδου 3

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τις αλλαγές στα μέσα που υπάγονται στο επίπεδο 3 για τα έτη που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2015 και την 31η Δεκεμβρίου 2014:

Σε χιλιάδες EUR

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	
Υπόλοιπο: 1η Ιανουαρίου 2015	401 926
Κέρδη ή ζημίες που περιλαμβάνονται σε κατάσταση αποτελεσμάτων:	
— καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	- 33 878
— απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	- 2 665
Σύνολο	- 36 543
Κέρδη ή ζημίες που περιλαμβάνονται σε άλλα συνολικά έσοδα:	
— καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	52 365
Σύνολο	52 365
Εκταμιεύσεις	67 449
Αποπληρωμές	- 64 791
Διαγραφές	- 1 231
Υπόλοιπο: 31η Δεκεμβρίου 2015	419 175

Σε χιλιάδες EUR

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	
Υπόλοιπο: 1η Ιανουαρίου 2014	324 855
Κέρδη ή ζημίες που περιλαμβάνονται σε κατάσταση αποτελεσμάτων:	
— καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	8 109
— απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	- 2 084
Σύνολο	6 025
Κέρδη ή ζημίες που περιλαμβάνονται σε άλλα συνολικά έσοδα:	
— καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	71 778
Σύνολο	71 778
Εκταμιεύσεις	42 646
Αποπληρωμές	- 43 378
Υπόλοιπο: 31η Δεκεμβρίου 2014	401 926

Το 2015 και 2014, η Διευκόλυνση δεν προέβη σε μεταφορές από ή προς το επίπεδο 3 της ιεράρχησης της εύλογης αξίας.

Ανάλυση ευαισθησίας

Η μεταβολή $\pm 10\%$ κατά την ημερομηνία αναφοράς σε μία από τις σημαντικές μη παρατηρήσιμες παραμέτρους που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των εύλογων αξιών του ταμείου επιχειρηματικών κεφαλαίων και των άμεσων επενδύσεων μετοχικού κεφαλαίου, τηρουμένων σταθερών των λοιπών παραμέτρων, θα έχει τις ακόλουθες επιπτώσεις για τα λοιπά συνολικά έσοδα:

Την 31η Δεκεμβρίου 2015 (σε χιλιάδες EUR)	Αύξηση	Μείωση
Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου	31	- 31
Σύνολο	31	- 31

Την 31η Δεκεμβρίου 2014 (σε χιλιάδες EUR)	Αύξηση	Μείωση
Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου	31	- 31
Σύνολο	31	- 31

5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους (σε χιλιάδες EUR)

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους συνίστανται σε:

	31.12.2015	31.12.2014
Μετρητά	71 405	9 642
Προθεσμιακές καταθέσεις	290 573	415 757
Εμπορικά χρεόγραφα	87 017	120 000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	448 995	545 399
Δεδουλευμένοι τόκοι	3	- 1
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην κατάσταση ταμειακών ροών	448 998	545 398

6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, που έχουν καταταχθεί ως προοριζόμενες για εμπορική εκμετάλλευση, έχουν ως εξής:

Την 31η Δεκεμβρίου 2015	Εύλογη αξία		Τεκμαρτό ποσό
	Ενεργητικό	Παθητικό	
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων σε διαφορετικά νομίσματα	—	- 3 835	9 589
Συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων	311	- 639	44 913
Συναλλαγματικές ανταλλαγές	—	- 3 745	1 400 000
Σύνολο παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	311	- 8 219	1 454 502

Την 31η Δεκεμβρίου 2014	Εύλογη αξία		Τεκμαρτό ποσό
	Ενεργητικό	Παθητικό	
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων σε διαφορετικά νομίσματα	—	- 3 219	11 606
Συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων	448	- 564	44 749
Συναλλαγματικές ανταλλαγές	—	- 10 849	1 059 000
Σύνολο παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	448	- 14 632	1 115 355

7 Δάνεια και απαιτήσεις (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες δανείων και απαιτήσεων έχουν ως εξής:

	Συνολικά δάνεια (*)	Εξασφαλισμένα δάνεια	Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	Σύνολο
Ονομαστική αξία: 1η Ιανουαρίου 2015	542 506	782 563	146 643	1 471 712
Εκταμιεύσεις	196 607	86 177	—	282 784
Αποπληρωμές	- 106 921	- 96 147	- 2 704	- 205 772
Κεφαλαιοποιηθέντες τόκοι	—	—	13 262	13 262
Διαφορές συναλλαγματικών ισοτιμιών	29 600	45 414	3 354	78 368
Ονομαστική αξία: 31η Δεκεμβρίου 2015	661 792	818 007	160 555	1 640 354
Απομείωση αξίας: 1η Ιανουαρίου 2015	- 5 751	- 13 491	- 132 895	- 152 137
Απομείωση αξίας που καταχωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	- 3 692	- 7 576	- 24 995	- 36 263
Αντιλογισμός απομείωσης αξίας	381	57	1 837	2 275
Διαφορές συναλλαγματικών ισοτιμιών	- 341	- 1 435	- 3 145	- 4 921
Απομείωση αξίας: 31η Δεκεμβρίου 2015	- 9 403	- 22 445	- 159 198	- 191 046
Αποσβεσμένο κόστος	- 3 129	- 5 781	284	- 8 626
Τόκος	8 838	10 533	4	19 375
Δάνεια και απαιτήσεις: 31η Δεκεμβρίου 2015	658 098	800 314	1 645	1 460 057

(*) περιλαμβάνονται και οι συμφωνίες αντιπροσωπείας

	Συνολικά δάνεια (*)	Εξασφαλισμένα δάνεια	Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	Σύνολο
Ονομαστική αξία: 1η Ιανουαρίου 2014	342 113	806 007	131 632	1 279 752
Εκταμιεύσεις	216 672	31 654	—	248 326
Αποπληρωμές	- 58 417	- 107 794	- 367	- 166 578
Κεφαλαιοποιηθέντες τόκοι	—	—	11 915	11 915
Διαφορές συναλλαγματικών ισοτιμιών	42 138	52 696	3 463	98 297
Ονομαστική αξία: 31η Δεκεμβρίου 2014	542 506	782 563	146 643	1 471 712
Απομείωση αξίας: 1η Ιανουαρίου 2014	- 7 675	- 12 734	- 50 382	- 70 791
Απομείωση αξίας που καταχωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	—	—	- 79 249	- 79 249
Αντιλογισμός απομείωσης αξίας	2 586	907	—	3 493
Διαφορές συναλλαγματικών ισοτιμιών	- 662	- 1 664	- 3 264	- 5 590
Απομείωση αξίας: 31η Δεκεμβρίου 2014	- 5 751	- 13 491	- 132 895	- 152 137
Αποσβεσμένο κόστος	- 2 562	- 5 125	28	- 7 659
Τόκος	7 407	11 930	665	20 002
Δάνεια και απαιτήσεις: 31η Δεκεμβρίου 2014	541 600	775 877	14 441	1 331 918

(*) περιλαμβάνονται και οι συμφωνίες αντιπροσωπείας

8 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού έχουν ως εξής:

	Ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων	Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου	Σύνολο
Κόστος: 1η Ιανουαρίου 2015	259 784	19 714	279 498
Εκταμιεύσεις	63 574	3 875	67 449
Αποπληρωμές/πωλήσεις	- 64 181	- 610	- 64 791
Διαγραφές	- 1 231	—	- 1 231
Διαφορές συναλλαγματικών ισοτιμιών σχετικά με αποπληρωμές/πωλήσεις	9 385	—	9 385
Κόστος: 31η Δεκεμβρίου 2015	267 331	22 979	290 310

	Ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων	Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου	Σύνολο
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες: 1η Ιανουαρίου 2015	149 995	6 127	156 122
Καθαρή μεταβολή όσον αφορά μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες	3 906	3 965	7 871
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες: 31η Δεκεμβρίου 2015	153 901	10 092	163 993
Απομείωση αξίας: 1η Ιανουαρίου 2015	- 24 534	- 8 001	- 32 535
Απομείωση αξίας που καταχωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων κατά τη διάρκεια του έτους	- 1 726	- 1 920	- 3 646
Διαγραφές	1 231	—	1 231
Απομείωση αξίας: 31η Δεκεμβρίου 2015	- 25 029	- 9 921	- 34 950
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: 31η Δεκεμβρίου 2015	396 203	23 150	419 353
	Ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων	Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου	Σύνολο
Κόστος την 1η Ιανουαρίου 2014	256 161	23 620	279 781
Εκταμιεύσεις	41 990	656	42 646
Αποπληρωμές/πωλήσεις	- 38 535	- 4 843	- 43 378
Διαφορές συναλλαγματικών ισοτιμιών σχετικά με αποπληρωμές/πωλήσεις	168	281	449
Κόστος: 31η Δεκεμβρίου 2014	259 784	19 714	279 498
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες: 1η Ιανουαρίου 2014	71 931	6 260	78 191
Καθαρή μεταβολή όσον αφορά μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες	78 064	- 133	77 931
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες: 31η Δεκεμβρίου 2014	149 995	6 127	156 122
Απομείωση αξίας: 1η Ιανουαρίου 2014	- 22 450	- 3 823	- 26 273
Απομείωση αξίας που καταχωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων κατά τη διάρκεια του έτους	- 2 084	- 4 178	- 6 262
Απομείωση αξίας: 31η Δεκεμβρίου 2014	- 24 534	- 8 001	- 32 535
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: 31η Δεκεμβρίου 2014	385 245	17 840	403 085

9 Ποσά προς είσπραξη από χρηματοδότες (σε χιλιάδες EUR)

Τα ποσά προς είσπραξη από χρηματοδότες αφορούν εξ ολοκλήρου αιτηθείσα αλλά μη καταβληθείσα συνεισφορά κρατών μελών.

10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (σε χιλιάδες EUR)

Το διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο αποτελείται από εισηγμένα ομόλογα με εναπομένονσα διάρκεια κάτω των τριών μηνών την ημερομηνία αναφοράς. Ο πίνακας που ακολουθεί δείχνει τις κινήσεις του διακρατούμενου μέχρι τη λήξη χαρτοφυλακίου:

Υπόλοιπο: 1η Δεκεμβρίου 2015	99 988
Αγορές	1 545 550
Ληκτότητα	- 1 417 005
Μεταβολή αποσβέσεων διαφορών υπέρ ή υπό το άρτιο	- 12
Υπόλοιπο: 31η Δεκεμβρίου 2015	228 521
Υπόλοιπο: 1η Ιανουαρίου 2014	102 562
Αγορές	1 610 057
Ληκτότητα	- 1 612 619
Μεταβολή αποσβέσεων διαφορών υπέρ ή υπό το άρτιο	- 12
Υπόλοιπο: 31η Δεκεμβρίου 2014	99 988

11 Άλλα στοιχεία ενεργητικού (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες άλλων στοιχείων ενεργητικού έχουν ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
Ποσό προς είσπραξη από την ΕΤΕπ	1	5 447
Οικονομικές εγγυήσεις	26	75
Σύνολο άλλων στοιχείων ενεργητικού	27	5 522

12 Προεισπραχθέντα έσοδα (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες των προεισπραχθέντων εσόδων έχουν ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
Προεισπραχθείσες επιδοτήσεις επιτοκίου	28 683	30 750
Προεισπραχθείσες προμήθειες από δάνεια και απαιτήσεις	642	560
Σύνολο προεισπραχθέντων εσόδων	29 325	31 310

13 Οφειλές έναντι τρίτων (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες των οφειλών έναντι τρίτων έχουν ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
Καθαρά γενικά διοικητικά έξοδα καταβλητέα στην ΕΤΕπ	43 045	38 348
Άλλα ποσά πληρωτέα στην ΕΤΕπ	15	44
Επιδότησεις επιτοκίων και τεχνικής βοήθειας που δεν έχουν ακόμα εκταμιευθεί και που οφείλονται σε κράτη μέλη	58 142	30 432
Σύνολο οφειλών έναντι τρίτων	101 202	68 824

14 Άλλα στοιχεία παθητικού (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες άλλων στοιχείων παθητικού έχουν ως εξής:

	31.12.2015	31.12.2014
Προκαταβληθείσες αποπληρωμές δανείων	1 826	1 973
Προεισπραχθέντα έσοδα λόγω επιδοτήσεων επιτοκίου	512	542
Οικονομικές εγγυήσεις	26	76
Σύνολο άλλων στοιχείων παθητικού	2 364	2 591

15 Συνεισφορά που ζητήθηκε από τα κράτη μέλη (σε χιλιάδες EUR)

Κράτη μέλη	Συνεισφορά στη Διευ- κόλυνση	Συνεισφορά σε επιδο- τήσεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια	Σύνολο συνεισφορών	Αιτηθείσες αλλά μη καταβληθείσες συνει- σφορές (*)
Αυστρία	56 921	6 218	63 139	—
Βέλγιο	84 164	9 163	93 327	—
Βουλγαρία	140	140	280	—
Κύπρος	90	90	180	—
Τσεχική Δημοκρατία	510	510	1 020	—
Δανία	46 020	5 075	51 095	—
Εσθονία	50	50	100	—
Φινλανδία	31 914	3 597	35 511	—
Γαλλία	519 401	54 467	573 868	—
Γερμανία	501 015	54 066	555 081	—
Ελλάδα	27 183	3 266	30 449	—

Κράτη μέλη	Συνεισφορά στη Διευκόλυνση	Συνεισφορά σε επιδοτήσεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια	Σύνολο συνεισφορών	Αιτηθείσες αλλά μη καταβληθείσες συνεισφορές (*)
Ουγγαρία	550	550	1 100	—
Ιρλανδία	13 663	1 801	15 464	—
Ιταλία	270 808	30 879	301 687	—
Λετονία	70	70	140	—
Λιθουανία	120	120	240	—
Λουξεμβούργο	6 235	687	6 922	—
Μάλτα	30	30	60	—
Κάτω Χώρες	112 225	12 350	124 575	—
Πολωνία	1 300	1 300	2 600	—
Πορτογαλία	21 103	2 544	23 647	—
Ρουμανία	370	370	740	—
Σλοβακία	210	210	420	—
Σλοβενία	180	180	360	—
Ισπανία	127 979	16 241	144 220	—
Σουηδία	58 896	6 663	65 559	—
Ηνωμένο Βασίλειο	275 853	33 054	308 907	—
Σύνολο: 31η Δεκεμβρίου 2015	2 157 000	243 691	2 400 691	—
Σύνολο: 31η Δεκεμβρίου 2014	2 057 000	143 691	2 200 691	42 590

(*) Την 10η Νοεμβρίου 2014, το Συμβούλιο καθόρισε το ποσό των χρηματοοικονομικών συνεισφορών που πρέπει να καταβάλει κάθε κράτος μέλος μέχρι την 21η Ιανουαρίου 2015. Την 31η Δεκεμβρίου 2014, ποσό 42 590 EUR δεν είχε καταβληθεί.

16 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και αναλήψεις υποχρεώσεων (σε χιλιάδες EUR)

	31.12.2015	31.12.2014
Αναλήψεις υποχρεώσεων		
Μη εκταμιευθέντα δάνεια	1 189 564	1 161 859
Μη εκταμιευθείσες αναλήψεις υποχρεώσεων σε σχέση με διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	298 355	200 637
Χορηγηθείσες εγγυήσεις	798	2 298
Επιδότησεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια	352 036	285 239
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Υπογεγραμμένες μη χορηγηθείσες εγγυήσεις	10 000	25 000
Σύνολο ενδεχόμενων υποχρεώσεων και αναλήψεων υποχρεώσεων	1 850 753	1 675 033

17 Τόκοι και συναφή έσοδα καθώς και έξοδα (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες τόκων και συναφών εσόδων έχουν ως εξής:

	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015	Από 01.01.2014 έως 31.12.2014
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	—	543
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	4	276
Δάνεια και απαιτήσεις	86 305	72 135
Επιδότησεις επιτοκίου	4 076	4 286
Σύνολο εσόδων από τόκους και συναφών εσόδων	90 385	77 240

Οι κύριες συνιστώσες τόκων και συναφών εξόδων έχουν ως εξής:

	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015	Από 01.01.2014 έως 31.12.2014
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	- 1 525	- 1 522
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	- 31	—
Σύνολο τόκων και συναφών εξόδων	- 1 556	- 1 522

18 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες καθώς και έξοδα (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες είναι οι εξής:

	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015	Από 01.01.2014 έως 31.12.2014
Αμοιβές και προμήθειες από δάνεια και απαιτήσεις	890	316
Αμοιβές και προμήθειες από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	42	78
Λοιπά	—	769
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	932	1 163

Οι κύριες συνιστώσες των εξόδων από αμοιβές και προμήθειες είναι οι εξής:

	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015	Από 01.01.2014 έως 31.12.2014
Προμήθεια καταβληθείσα σε τρίτους σε σχέση με διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	- 63	- 37
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	- 63	- 37

19 Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού έχουν ως εξής:

	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015	Από 01.01.2014 έως 31.12.2014
Καθαρά έσοδα από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	834	3 179
Έσοδα από μερίσματα	33 044	4 930
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	33 878	8 109

20 Γενικά διοικητικά έξοδα (σε χιλιάδες EUR)

Τα γενικά διοικητικά έξοδα αντιπροσωπεύουν τα πραγματικά έξοδα που καταβάλλει η ΕΤΕπ για τη διαχείριση της Διευκόλυνσης, μείον τα έσοδα που προκύπτουν από τις συνήθεις αμοιβές αξιολόγησης οι οποίες χρεώνονται απ' ευθείας από την ΕΤΕπ στους πελάτες της Διευκόλυνσης.

	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015	Από 01.01.2014 έως 31.12.2014
Πραγματικές δαπάνες της ΕΤΕπ	- 45 506	- 40 912
Έσοδα από αμοιβές αξιολόγησης που χρεώνονται άμεσα σε πελάτες της Διευκόλυνσης	2 461	2 784
Σύνολο καθαρών γενικών διοικητικών εξόδων	- 43 045	- 38 128

Μετά την έναρξη ισχύος της αναθεωρημένης συμφωνίας εταιρικής σχέσης του Κοτονού την 1η Ιουλίου 2008, τα γενικά διοικητικά έξοδα δεν καλύπτονται πλέον από τα κράτη μέλη.

21 Απομείωση αξίας από άλλα στοιχεία ενεργητικού (σε χιλιάδες EUR)

Κατά τη διάρκεια του 2012, η Διευκόλυνση πραγματοποίησε πληρωμή τεχνικής βοήθειας ύψους 638 EUR, η οποία λόγω δόλιας συμπεριφοράς του αντισυμβαλλόμενου, δεν έφθασε στον δικαιούχο. Μετά από δικαστικές παρεμβάσεις, η Διευκόλυνση θα μπορούσε να εισπράξει 301 EUR και το προς εκκαθάριση υπόλοιπο ύψους 337 EUR καταχωρίστηκε ως απομείωση στο πλαίσιο των συνολικών εσόδων της.

Το 2014, το υπόλοιπο ποσό ύψους 337 EUR χορηγήθηκε στο κονδύλιο για τις επιδοτήσεις επιτοκίου και την τεχνική βοήθεια και καταχωρίστηκε ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων της Διευκόλυνσης.

22 Συμμετοχή σε μη ενοποιημένες δομημένες οντότητες (σε χιλιάδες EUR)

Ορισμός δομημένης οντότητας

Δομημένη οντότητα νοείται η οντότητα που έχει σχεδιαστεί με τέτοιο τρόπο ώστε τα δικαιώματα ψήφου ή παρόμοια δικαιώματα να μην αποτελούν τον καθοριστικό παράγοντα για τον έλεγχο της οντότητας. Στο ΔΠΧΑ 12 σημειώνεται ότι συχνά μια δομημένη οντότητα παρουσιάζει ορισμένα ή όλα τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- περιορισμένες δραστηριότητες,
- περιορισμένο και σαφώς καθορισμένο σκοπό, όπως η πραγματοποίηση μιας φορολογικής αποδοτικής μίσθωσης, η άσκηση δραστηριοτήτων έρευνας και ανάπτυξης, η παροχή πηγής κεφαλαίου ή χρηματοδότησης μιας οντότητας ή η παροχή επενδυτικών ευκαιριών για επενδυτές μέσω μεταβίβασης κινδύνων και ανταμοιβών που συνδέονται με τα στοιχεία ενεργητικού της δομημένης οντότητας σε επενδυτές,
- ανεπαρκές μετοχικό κεφάλαιο που δεν επιτρέπει στη δομημένη οντότητα να χρηματοδοτεί τις δραστηριότητές της χωρίς οικονομική στήριξη μειωμένης εξασφάλισης,
- χρηματοδότηση με τη μορφή πολλαπλών συμβατικά συνδεδεμένων τίτλων σε επενδυτές που δημιουργούν συγκεντρώσεις πίστωσης ή άλλους κινδύνους (δόσεις).

Μη ενοποιημένες δομημένες οντότητες

Ο όρος «μη ενοποιημένες δομημένες οντότητες» παραπέμπει στο σύνολο των δομημένων οικονομικών οντοτήτων που δεν ελέγχονται από τη Διευκόλυνση και περιλαμβάνει συμμετοχές σε μη ενοποιημένες δομημένες οντότητες.

Ορισμός των συμμετοχών σε δομημένες οντότητες

Το ΔΠΧΑ 12 ορίζει τις «συμμετοχές» με την ευρεία έννοια του όρου, ώστε να περιλαμβάνεται κάθε συμβατική και μη συμβατική εμπλοκή που εκθέτει την αναφέρουσα οντότητα σε μεταβλητότητα των αποδόσεων σε σχέση με την απόδοση της οντότητας. Χαρακτηριστικά παραδείγματα αυτών των συμμετοχών είναι η κατοχή συμμετοχικών τίτλων και άλλων μορφών συμμετοχής, όπως η χορήγηση χρηματοδότησης, η υποστήριξη της ρευστότητας, οι πιστωτικές ενισχύσεις, οι δεσμεύσεις και η παροχή εγγυήσεων στην άλλη οντότητα. Το ΔΠΧΑ 12 ορίζει ότι μια αναφέρουσα οντότητα δεν έχει κατ' ανάγκη συμφέροντα σε μίαν άλλη οντότητα απλώς και μόνο επειδή διατηρεί μαζί της τυπική σχέση πελάτη-προμηθευτή.

Στον πίνακα που ακολουθεί περιγράφονται τα είδη δομημένων οντοτήτων τα οποία η Διευκόλυνση δεν ενοποιεί αλλά στα οποία έχει συμμετοχή.

Είδος δομημένης οντότητας	Χαρακτήρας και σκοπός	Συμμετοχές της Διευκόλυνσης
Χρηματοδότηση έργων — δανειοδότηση φορέων ειδικού σκοπού («ΦΕΣ»)	Οι συναλλαγές χρηματοδότησης έργων (πράξεις χρηματοδότησης έργων) είναι συναλλαγές στις οποίες στηρίζεται η Διευκόλυνση για την εξυπηρέτηση του χρέους της έναντι δανειστή του οποίου η αποκλειστική ή κύρια πηγή εσόδων παράγεται από ένα μόνο στοιχείο ενεργητικού ή από περιορισμένο αριθμό στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούνται από το εν λόγω χρέος ή άλλα προϋπάρχοντα στοιχεία ενεργητικού που έχουν συμβατική σχέση με το έργο. Οι πράξεις χρηματοδότησης έργων χρηματοδοτούνται συχνά μέσω φορέων ειδικού σκοπού.	Καθαρά εκταμιευθέντα ποσά· Έσοδα από τόκους.
Πράξεις επιχειρηματικών κεφαλαίων	Η Διευκόλυνση χρηματοδοτεί επιχειρηματικά κεφάλαια και επενδυτικά κεφάλαια. Τα επιχειρηματικά κεφάλαια και τα επενδυτικά κεφάλαια συγκεντρώνουν και διαχειρίζονται κονδύλια από επενδυτές που επιδιώκουν ιδιωτική συμμετοχή στο κεφάλαιο μικρομεσαίων επιχειρήσεων με ισχυρό δυναμικό ανάπτυξης, καθώς και χρηματοδότηση έργων υποδομής.	Επενδύσεις σε μερίδια που εκδίδονται από την οντότητα επιχειρηματικού κεφαλαίου Μερίσματα που εισπράχθηκαν ως έσοδα από μερίσματα.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τη λογιστική αξία μη ενοποιημένων δομημένων οντοτήτων στις οποίες η Διευκόλυνση έχει συμμετοχή κατά την ημερομηνία αναφοράς, καθώς και τη μέγιστη έκθεση σε ζημία της Διευκόλυνσης σε σχέση με τις εν λόγω οντότητες. Η μέγιστη έκθεση σε ζημία περιλαμβάνει τις λογιστικές αξίες και τις σχετικές μη εκταμιευθείσες αναλήψεις υποχρεώσεων.

Είδος δομημένης οντότητας	Τίτλος	Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2015	Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2011	Μέγιστη έκθεση σε ζημία την 31.12.2015	Μέγιστη έκθεση σε ζημία την 31.12.2014
Πράξεις χρηματοδότησης έργων	Δάνεια και απαιτήσεις	—	7 225	—	7 225
Ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	396 203	385 245	645 833	555 629
Σύνολο		396 203	392 470	645 833	562 854

23 Κονδύλιο χρηματοδότησης με αντίκτυπο (σε χιλιάδες EUR)

Τον Ιούνιο του 2013 το κοινό υπουργικό συμβούλιο ΑΚΕ-ΕΕ ενέκρινε το νέο χρηματοδοτικό πρωτόκολλο για το 11ο Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης (ΕΤΑ), το οποίο καλύπτει την περίοδο 2014-2020.

Συμφωνήθηκε η χρηματοδότηση της Επενδυτικής Διευκόλυνσης κατά 500 εκατ. EUR, για το αποκαλούμενο «κονδύλιο χρηματοδότησης με αντίκτυπο» ή «IFE», το οποίο επιτρέπει στη Διευκόλυνση να στηρίξει έργα τα οποία υπόσχονται ιδιαίτερα υψηλό αναπτυξιακό αντίκτυπο και να αναλάβει τους μεγαλύτερους εγγενείς κινδύνους τέτοιων επενδύσεων. Από αυτό το κονδύλιο θα προκύψουν νέες δυνατότητες ενίσχυσης της δανειοδότησης του ιδιωτικού τομέα από τη Διευκόλυνση, μέσω επενδύσεων στα ακόλουθα μέσα:

Μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια με κοινωνικό αντίκτυπο — που προωθούνται από ολόένα και περισσότερους διαχειριστές ιδιωτικών αμοιβαίων κεφαλαίων οι οποίοι επικεντρώνουν την επενδυτική στρατηγική των κεφαλαίων τους στον περιορισμό κοινωνικών και περιβαλλοντικών προβλημάτων, ενώ παράλληλα στοχεύουν στη βιωσιμότητα τόσο του κεφαλαίου όσο και των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις.

Δάνεια σε ενδιάμεσους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς — (π.χ. ιδρύματα μικροχρηματοδότησης, τοπικές τράπεζες και πιστωτικές ενώσεις) που λειτουργούν σε χώρες ΑΚΕ όπου η ΕΤΕπ δεν μπορεί να εξετάσει το ενδεχόμενο χρηματοδότησης –ειδικά σε τοπικό νόμισμα– σύμφωνα με τις υφιστάμενες κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, π.χ. λόγω υψηλού κινδύνου χώρας, μεταβλητότητας του νομίσματος ή έλλειψης δεικτών αναφοράς για την τιμολόγηση. Βασικός στόχος τέτοιου είδους δανείων είναι η χρηματοδότηση έργων με υψηλό αναπτυξιακό αντίκτυπο, ειδικότερα στον τομέα της παροχής στήριξης σε πολύ μικρές και μικρές επιχειρήσεις και στον κλάδο της γεωργίας, που συνήθως δεν πληρούν τα κριτήρια χρηματοδότησης από την Επενδυτική Διευκόλυνση.

Μέσα διευκόλυνσης επιμερισμού των κινδύνων — τα οποία θα έχουν τη μορφή εγγυήσεων πρώτης ζημίας («τμήματα απορρόφησης πρώτης ζημίας») και θα διευκολύνουν πράξεις επιμερισμού των κινδύνων της ΕΤΕπ με τους τοπικούς ενδιάμεσους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς (κυρίως εμπορικές τράπεζες) προς όφελος των μη επαρκώς εξυπηρετούμενων ΜΜΕ και μικρών έργων που πληρούν τα κριτήρια της χρηματοδότησης με αντίκτυπο σε περιπτώσεις όπου εντοπίζεται κενό στην αγορά όσον αφορά την πρόσβαση των ΜΜΕ/μικρών έργων σε χρηματοδότηση. Τα τμήματα απορρόφησης πρώτης ζημίας θα είναι δομημένα ως αντεγγύηση υπέρ των τμημάτων με υψηλότερη εγγυητική διαβάθμιση τα οποία χρηματοδοτούνται από την ΕΤΕπ –στο πλαίσιο της Επενδυτικής Διευκόλυνσης– και από άλλους διεθνείς χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς/αναπτυξιακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, δημιουργώντας έτσι ουσιαστικό αποτέλεσμα μόχλευσης.

Άμεση χρηματοδότηση — μέσω χρεωστικών τίτλων ή μέσων μετοχικού κεφαλαίου σε έργα με ισχυρούς και έμπειρους φορείς και υψηλό αναπτυξιακό αντίκτυπο, τα οποία, ωστόσο, θα ενέχουν επίσης υψηλότερες αναμενόμενες ζημιές και δυσκολίες στην ανάκτηση της επένδυσης (κίνδυνος συμμετοχικών τίτλων με υψηλότερες από τις συνήθεις αναμενόμενες ζημιές). Η ΕΤΕπ θα εφαρμόσει αυστηρά κριτήρια επιλογής και επιλεξιμότητας για αυτό το μέσο, καθώς αυτά τα έργα, με εξαίρεση τον υψηλό αναπτυξιακό τους αντίκτυπο, δεν θα ήταν σε θέση να εκπληρώσουν τα αποδεκτά κριτήρια χρηματοδότησης (δηλαδή, χαμηλή προσδοκία ανάκτησης της επένδυσης ή αντιστάθμισης των ζημιών μέσω των επιτοκίων/αποδόσεων μετοχών).

Το κονδύλιο χρηματοδότησης με αντίκτυπο θα επιτρέπει επίσης τη διαφοροποίηση σε νέους τομείς, όπως η υγεία και η εκπαίδευση, η γεωργία και η επιστημονική ασφάλεια, καθώς και την ανάπτυξη νέων και καινοτόμων μέσων επιμερισμού του κινδύνου.

Από οικονομική και λογιστική άποψη, το κονδύλιο χρηματοδότησης με αντίκτυπο αποτελεί μέρος του χαρτοφυλακίου της Επενδυτικής Διευκόλυνσης και καταχωρίζεται στις συνολικές ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης, αλλά με ειδική παρακολούθηση των πράξεων.

Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζονται οι καθαρές λογιστικές αξίες και τα δεσμευμένα, αλλά μη εκταμειωμένα ποσά, ανά είδος στοιχείου ενεργητικού:

Είδος επένδυσης κονδυλίου χρηματοδότησης με αντίκτυπο	Τίτλος	Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2015	Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2011	Μη εκταμειωμένο ποσό την 31.12.2015	Μη εκταμειωμένο ποσό την 31.12.2014
Μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια με κοινωνικό αντίκτυπο	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	2 257	—	16 927	8 237
Δάνεια σε ενδιάμεσους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς	Δάνεια και απαιτήσεις	—	—	10 000	—
Μέσα διευκόλυνσης επιμερισμού κινδύνου	Χορηγηθείσες εγγυήσεις	—	—	—	—
Άμεση χρηματοδότηση — συμμετοχικοί τίτλοι	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	—	—	40 000	—
Σύνολο		2 257	—	66 927	8 237

24 Μεταγενέστερα γεγονότα

Μετά την κατάρτιση του ισολογισμού δεν προέκυψε κανένα γεγονός που θα μπορούσε να απαιτήσει πληροφορίες ή προσαρμογές όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2015.

ΔΗΛΩΣΗ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑΣ ΤΟΥ ΣΥΝΕΔΡΙΟΥ ΑΠΕΥΘΥΝΟΜΕΝΗ ΣΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΟΓΔΟΟ, ΕΝΑΤΟ, ΔΕΚΑΤΟ ΚΑΙ ΕΝΔΕΚΑΤΟ ΕΤΑ — ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

(2016/C 379/02)

I — Δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 287 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ) και του άρθρου 49 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στο ενδέκατο ΕΤΑ και ισχύει και για τα προηγούμενα, διενεργήσαμε έλεγχο:

- α) των ετήσιων λογαριασμών του όγδοου, ένατου, δέκατου και ενδέκατου Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης, οι οποίοι περιλαμβάνουν τον ισολογισμό, τον λογαριασμό οικονομικού αποτελέσματος, την κατάσταση ταμειακών ροών, την κατάσταση μεταβολών του καθαρού ενεργητικού και τον πίνακα απαιτήσεων των Ευρωπαϊκών Ταμείων Ανάπτυξης, καθώς και την έκθεση σχετικά με τη δημοσιονομική εκτέλεση για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, εγκριθέντων από την Επιτροπή στις 15 Ιουλίου 2016· και
- β) της νομιμότητας και κανονικότητας των πράξεων στις οποίες βασίζονται οι εν λόγω λογαριασμοί εντός του νομικού πλαισίου των ΕΤΑ, όσον αφορά το μέρος των πόρων των ΕΤΑ για τη δημοσιονομική διαχείριση του οποίου είναι υπεύθυνη η Επιτροπή ⁽¹⁾.

Ευθύνη της διοίκησης

II — Σύμφωνα με τα άρθρα 310 έως 325 της ΣΛΕΕ και τους εφαρμοστέους δημοσιονομικούς κανονισμούς ⁽²⁾, η διοίκηση φέρει την ευθύνη για την κατάρτιση και την παρουσίαση των ετήσιων λογαριασμών των ΕΤΑ, βάσει των διεθνώς αποδεκτών λογιστικών προτύπων για τον δημόσιο τομέα ⁽³⁾, καθώς και για τη νομιμότητα και κανονικότητα των πράξεων στις οποίες αυτοί βασίζονται. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει τον σχεδιασμό, την εφαρμογή και τη διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου με σκοπό την κατάρτιση και παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων οι οποίες να μην περιέχουν ουσιώδεις ανακρίβειες, οφειλόμενες σε απάτη ή σφάλμα. Επίσης, η διοίκηση είναι υπεύθυνη να διασφαλίζει ότι οι δραστηριότητες, οι χρηματοοικονομικές πράξεις και οι πληροφορίες που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις συμμορφώνονται με τους κανόνες που τις διέπουν. Η Επιτροπή φέρει την τελική ευθύνη για τη νομιμότητα και κανονικότητα των πράξεων στις οποίες βασίζονται οι λογαριασμοί των ΕΤΑ (άρθρο 317 ΣΛΕΕ).

⁽¹⁾ Δυνάμει των άρθρων 43, 48 έως 50 και 58 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στο ενδέκατο ΕΤΑ, η παρούσα δήλωση αξιοπιστίας δεν καλύπτει το τμήμα των πόρων των ΕΤΑ που διαχειρίζεται η ΕΤΕπ και για το οποίο ευθύνεται η ίδια.

⁽²⁾ Δημοσιονομικός κανονισμός που εφαρμόζεται στο ενδέκατο ΕΤΑ.

⁽³⁾ Οι λογιστικοί κανόνες και μέθοδοι που εγκρίνει ο υπόλογος του ΕΤΑ απορρέουν από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα για τον Δημόσιο Τομέα (International Public Sector Accounting Standards — IPSAS), που εκδίδει η Διεθνής Ομοσπονδία Λογιστών ή, ελλείψει αυτών, από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (International Financial Reporting Standards — IFRS), που εκδίδει το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Ευθύνη του ελεγκτή

III — Ευθύνη μας είναι, βάσει του ελέγχου που διενεργούμε, να παρέχουμε στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο δήλωση τόσο ως προς την αξιοπιστία των λογαριασμών όσο και ως προς τη νομιμότητα και κανονικότητα των πράξεων στις οποίες αυτοί βασίζονται. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα διεθνή ελεγκτικά πρότυπα και τους κώδικες δεοντολογίας της IFAC, καθώς και με τα διεθνή πρότυπα των ανώτατων οργάνων ελέγχου του INTOSAI. Τα εν λόγω πρότυπα προβλέπουν ότι το Συνέδριο σχεδιάζει και διενεργεί τον έλεγχο προκειμένου να αποκομίζει εύλογη βεβαιότητα τόσο σχετικά με την απουσία ουσιωδών ανακρίβειών στους ετήσιους λογαριασμούς των ΕΤΑ όσο και σχετικά με τη νομιμότητα και κανονικότητα των πράξεων στις οποίες αυτοί βασίζονται.

IV — Ο έλεγχος συνεπάγεται την εφαρμογή διαδικασιών για τη συγκέντρωση αποδεικτικών στοιχείων ελέγχου σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που δημοσιοποιούνται στους λογαριασμούς, καθώς και σχετικά με τη νομιμότητα και κανονικότητα των πράξεων στις οποίες αυτοί βασίζονται. Η επιλογή των διαδικασιών επαφίεται στην κρίση του ελεγκτή, συμπεριλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ύπαρξης ουσιωδών ανακρίβειών στους λογαριασμούς και ουσιώδους μη συμμόρφωσης των σχετικών πράξεων με τις απαιτήσεις του νομικού πλαισίου των ΕΤΑ, οφειλόμενων σε απάτη ή σφάλμα. Κατά την εκτίμηση των κινδύνων αυτών, εξετάζεται το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που αφορά την κατάρτιση και την ακριβοδίκαιη παρουσίαση των λογαριασμών, καθώς και τα συστήματα εποπτείας και ελέγχου τα οποία εφαρμόζονται προς εξασφάλιση της νομιμότητας και κανονικότητας των σχετικών πράξεων, προκειμένου να σχεδιαστούν οι αρμόζουσες στις περιστάσεις ελεγκτικές διαδικασίες, αλλά όχι προκειμένου να διατυπωθεί γνώμη σχετικά με την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Επίσης, ο έλεγχος περιλαμβάνει αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών, του ευλόγου των λογιστικών εκτιμήσεων, καθώς και της συνολικής παρουσίασης των λογαριασμών.

V — Φρονούμε ότι τα αποδεικτικά στοιχεία ελέγχου που συγκεντρώθηκαν είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση των γνώμών μας.

Αξιοπιστία των λογαριασμών

Γνώμη σχετικά με την αξιοπιστία των λογαριασμών

VI — Κατά τη γνώμη μας, οι ετήσιοι λογαριασμοί του όγδοου, ένατου, δέκατου και ενδέκατου ΕΤΑ για το οικονομικό έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 παρέχουν ακριβοδίκαιη εικόνα, από κάθε ουσιώδη πλευρά, της οικονομικής κατάστασης την 31η Δεκεμβρίου 2015, των αποτελεσμάτων των πράξεών τους, των ταμειακών ροών τους και των μεταβολών του καθαρού ενεργητικού για το οικονομικό έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τον δημοσιονομικό κανονισμό των ΕΤΑ και λογιστικούς κανόνες που βασίζονται στα διεθνή αποδεκτά λογιστικά πρότυπα για τον δημόσιο τομέα.

Νομιμότητα και κανονικότητα των πράξεων στις οποίες βασίζονται οι λογαριασμοί

Έσοδα

Γνώμη σχετικά με τη νομιμότητα και κανονικότητα των εσόδων στα οποία βασίζονται οι λογαριασμοί

VII — Κατά τη γνώμη μας, τα έσοδα στα οποία βασίζονται οι λογαριασμοί για το οικονομικό έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 είναι, από κάθε ουσιώδη πλευρά, νόμιμα και κανονικά.

Πληρωμές

Στοιχεία για τη θεμελίωση αρνητικής γνώμης σχετικά με τη νομιμότητα και κανονικότητα των πληρωμών στις οποίες βασίζονται οι λογαριασμοί

VIII — Κατά την εκτίμησή μας, το πιθανότερο ποσοστό σφάλματος για τις πράξεις δαπανών του όγδοου, ένατου, δέκατου και ενδέκατου ΕΤΑ είναι 3,8 %.

Αρνητική γνώμη σχετικά με τη νομιμότητα και κανονικότητα των πληρωμών στις οποίες βασίζονται οι λογαριασμοί

IX — Κατά τη γνώμη μας, λόγω της σοβαρότητας των ζητημάτων που παρουσιάζονται στο ανωτέρω σημείο υπό τον τίτλο «Στοιχεία για τη θεμελίωση αρνητικής γνώμης σχετικά με τη νομιμότητα και κανονικότητα των πληρωμών στις οποίες βασίζονται οι λογαριασμοί», οι πληρωμές στις οποίες βασίζονται οι λογαριασμοί για το οικονομικό έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2015 περιέχουν ουσιώδη σφάλματα.

14 Ιουλίου 2016

Vítor Manuel da SILVA CALDEIRA

Πρόεδρος

Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο

12, rue Alcide De Gasperi, 1615 Luxembourg, ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ

