

# Euroopan unionin virallinen lehti

C 326



Suomenkielinen laitos

Tiedonantoja ja ilmoituksia

62. vuosikerta

30. syyskuuta 2019

Sisältö

## IV Tiedotteet

### EUROOPAN UNIONIN TOIMIELINTEN, ELINTEN, TOIMISTOJEN JA VIRASTOJEN TIEDOTTEET

#### **Euroopan komissio**

2019/C 326/01	Komission tiedonanto Euroopan parlamentille, neuvostolle ja tilintarkastustuomioistuimelle — Euroopan unionin konsolidoitu tilinpäätös – Varainhoitovuosi 2018 . . . . .	1
2019/C 326/02	Tilintarkastustuomioistuimen tarkastuslausuma Euroopan parlamentille ja neuvostolle kahdeksannesta, yhdeksännestä, kymmenennestä ja yhdenneštoista EKR:stä – Riippumattoman tarkastajan kertomus . . .	149

**FI**



## IV

(Tiedotteet)

EUROOPAN UNIONIN TOIMIELINTEN, ELINTEN, TOIMISTOJEN JA  
VIRASTOJEN TIEDOTTEET

## EUROOPAN KOMISSIO

KOMISSION TIEDONANTO EUROOPAN PARLAMENTILLE, NEUVOSTOLLE JA  
TILINTARKASTUSTUOMIOISTUIMELLE

## Euroopan kehitysrahaston tilinpäätös – varainhoitovuosi 2018

(2019/C 326/01)

## SISÄLLYSLUETTELO

	Sivu
VARMENNUSLAUSUMA .....	2
EKR:N TILINPÄÄTÖSLASKELMAT .....	3
EUROOPAN KOMISSION HALLINNOIMAT VARAT .....	6
EKR:N TILINPÄÄTÖSLASKELMAT .....	8
EKR:N TILINPÄÄTÖSLASKELMIEN LIITETIEDOT .....	17
EKR:OON KONSOLIDOITUJEN EU:N ERITYISRAHASTOJEN TILINPÄÄTÖSLASKELMAT .....	40
LOPULLINEN EU:N BÊKOU-ERITYISRAHASTON TILINPÄÄTÖS – VARAINHOITOVUOSI 2018 .....	41
EU:N AFRIKKA-HÄTÄRAHASTON LOPULLINEN TILINPÄÄTÖS 2018 .....	48
EKR:N JA EU:N ERITYISRAHASTOJEN KONSOLIDOIDUT TILINPÄÄTÖSLASKELMAT .....	55
EKR:N RAHOITUKSEN TOTEUTUMISTA KOSKEVA KERTOMUS .....	59
VUOTUINEN TÄYTÄNTÖÖNPANOKERTOMUS – EUROOPAN INVESTOINTIPANKIN HALLINNOIMAT VARAT .....	89

**VARMENNUSLAUSUMA**

Euroopan kehitysrahaston varainhoitovuoden 2018 tilinpäätös on laadittu yhdenteentoista Euroopan kehitysrahastoon sovellettavan varainhoitoasetuksen X osaston säännösten sekä tilinpäätöslaskelmien liitetiedoissa esitettyjen tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden, sääntöjen ja menetelmien mukaisesti.

Ilmoitan olevani vastuussa Euroopan kehitysrahaston tilinpäätöksen laatimisesta ja esittämisestä yhdenteentoista Euroopan kehitysrahastoon sovellettavan varainhoitoasetuksen 18 artiklan mukaisesti.

Olen saanut tulojen ja menojen hyväksyjältä sekä Euroopan investointipankilta kaikki näiden oikeiksi vakuuttamat tiedot, jotka tarvitaan laadittaessa tilinpäätöstä, josta käyvät ilmi Euroopan kehitysrahaston varat ja velat sekä sen talousarvion toteuttaminen.

Edellä mainittujen tietojen perusteella ja tehtyäni tarpeellisiksi katsomani tarkistukset ennen kuin varmensin tilinpäätöksen allekirjoituksellani, vakuutan olevani riittävän varma siitä, että tilinpäätös antaa kaikilta olennaisilta osiltaan oikean ja riittävän kuvan Euroopan kehitysrahaston taloudellisesta asemasta.

Rosa ALDEA BUSQUETS

**Tilinpitäjä**

*21. kesäkuuta 2019*

## EKR:N TILINPÄÄTÖSLASKELMAT

### 1. TAUSTAA

Euroopan unioni (jäljempänä "EU") tekee yhteistyötä useiden kehitysmaiden kanssa. Tämän yhteistyön päätavoitteena on tukea talouteen, yhteiskuntaan ja ympäristöön liittyvää kehitystä, ja sen pitkän aikavälin tärkeimpänä tavoitteena on köyhyyden vähentäminen ja poistaminen. Tähän tavoitteeseen pyritään antamalla yhteistyökumppaneille kehitysapua ja teknistä tukea. EU laatii tässä tarkoituksessa yhdessä kumppanimaiden kanssa yhteistyöstrategioita ja osoittaa varoja niiden toteuttamista varten. Kehitysyhteistyöhön osoitetut EU:n varat ovat peräisin kolmesta lähteestä, jotka ovat

- EU:n talousarvio
- Euroopan kehitysrahasto
- Euroopan investointipankki.

Euroopan kehitysrahasto (jäljempänä "EKR") on tärkein väline, jolla EU tukee Afrikan, Karibian ja Tyynenmeren valtioiden (jäljempänä "AKT-valtiot") sekä merentakaisien maiden ja alueiden (jäljempänä myös "MMA") kanssa tehtävää kehitysyhteistyötä.

EKR ei saa rahoitusta EU:n talousarviosta, vaan sen rahoittajina ovat jäsenvaltiot. Se on perustettu neuvostossa kokoontuneiden jäsenvaltioiden edustajien sisäisellä sopimuksella, ja sen hallinnoinnista vastaa erityiskomitea. EKR:n varoilla katettavien toimenpiteiden rahoituksen toteuttamisesta vastaa Euroopan komissio (jäljempänä "komissio") ja investointikehyksen hallinnoinnista Euroopan investointipankki (jäljempänä "EIP").

AKT-valtioille ja merentakaisille maille ja alueille myönnettävä maantieteellinen tuki rahoitetaan myös vuosina 2014–2020 pääasiassa EKR:n varoilla. Kukin EKR-sopimus tehdään yleensä noin viideksi vuodeksi, ja kuhunkin EKR:oon sovelletaan omaa varainhoitoasetusta, jossa säädetään kyseisen rahaston tilinpäätöslaskelmien laadinnasta. Jokaisesta EKR:sta laaditaan erilliset tilinpäätöslaskelmat siltä osin kuin on kyse niistä EKR:n varoista, joita komissio hallinnoi. Lisäksi laaditaan konsolidoidut tilinpäätöslaskelmat, joiden tarkoituksena on antaa kokonaiskuva komission vastuulla olevien varojen tilanteesta.

Neuvostossa kokoontuneet EKR:oon osallistuvien jäsenvaltioiden edustajat allekirjoittivat 11. EKR:a koskevan sisäisen sopimuksen kesäkuussa 2013 <sup>(1)</sup>. Se tuli voimaan 1. maaliskuuta 2015.

Neuvosto hyväksyi vuonna 2018 yhdeenteentoista EKR:oon sovellettavan varainhoitoasetuksen <sup>(2)</sup>. Sillä kumottiin aiempi asetus, ja sitä sovelletaan aiemmista EKR:ista rahoitettuihin toimenpiteisiin tämän rajoittamatta voimassa olevia oikeudellisia sitoumuksia. Asetusta ei sovelleta aiempien EKR:jen investointikehykseen.

AKT-EU-kumppanuussopimuksella luotiin investointikehys, jonka hallinnoinnista vastaa EIP. Kehyksellä tuetaan yksityisen sektorin kehittämistä AKT-valtioissa. Siitä rahoitetaan sen vuoksi etenkin (mutta ei ainoastaan) yksityisiä investointeja. Kehys suunniteltiin jatkuvaksi rahastoksi, jotta lainojen takaisinmaksusta saatavat varat voidaan investoida uudelleen. Rahastoon kertyy näin varoja jatkuvasti, ja se on taloudellisesti omavarainen. Koska komissio ei vastaa investointikehyksen hallinnoinnista, kehystä ei ole konsolidoitu tilinpäätöksen ensimmäiseen osaan, joka käsittää Euroopan kehitysrahaston tilinpäätöslaskelmat sekä niihin liittyvän selvityksen rahoituksen toteutumisesta. Investointikehyksen tilinpäätöslaskelmat esitetään tilinpäätöksessä kuitenkin erillisessä osassa (osa II), jotta EKR:sta myönnetystä kehitysavusta voitaisiin antaa kattava kokonaiskuva.

### 2. MITEN EKR RAHOITETAAN?

Eurooppa-neuvosto hyväksyi 2. joulukuuta 2013 pitämässään kokouksessa monivuotisen rahoituskehyksen vuosiksi 2014–2020. Samalla se päätti, että AKT-valtioiden kanssa tehtävää maantieteellistä yhteistyötä ei oteta EU:n talousarvioon vaan että sitä rahoitetaan nykyisestä hallitustenväliseen järjestelyyn perustavasta EKR:sta.

<sup>(1)</sup> EUVL L 210, 6.8.2013, s. 1.

<sup>(2)</sup> Neuvoston asetus (EU) 2018/1877, annettu 26 päivänä marraskuuta 2018, yhdeenteentoista Euroopan kehitysrahastoon sovellettavasta varainhoitoasetuksesta ja asetuksen (EU) 2015/323 kumoamisesta (EUVL L 307, 3.12.2018, s. 1).

EU:n talousarvio laaditaan vuosittain, ja vuotuisperiaatteen mukaan menot ja tulot budjetoidaan ja hyväksytään aina vuodeksi kerrallaan. EKR:n toiminta perustuu EU:n talousarviosta poiketen monivuotisuuteen. Jokainen EKR toteutetaan kokonaisrahastona, josta osoitetaan varoja kehitysyhteistyöhön yleensä viiden vuoden ajan. Koska varat on tarkoitettu useamman vuoden jaksoksi, ne voidaan käyttää milloin tahansa EKR:n voimassaoloaikana. Se, ettei EKR:n talousarvio noudata vuotuisperiaatetta, näkyy talousarvion toteuttamista koskevissa selvityksissä, joissa EKR:n määrärahojen toteutumista arvioidaan suhteessa EKR:n kokonaisvaroihin.

EKR:n varat saadaan EU:n jäsenvaltioilta erikseen sovittuina maksuina. Jäsenvaltioiden edustajien kesken järjestetään hallitusten välisellä tasolla noin viiden vuoden välein tapaaminen, jossa päätetään rahastolle osoitettavasta kokonaismäärästä ja jossa tarkastellaan, miten varat on käytetty. Rahaston hallinnointi annetaan tämän jälkeen tehtäväksi komissiolle, joka hallinnoi varoja unionin kehitysyhteistyöpolitiikan mukaisesti. Koska jäsenvaltioilla on EU:n tasolla toteutettavien toimien rinnalla omaa kehitys- ja avustustoimintaa, niiden on koordinoitava oma toimintansa EU:n toimien kanssa varmistaakseen, että jäsenvaltioiden ja EU:n toimet täydentävät toisiaan.

Jäsenvaltiot voivat maksamiensa rahoitusosuuksien lisäksi osallistua yhteisrahoitusjärjestelyihin tai suorittaa vapaaehtoisia lisärahoitusosuuksia EKR:oon.

### 3. TILINPÄÄTÖSRAPORTOINTI

#### 3.1. TILINPÄÄTÖS

EKR:n tilinpäätös laaditaan EKR:n varainhoitoasetuksen 18 artiklan 3 kohdan mukaisesti suoriteperusteisena. Laadintasäännöt perustuvat julkisen sektorin kansainvälisiin tilinpäätösstandardeihin (International Public Sector Accounting Standards, IPSAS). Komission tilinpitäjän antamia kirjanpito- ja tilinpäätössääntöjä noudatetaan kaikissa EU:n toimielimissä ja elimissä. Tavoitteena on luoda kirjanpitoa, arvostamista sekä tilinpäätöksen laadintaa ja esittämistä koskevat yhdenmukaiset säännöt, jotta voitaisiin varmistaa, että tilinpäätökset laaditaan ja konsolidointi suoritetaan yhdenmukaisella tavalla. Näitä EU:n kirjanpito- ja tilinpäätössääntöjä sovelletaan myös EKR:oon siten, että samalla otetaan huomioon EKR:n toiminnan erityispiirteet.

EKR:n vuotuisen tilinpäätöksen laatimisesta vastaa komission tilinpitäjä, joka on myös EKR:n tilinpitäjä. Tilinpitäjä varmistaa, että EKR:n tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EKR:n taloudellisesta asemasta.

Tilinpäätös esitetään seuraavasti:

Osa I: Komission hallinnoimat varat

- i) EKR:n tilinpäätöslaskelmat ja liitetiedot
- ii) EKR:oon konsolidoitujen EU:n erityisrahastojen tilinpäätöslaskelmat
- iii) EKR:n ja EU:n erityisrahastojen konsolidoidut tilinpäätöslaskelmat
- iv) EKR:n rahoituksen toteutumista koskeva selvitys.

Osa II: Vuotuinen täytäntöönpanokertomus – EIP:n hallinnoimat varat

- i) Investointikehyksen tilinpäätöslaskelmat.

Osio "EKR:oon konsolidoitujen EU:n erityisrahastojen tilinpäätöslaskelmat" sisältää EKR:n alaisuuteen perustettujen kahden erityisrahaston tilinpäätöslaskelmat. Kyseiset rahastot ovat Békou-erityisrahasto (ks. "Békou-erityisrahaston tilinpäätöslaskelmat") ja EU:n Afrikka-hätärahoisto (ks. "EU:n Afrikka-hätärahoiston tilinpäätöslaskelmat"). Erityisrahastojen tilinpäätöslaskelmien laatimisesta on vastuussa komission tilinpitäjä, ja ne tarkastaa ulkopuolinen yksityinen tarkastaja. Tähän tilinpäätökseen sisältyvät erityisrahastoja koskevat luvut ovat alustavia.

Komissio hyväksyy tilinpäätöksen seuraavan vuoden heinäkuun 31. päivään mennessä ja esittää sen tämän jälkeen Euroopan parlamentille ja neuvostolle vastuuvapauden myöntämistä varten.

### 4. TILINTARKASTUS JA VASTUUVAPAUDEN MYÖNTÄMINEN

#### 4.1. TILINTARKASTUS

EKR:n tilinpäätöstä valvoo ulkoisena tarkastajana toimiva Euroopan tilintarkastustuomioistuin (jäljempänä "tilintarkastustuomioistuin"), joka laatii vuosikertomuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle.

#### 4.2. VASTUUVAPAUS

Vastuuvapauden myöntäminen on viimeinen vaihe tarkastuksissa, jotka koskevat EKR:n varojen käyttöä tarkastuksen kohteena olevan varainhoitovuoden aikana. Vastuuvapauden myöntäjänä on EKR:n tapauksessa Euroopan parlamentti. Tämä tarkoittaa, että sen jälkeen kun tilinpäätös on tarkastettu ja lopullinen tilinpäätös on vahvistettu, neuvosto antaa suosituksen, jonka perusteella Euroopan parlamentti päättää, myöntääkö se komissiolle kyseiseltä vuodelta vastuuvapauden EKR:n varojen käytön osalta. Parlamentin päätös perustuu tilinpäätöksen tarkastukseen, tilintarkastustuomioistuimen vuosikertomukseen (joka sisältää virallisen tarkastuslausuman) sekä komission sille esitettyihin lisäkysymyksiin ja lisätietopyyntöihin antamiin vastauksiin.

**EUROOPAN KOMISSIION HALLINNOIMAT VARAT <sup>(3)</sup>**

---

<sup>(3)</sup> On huomattava, että osa taloudellisia tietoja sisältävien taulukoiden luvuista ei näytä täsmäävän, koska numerotiedot on pyöristetty miljooniin euroihin.



## SISÄLLYSLUETTELO

	Sivu
EKR:N TILINPÄÄTÖSLASKELMAT .....	8
EKR:N TASE .....	9
EKR:N TUOTTO- JA KULULASKELMA .....	10
EKR:N RAHAVIRTALASKELMA .....	11
LASKELMA EKR:N NETTOVAROJEN MUUTOKSISTA .....	12
EKR:N TASE RAHASTOITTAIN .....	13
EKR:N TUOTTO- JA KULULASKELMA RAHASTOITTAIN .....	14
LASKELMA EKR:N NETTOVAROJEN MUUTOKSISTA RAHASTOITTAIN .....	15
EKR:N TILINPÄÄTÖSLASKELMIEN LIITETIEDOT .....	17
EKR:OON KONSOLIDOITUJEN EU:N ERITYISRAHASTOJEN TILINPÄÄTÖSLASKELMAT .....	40
LOPULLINEN EU:N BĚKOU-ERITYISRAHASTON TILINPÄÄTÖS – VARAINHOITOVUOSI 2018 .....	41
TAUSTATIETOA EU:N BĚKOU-ERITYISRAHASTOSTA .....	42
TASE .....	45
TUOTTO- JA KULULASKELMA .....	46
RAHAVIRTALASKELMA .....	46
LASKELMA NETTOVAROJEN MUUTOKSISTA .....	47
EU:N AFRIKKA-HÄTÄRAHASTON LOPULLINEN TILINPÄÄTÖS 2018 .....	48
TAUSTATIETOA EU:N AFRIKKA-HÄTÄRAHASTOSTA .....	49
TASE .....	52
TUOTTO- JA KULULASKELMA .....	53
RAHAVIRTALASKELMA .....	53
LASKELMA NETTOVAROJEN MUUTOKSISTA .....	54
EKR:N JA EU:N ERITYISRAHASTOJEN KONSOLIDOIDUT TILINPÄÄTÖSLASKELMAT .....	55
KONSOLIDOITU TASE .....	56
KONSOLIDOITU TUOTTO- JA KULULASKELMA .....	57
KONSOLIDOITU RAHAVIRTALASKELMA .....	57
KONSOLIDOITU LASKELMA NETTOVAROJEN MUUTOKSISTA .....	58
EKR:N RAHOITUKSEN TOTEUTUMISTA KOSKEVA KERTOMUS .....	59

**EKR:N TILINPÄÄTÖSLASKELMAT <sup>(4)</sup>**

---

<sup>(4)</sup> On huomattava, että osa taloudellisia tietoja sisältävien taulukoiden luvuista ei näytä täsmäävän, koska numerotiedot on pyöristetty miljooniin euroihin.

## EKR:N TASE

milj. euroa

	Liitetieto	31.12.2018	31.12.2017
<b>PITKÄAIKAISET VARAT</b>			
Ennakkomaksut	2,1	887	582
Rahoitusosuudet erityisrahastoihin	2,2	201	163
		<b>1 088</b>	<b>745</b>
<b>LYHYTAIKAISET VARAT</b>			
Ennakkomaksut	2,1	1 448	1 518
Vaihtoon perustuvat saamiset ja muuhun kuin vaihtoon perustuvat kerrytettävissä olevat rahamäärät	2,3	138	92
Käteisvarat ja muut rahavarat	2,4	387	347
		<b>1 973</b>	<b>1 958</b>
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>		<b>3 061</b>	<b>2 703</b>
<b>PITKÄAIKAISET VELAT</b>			
Varaukset	2,5	—	(4)
Rahoitusvelat	2,6	(18)	(14)
		<b>(18)</b>	<b>(18)</b>
<b>LYHYTAIKAISET VELAT</b>			
Velat	2,7	(241)	(563)
Menojäämät ja tuloennakot	2,8	(1 281)	(733)
		<b>(1 523)</b>	<b>(1 296)</b>
<b>VELAT YHTEENSÄ</b>		<b>(1 540)</b>	<b>(1 314)</b>
<b>NETTOVARAT</b>		<b>1 521</b>	<b>1 389</b>
<b>RAHASTON VARAT JA VARANNOT</b>			
Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t	2,9	50 423	46 173
Seuraaville varainhoitovuosille siirretty rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – EKR:t, joiden toiminta on päättynyt	2,9	2 252	2 252
Aiemmilta vuosilta siirretty taloudellinen tulos		(47 037)	(43 219)
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos		(4 118)	(3 818)
<b>NETTOVARAT</b>		<b>1 521</b>	<b>1 389</b>

## EKR:N TUOTTO- JA KULULASKELMA

milj. euroa

	Liitetieto	2018	2017
<b>TUOTOT</b>			
<b>Tuotot muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista</b>	3,1		
<i>Takaisinperintä</i>		4	61
		<b>4</b>	<b>61</b>
<b>Tuotot vaihtoon perustuvista transaktioista</b>	3,2		
<i>Rahoitustuotot</i>		10	4
<i>Muut tuotot</i>		46	22
		<b>57</b>	<b>25</b>
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>60</b>	<b>87</b>
<b>KULUT</b>			
<i>Tukivälineet</i>	3,3	(4 054)	(3 700)
<i>Yhteisrahoituskulut</i>	3,4	17	(42)
<i>Rahoituskulut</i>	3,6	7	(8)
<i>Muut kulut</i>	3,7	(148)	(154)
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>(4 178)</b>	<b>(3 904)</b>
<b>VARAINHOITOVUODEN TALOUDELLINEN TULOS</b>		<b>(4 118)</b>	<b>(3 818)</b>

## EKR:N RAHAVIRTALASKELMA

milj. euroa

	Liitetieto	2018	2017
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos		(4 118)	(3 818)
<b>Toiminnan rahavirta</b>			
Pääoman lisäys – rahoitusosuudet (netto)		4 250	3 850
Erityisrahastoihin osoitettujen rahoitusosuuksien (lisäys)/väheneminen		(38)	(66)
Ennakkomaksujen (lisäys)/väheneminen		(235)	(319)
Vaihtoon perustuvien saamisten ja muuhun kuin vaihtoon perustuvien kerrytettävissä olevien rahamäärien (lisäys)/väheneminen		(46)	40
Varausten lisäys/(väheneminen)		(4)	—
Rahoitusvelkojen lisäys/(väheneminen)		3	8
Velkojen lisäys/(väheneminen)		(322)	14
Menojäämien ja tuloennakoiden lisäys/(väheneminen)		548	(42)
<b>NETTORAHAVIRTA</b>		<b>40</b>	<b>(333)</b>
<b>Käteisvarojen ja muiden rahavarojen nettolisäys/(-vähennys)</b>		<b>40</b>	<b>(333)</b>
Käteisvarat ja muut rahavarat varainhoitovuoden alussa	2,4	347	680
Käteisvarat ja muut rahavarat varainhoitovuoden lopussa	2,4	387	347

## LASKELMA EKR:N NETTOVAROJEN MUUTOKSISTA

milj. euroa

	Rahastojen pääoma – toiminnassa olevat EKR:t (A)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista ei ole pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (B)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (C) = (A) – (B)	Kertyneet varannot (D)	Seuraaville va- rainhoitovuosille siirretty rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – EKR:t, joiden toiminta on päättynyt (E)	Nettovarat yhteensä (C) + (D) + (E)
<b>SALDO 31.12.2016</b>	<b>73 464</b>	<b>31 140</b>	<b>42 323</b>	<b>(43 219)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 357</b>
<i>Pääoman lisäys – rahoitusosuudet</i>	—	(4 050)	4 050	—	—	4 050
<i>Palautukset jäsenvaltioille</i>	(200)	—	(200)	—	—	(200)
<i>Varainhoitovuoden taloudellinen tulos</i>	—	—	—	(3 818)	—	(3 818)
<b>SALDO 31.12.2017</b>	<b>73 264</b>	<b>27 090</b>	<b>46 173</b>	<b>(47 037)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 389</b>
<i>Pääoman lisäys – rahoitusosuudet</i>	—	(4 250)	4 250	—	—	4 250
<i>Varainhoitovuoden taloudellinen tulos</i>	—	—	—	(4 118)	—	(4 118)
<b>SALDO 31.12.2018</b>	<b>73 264</b>	<b>22 840</b>	<b>50 423</b>	<b>(51 155)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 521</b>

## EKR:N TASE RAHASTOITTAIN

milj. euroa

	Liite-tieto	31.12.2018					31.12.2017				
		8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	Yhteensä	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	Yhteensä
<b>PITKÄAIKAISET VARAT</b>											
Ennakkomaksut	2,1	—	23	520	344	887	—	32	221	330	582
Rahoitusosuudet erityisrahastoihin	2,2	—	—	—	201	201	—	86	—	77	163
		—	<b>23</b>	<b>520</b>	<b>546</b>	<b>1 088</b>	—	<b>118</b>	<b>221</b>	<b>407</b>	<b>745</b>
<b>LYHYTAIKAISET VARAT</b>											
Ennakkomaksut	2,1	0	19	445	984	1 448	1	40	867	610	1 518
Vaihtoon perustuvat saamiset ja muut kuin vaihtoon perustuvat kerrytettävissä olevat rahamäärät	2,3	1	65	36	36	138	0	64	17	11	92
EKR:jen väliset yhdistilit	2,3	183	111	2 421	—	2 715	189	88	3 555	—	3 832
Käteisvarat ja muut rahavarat	2,4	—	—	—	387	387	—	—	—	347	347
		<b>184</b>	<b>195</b>	<b>2 902</b>	<b>1 407</b>	<b>4 689</b>	<b>190</b>	<b>193</b>	<b>4 439</b>	<b>968</b>	<b>5 791</b>
<b>VARAT YHTEENSÄ<sup>(*)</sup></b>		<b>184</b>	<b>218</b>	<b>3 422</b>	<b>1 953</b>	<b>5 777</b>	<b>190</b>	<b>311</b>	<b>4 660</b>	<b>1 375</b>	<b>6 536</b>
<b>PITKÄAIKAISET VELAT</b>											
Varaukset	2,5	—	—	—	—	—	—	—	—	(4)	(4)
Rahoitusvelat	2,6	—	—	(1)	(16)	(18)	—	—	(7)	(7)	(14)
		—	—	<b>(1)</b>	<b>(16)</b>	<b>(18)</b>	—	—	<b>(7)</b>	<b>(11)</b>	<b>(18)</b>
<b>LYHYTAIKAISET VELAT</b>											
Velat	2,7	(0)	(6)	(125)	(111)	(241)	(0)	(13)	(133)	(417)	(563)
EKR:jen väliset yhdistilit	2,3	—	—	—	(2 715)	(2 715)	—	—	—	(3 833)	(3 833)
Menojäämät ja tuloennakot	2,8	(0)	(83)	(358)	(840)	(1 281)	(0)	(76)	(517)	(140)	(733)
		<b>(0)</b>	<b>(89)</b>	<b>(482)</b>	<b>(3 666)</b>	<b>(4 237)</b>	<b>(0)</b>	<b>(89)</b>	<b>(650)</b>	<b>(4 389)</b>	<b>(5 128)</b>
<b>PITKÄAIKAISET VARAT</b>		<b>(0)</b>	<b>(89)</b>	<b>(484)</b>	<b>(3 682)</b>	<b>(4 255)</b>	<b>(0)</b>	<b>(89)</b>	<b>(657)</b>	<b>(4 401)</b>	<b>(5 147)</b>
<b>NETTOVARAT<sup>(*)</sup></b>		<b>184</b>	<b>129</b>	<b>2 938</b>	<b>(1 729)</b>	<b>1 521</b>	<b>190</b>	<b>222</b>	<b>4 003</b>	<b>(3 025)</b>	<b>1 389</b>
<b>RAHASTON VARAT JA VARANNOT</b>											
Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t	2,9	12 164	10 773	20 960	6 527	50 423	12 164	10 773	20 960	2 277	46 173
Seuraaville varainhoitovuosille siirretty rahaston pääoma, jonka maksamista on pyydetty – EKR:t, joiden toiminta on päättynyt	2,9	627	1 625	—	—	2 252	627	1 625	—	—	2 252
Rahaston pääoma, jonka maksamista on pyydetty – siirrot toiminnassa olevien EKR:jen välillä	2,9	(2 509)	2 137	55	317	—	(2 503)	2 177	120	206	—
Aiemmilta vuosilta siirretty taloudellinen tulos		(10 098)	(14 352)	(17 078)	(5 508)	(47 037)	(10 098)	(14 339)	(15 812)	(2 969)	(43 219)
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos		0	(53)	(1 000)	(3 065)	(4 118)	0	(13)	(1 266)	(2 539)	(3 818)
<b>NETTOVARAT</b>		<b>184</b>	<b>129</b>	<b>2 938</b>	<b>(1 729)</b>	<b>1 521</b>	<b>190</b>	<b>222</b>	<b>4 003</b>	<b>(3 025)</b>	<b>1 389</b>

(\*) Varojen ja velkojen kokonaismääristä olisi vähennettävä EKR:jen väliset yhdistilit, jotta kyseiset kokonaismäärät voidaan täsmäyttää EKR:n taseeseen sisältyvien kokonaismäärien kanssa.

## EKR:N TUOTTO- JA KULULASKELMA RAHASTOITTAIN

milj. euroa

	Liite-tieto	2018					2017				
		8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	Yhteensä	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	Yhteensä
<b>TUOTOT</b>											
<b>Tuotot muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista</b>	<b>3,1</b>										
<i>Takaisinperintä</i>		0	3	(3)	4	4	0	5	49	7	61
		<b>0</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>49</b>	<b>7</b>	<b>61</b>
<b>Tuotot vaihtoon perustuvista transaktioista</b>	<b>3,2</b>										
<i>Rahoitustuotot</i>		0	2	8	1	10	(0)	(1)	4	(0)	4
<i>Muut tuotot</i>		1	6	27	12	46	1	5	13	4	22
		1	8	35	13	57	1	4	17	4	25
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>1</b>	<b>11</b>	<b>32</b>	<b>17</b>	<b>60</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>66</b>	<b>11</b>	<b>87</b>
<b>KULUT</b>											
<i>Tukivälineet</i>	3,3	0	(59)	(984)	(3 012)	(4 054)	(0)	(14)	(1 251)	(2 435)	(3 700)
<i>Yhteisrahoituskulut</i>	3,4	—	—	18	(1)	17	—	—	(42)	(1)	(42)
<i>Rahoituskulut</i>	3,6	0	1	5	1	7	1	1	(10)	(0)	(8)
<i>Muut kulut</i>	3,7	(1)	(7)	(71)	(70)	(148)	(2)	(9)	(29)	(114)	(154)
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>(0)</b>	<b>(64)</b>	<b>(1 031)</b>	<b>(3 082)</b>	<b>(4 178)</b>	<b>(1)</b>	<b>(22)</b>	<b>(1 332)</b>	<b>(2 549)</b>	<b>(3 904)</b>
<b>VARAINHOITOVUODEN TALOUDELLINEN TULOS</b>		<b>0</b>	<b>(53)</b>	<b>(1 000)</b>	<b>(3 065)</b>	<b>(4 118)</b>	<b>0</b>	<b>(13)</b>	<b>(1 266)</b>	<b>(2 539)</b>	<b>(3 818)</b>



## LASKELMA EKR:N NETTOVAROJEN MUUTOKSISTA RAHASTOITTAIN

milj. euroa

8. EKR	Rahastojen pääoma – toiminnassa olevat EKR:t (A)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista ei ole pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (B)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (C) = (A) – (B)	Kertyneet varannot (D)	Seuraaville varainhoitovuosille siirretty rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – EKR:t, joiden toiminta on päättynyt (E)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – siirrot toiminnassa olevien EKR:jen välillä (F)	Nettovarat yhteensä (C) + (D) + (E) + (F)
<b>SALDO 31.12.2016</b>	<b>12 164</b>	—	<b>12 164</b>	<b>(10 098)</b>	<b>627</b>	<b>(2 496)</b>	<b>197</b>
Siirrot 10. EKR:oon / 10. EKR:sta			—			(7)	(7)
Siirrot 11. EKR:oon / 11. EKR:sta			—			—	—
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos			—	0			0
<b>SALDO 31.12.2017</b>	<b>12 164</b>	—	<b>12 164</b>	<b>(10 098)</b>	<b>627</b>	<b>(2 503)</b>	<b>190</b>
Siirrot 10. EKR:oon / 10. EKR:sta			—			(7)	(7)
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos			—	0		—	0
<b>SALDO 31.12.2018</b>	<b>12 164</b>	—	<b>12 164</b>	<b>(10 098)</b>	<b>627</b>	<b>(2 509)</b>	<b>184</b>

milj. euroa

9. EKR	Rahastojen pääoma – toiminnassa olevat EKR:t (A)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista ei ole pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (B)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (C) = (A) – (B)	Kertyneet varannot (D)	Seuraaville varainhoitovuosille siirretty rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – EKR:t, joiden toiminta on päättynyt (E)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – siirrot toiminnassa olevien EKR:jen välillä (F)	Nettovarat yhteensä (C) + (D) + (E) + (F)
<b>SALDO 31.12.2016</b>	<b>10 973</b>	—	<b>10 973</b>	<b>(14 339)</b>	<b>1 625</b>	<b>2 214</b>	<b>472</b>
Palautukset jäsenvaltioille	(200)	—	(200)				(200)
Siirrot 10. EKR:oon / 10. EKR:sta			—			(37)	(37)
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos			—	(13)			(13)
<b>SALDO 31.12.2017</b>	<b>10 773</b>	—	<b>10 773</b>	<b>(14 352)</b>	<b>1 625</b>	<b>2 177</b>	<b>222</b>
Siirrot 10. EKR:oon / 10. EKR:sta			—			(40)	(40)
Siirrot 11. EKR:oon / 11. EKR:sta			—			—	—
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos			—	(53)		—	(53)
<b>SALDO 31.12.2018</b>	<b>10 773</b>	—	<b>10 773</b>	<b>(14 406)</b>	<b>1 625</b>	<b>2 137</b>	<b>129</b>

milj. euroa

10. EKR	Rahastojen pääoma – toiminnassa olevat EKR:t (A)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista ei ole pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (B)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (C) = (A) – (B)	Kertyneet varannot (D)	Seuraaville varainhoitovuosille siirretty rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – EKR:t, joiden toiminta on päättynyt (E)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – siirrot toiminnassa olevien EKR:jen välillä (F)	Nettovarat yhteensä (C) + (D) + (E) + (F)
<b>SALDO 31.12.2016</b>	<b>20 960</b>	<b>1 773</b>	<b>19 187</b>	<b>(15 812)</b>	—	<b>247</b>	<b>3 622</b>
<i>Pääoman lisäys – rahoitusosuudet</i>		(1 773)	1 773				1 773
<i>Siirrot 8. ja 9. EKR:oon / 8. ja 9. EKR:sta</i>			—			44	44
<i>Siirrot 11. EKR:oon / 11. EKR:sta</i>			—			(171)	(171)
<i>Varainhoitovuoden taloudellinen tulos</i>			—	(1 266)			(1 266)
<b>SALDO 31.12.2017</b>	<b>20 960</b>		<b>20 960</b>	<b>(17 078)</b>	—	<b>120</b>	<b>4 003</b>
<i>Siirrot 8. ja 9. EKR:oon / 8. ja 9. EKR:sta</i>			—			47	47
<i>Siirrot 11. EKR:oon / 11. EKR:sta</i>			—			(112)	(112)
<i>Varainhoitovuoden taloudellinen tulos</i>			—	(1 000)		—	(1 000)
<b>SALDO 31.12.2018</b>	<b>20 960</b>	—	<b>20 960</b>	<b>(18 077)</b>	—	<b>55</b>	<b>2 938</b>

milj. euroa

11. EKR	Rahastojen pääoma – toiminnassa olevat EKR:t (A)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista ei ole pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (B)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (C) = (A) – (B)	Kertyneet varannot (D)	Seuraaville varainhoitovuosille siirretty rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – EKR:t, joiden toiminta on päättynyt (E)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – siirrot toiminnassa olevien EKR:jen välillä (F)	Nettovarat yhteensä (C) + (D) + (E) + (F)
<b>SALDO 31.12.2016</b>	<b>29 367</b>	<b>29 367</b>	—	<b>(2 969)</b>	—	<b>35</b>	<b>(2 934)</b>
<i>Pääoman lisäys – rahoitusosuudet</i>		(2 277)	2 277			—	2 277
<i>Siirrot 8., 9. ja 10. EKR:oon / 8., 9. ja 10. EKR:sta</i>			—			171	171
<i>Varainhoitovuoden taloudellinen tulos</i>			—	(2 539)		—	(2 539)
<b>SALDO 31.12.2017</b>	<b>29 367</b>	<b>27 090</b>	<b>2 277</b>	<b>(5 508)</b>	—	<b>206</b>	<b>(3 025)</b>
<i>Pääoman lisäys – rahoitusosuudet</i>		(4 250)	4 250			112	4 362
<i>Siirrot 8., 9. ja 10. EKR:oon / 8., 9. ja 10. EKR:sta</i>			—			—	—
<i>Varainhoitovuoden taloudellinen tulos</i>			—	(3 065)		—	(3 065)
<b>SALDO 31.12.2018</b>	<b>29 367</b>	<b>22 840</b>	<b>6 527</b>	<b>(8 573)</b>	—	<b>317</b>	<b>(1 729)</b>

**EKR:N TILINPÄÄTÖSLASKELMIEN LIITETIEDOT <sup>(5)</sup>**

---

<sup>(5)</sup> On huomattava, että osa taloudellisia tietoja sisältävien taulukoiden luvuista ei näytä täsmäävän, koska numerotiedot on pyöristetty miljooniin euroihin.

## 1. TILINPÄÄTÖKSEN KESKEISET LAATIMISPERIAATTEET

### 1.1. TILINPÄÄTÖSPERIAATTEET

Tilinpäätöksen tarkoituksena on antaa tietoa organisaation taloudellisesta asemasta, sen toiminnan tuloksesta ja sen rahavirroista. Tavoitteena on, että näistä tiedoista on hyötyä laajalle käyttäjäkunnalle.

Yleiset periaatteet (laskentaperiaatteet), joita noudatetaan tilinpäätöstä laadittaessa, määritetään EU:n kirjanpitosäännössä nro 1 ("Tilinpäätös"), ja ne ovat samat kuin IPSAS 1 standardissa eli oikean kuvan antaminen, suoriteperuste, toiminnan jatkuvuus, esittämistavan johdonmukaisuus, olennaisuus, erien yhdistäminen, bruttoperiaate ja tietojen vertailtavuus. Tilinpäätösraportoinnin laadulliset ominaisuudet ovat merkityksellisyys, todenmukaisen kuvan antaminen (luotettavuus), ymmärrettävyys, oikea-aikaisuus, vertailukelpoisuus ja todennettavuus.

### 1.2. LAATIMISPERUSTA

#### 1.2.1. Tilikausi

Tilinpäätös laaditaan vuosittain. Tilivuosi alkaa 1. tammikuuta ja päättyy 31. joulukuuta.

#### 1.2.2. Valuuttojen muuntaminen euroiksi

Tilinpäätös laaditaan miljoonina euroina, koska euro on EKR:n toiminta- ja raportointivaluutta. Ulkomaan rahan määräiset transaktiot muunnetaan euroiksi transaktiopäivän valuuttakurssiin. Tuotto- ja kululaskelmaan on kirjattu kurssivoitot ja tappiot, jotka syntyvät ulkomaan rahan määräisten transaktioiden suorittamisesta sekä ulkomaan rahan määräisten monetaaristen varojen ja velkojen muuntamisesta euromääräisiksi vuoden lopun valuuttakurssiin. Poikkeavia muuntomenetelmiä sovelletaan aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, jotka arvostetaan euroina niiden hankintapäivänä voimassa olleiden euron kurssien mukaan.

Ulkomaan rahan määräisten monetaaristen varojen ja velkojen saldot vuoden lopussa muunnetaan euroiksi käyttäen seuraavia 31. joulukuuta voimassa olleita Euroopan keskuspankin (EKP) valuuttakursseja:

#### Euron vaihtokurssit

Valuutta	31.12.2018	31.12.2017	Valuutta	31.12.2018	31.12.2017
<b>BGN</b>	<b>1,9558</b>	1,9558	<b>PLN</b>	<b>4,3014</b>	4,177
<b>CZK</b>	<b>25,7240</b>	25,5350	<b>RON</b>	<b>4,6635</b>	4,6585
<b>DKK</b>	<b>7,4673</b>	7,4449	<b>SEK</b>	<b>10,2548</b>	9,8438
<b>GBP</b>	<b>0,8945</b>	0,8872	<b>CHF</b>	<b>1,1269</b>	1,1702
<b>HRK</b>	<b>7,4125</b>	7,4400	<b>JPY</b>	<b>125,8500</b>	135,01
<b>HUF</b>	<b>320,9800</b>	310,3300	<b>USD</b>	<b>1,145</b>	1,1993

#### 1.2.3. Arvioiden käyttäminen

IPSAS-standardien ja yleisesti hyväksytyjen tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti tilinpäätökseen sisältyy väistämättä määriä, jotka perustuvat johdon tekemiin arvioihin ja oletuksiin, jotka puolestaan perustuvat luotettavimpiin käytettävissä oleviin tietoihin. Merkittäviin arvioihin kuuluvat muun muassa tulo- ja menoajamät sekä tulo- ja menoennakot, varaukset, muihin lyhytaikaisiin saamisiin liittyvä taloudellinen riski, ehdolliset varat ja velat sekä omaisuserien arvon alentuminen. Kyseisten erien todellinen arvo voi poiketa arvioista.

Asianmukaiset arviot ovat olennainen osa tilinpäätöslaskelmien laadintaa, eivätkä ne vähennä laskelmien luotettavuutta. Arviota voidaan joutua tarkistamaan, jos sen perustana olevat olosuhteet ovat muuttuneet tai jos sen osalta saadaan uutta tai tarkempaa tietoa. Tarkistus ei koske aikaisempia tilikausia, eikä se ole virheen oikaisu. Kirjanpidolliseen arvioon tehdyn muutoksen vaikutus otetaan huomioon sen kauden ylijäämässä tai alijäämässä, jonka aikana muutos tuli tietoon.

### 1.3. TASE

#### 1.3.1. Rahoitusvarat

Rahoitusvarat luokitellaan seuraavasti: tulosvaikutteisesti käypään arvoon kirjattavat rahoitusvarat; lainat ja muut saamiset; eräpäivään asti pidettävät sijoitukset; ja myytävissä olevat rahoitusvarat. Rahoitusinstrumenttien luokka määritellään alkuperäisen kirjaamisen ajankohtana ja sitä tarkastellaan vuosittain tilinpäätöspäivänä.

##### i) Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä sijoitetaan tähän luokkaan, jos se on ensisijaisesti hankittu myytäväksi lyhyellä aikavälillä tai jos yhteisö on nimennyt sen myytäväksi lyhyellä aikavälillä. Myös johdannaiset sijoitetaan tähän luokkaan. Tähän luokkaan kuuluvat omaisuuserät sisällytetään lyhytaikaisiin varoihin, jos ne todennäköisesti realisoidaan 12 kuukauden kuluessa tilinpäätöspäivästä. Yhteisöllä ei ollut tähän luokkaan kuuluvia sijoituksia varainhoitovuonna 2018.

##### ii) Lainat ja muut saamiset

Lainat ja muut saamiset ovat muita kuin johdannaisiin kuuluvia rahoitusvaroja, joihin liittyvät maksusuoritukset ovat kiinteitä tai muuten määritettävissä ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla. Nämä saamiset syntyvät silloin, kun yhteisö antaa velalliselle suoraan rahaa, tavaroita tai palveluita ilman aikomusta käydä saamisella kauppaa. Ne luokitellaan pitkäaikaisiin varoihin lukuun ottamatta niitä omaisuuseriä, joiden eräpäivä on 12 kuukauden kuluessa tilinpäätöspäivästä. Lainat ja muut saamiset sisältävät sellaiset määräaikaistalletukset, joiden alkuperäinen erääntymisaika on pidempi kuin kolme kuukautta.

##### iii) Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset

Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset ovat muita kuin johdannaisiin kuuluvia rahoitusvaroja, joihin liittyvät maksusuoritukset ovat kiinteitä tai muuten määritettävissä, jotka erääntyvät tiettyyn aikaan ja jotka yhteisö aikoo pitää ja pystyy pitämään eräpäivään asti. Yhteisöllä ei ollut tähän luokkaan kuuluvia sijoituksia varainhoitovuonna 2018.

##### iv) Myytävissä olevat rahoitusvarat

Myytävissä olevat rahoitusvarat ovat muita kuin johdannaisia, ja ne on joko nimetty tähän luokkaan kuuluviksi tai niitä ei ole sijoitettu mihinkään muuhun luokkaan. Ne luokitellaan joko lyhyt- tai pitkäaikaisiin varoihin sen mukaan, milloin yhteisö aikoo luovuttaa ne. Kyseinen ajankohta on tavallisesti erääntymispäivä. Yhteisöllä ei ollut tähän luokkaan kuuluvia sijoituksia varainhoitovuonna 2018.

### Alkuperäinen kirjaaminen ja arvostaminen

Sellaiset rahoitusvarat, jotka kirjataan tulosvaikutteisesti käypään arvoon, pidetään eräpäivään saakka tai jotka ovat myytävissä, kirjataan kaupankäyntipäivänä eli päivänä, jona yhteisö sitoutuu ostamaan tai myymään omaisuuserän. Muut rahavarat ja lainat kirjataan, kun raha talletetaan rahoituslaitokseen tai siirretään velalliselle. Rahoitusinstrumentit kirjataan alun perin käypään arvoon. Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käypään arvoon lisätään transaktiomenot kaikille rahoitusvaroilta, joita ei kirjata tulosvaikutteisesti käypään arvoon.

Rahoitusinstrumentit poistetaan taseesta, kun yhteisöllä ei enää ole oikeutta saada rahavirtaa sijoituksista tai kun yhteisö on siirtänyt kaikki olennaiset omistajuuteen liittyvät riskit ja edut toiselle osapuolelle.

### Myöhempi arvostaminen

Tulosvaikutteisesti käypään arvoon kirjattavat rahoitusvarat kirjataan alkuperäisen arvostamisen jälkeen käypään arvoon, ja käyvän arvon muutoksista syntyvät voitot ja tappiot kirjataan tuotto- ja kululaskelmaan kaudella, jolla ne syntyvät.

Lainat ja muut saamiset sekä eräpäivään saakka pidettävät sijoitukset kirjataan jaksotettuun hankintamenuon käyttämällä efektiivisen koron menetelmää.

Myytävissä olevat rahoitusvarat kirjataan alkuperäisen arvostamisen jälkeen käypään arvoon. Käyvän arvon muutoksista syntyvät voitot ja tappiot kirjataan käyvän arvon rahastoon. Efektiivisen koron menetelmällä laskettu myytävissä olevien rahoitusvarojen tuottama korko kirjataan tuotto- ja kululaskelmaan.

Yhteisön kirjanpidossa arvioidaan jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko objektiivista näyttöä siitä, että rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvo on alentunut ja onko tuotto- ja kululaskelmaan tarpeen kirjata arvonalentumistappio.

### 1.3.2. Ennakkomaksut

Ennakkomaksun tarkoituksena on tarjota tuensaajalle käteisvaroja. Ennakkomaksu voidaan suorittaa useammassa erässä asianomaisessa sopimuksessa, päätöksessä tai perussäädöksessä kulloinkin määrätyllä ajanjaksolla. Ennakkomaksu joko käytetään tiettyyn tarkoitukseen sopimuksessa määrättyä ajanjaksona tai maksetaan takaisin. Jos tuensaajalle ei aiheudu tukikelpoisia menoja, tuensaajan on palautettava ennakkomaksu yhteisölle. Tukikelpoisten kustannusten hyväksyminen (jolloin ne kirjataan kuluksi) voi johtaa ennakkomaksun määrän vähentämiseen tai poistamiseen kokonaan.

Myöhempinä tilinpäätöspäivinä ennakkomaksut arvostetaan alun perin taseeseen kirjattuun määrään, josta on vähennetty tilikauden aikana aiheutuneet tukikelpoiset menot (mukaan lukien tarvittaessa arvioidut määrät).

### 1.3.3. Saamiset ja kerrytettävissä olevat rahamäärät

EU:n kirjanpito- ja tilinpäätössäännöissä edellytetään, että vaihtoon perustuvat ja muut kuin vaihtoon perustuvat transaktiot esitetään erikseen. Tämän vuoksi tilinpäätöstä laadittaessa saamisten määrittelyyn syntyvän vaihtoon perustuvista transaktioista ja kerrytettävissä olevien rahamäärien muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista. Viimeksi mainitut transaktiot ovat sellaisia, joissa yhteisö saa arvoa toiselta yhteisöltä antamatta sille suoraan vastineeksi suunnilleen samaa arvoa.

Saamiset vaihtoon perustuvista transaktioista ovat rahoitusinstrumenttien määritelmän mukaisia. Näin ollen ne luokitellaan lainoiksi ja muiksi saamisiksi ja arvostetaan tällaisten saamisten tapaan (ks. edellä liitetieto **1.3.1**).

Kerrytettävissä olevat rahamäärät muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista kirjataan koroilla ja muilla seuraamusmaksuilla oikaistuun alkuperäiseen määräänsä, josta on vähennetty mahdollinen arvон alentuminen. Arvon alentuminen todetaan silloin, kun on objektiivista näyttöä siitä, ettei yhteisö pysty perimään kaikkia saataviaan kyseisten rahamäärien alkuperäisten ehtojen mukaisesti. Arvon alentumisena kirjattava määrä on omaisuuserän kirjanpitoarvon ja kerrytettävissä olevan rahamäärän erotus. Arvon alentumista vastaava määrä kirjataan tuotto- ja kululaskelmaan.

### 1.3.4. Käteisvarat ja muut rahavarat

Käteisvarat ja muut rahavarat ovat rahoitusinstrumentteja. Niihin kuuluvat muun muassa käteinen raha, pankeissa olevat vaadittaessa tai lyhyellä määräajalla maksettavat talletukset ja muut lyhytaikaiset erittäin likvidit sijoitukset, joiden alkuperäinen erääntymisaika on enintään kolme kuukautta.

### 1.3.5. Varaukset

Varaus kirjataan silloin, kun yhteisöllä on aikaisempien tapahtumien seurauksena olemassa oleva oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite kolmansia kohtaan, kun on todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen edellyttää resurssien siirtymistä pois yhteisöstä ja kun velvoitteen määrä on arvioitavissa luotettavasti. Vastaisia toiminnan tappioita varten ei tehdä varauksia. Kirjattava varaus on paras arvio olemassa olevan velvoitteen täyttämisen edellyttämistä menoista tilinpäätöspäivänä. Jos varaukseen liittyy suuri määrä eriä, velvoite arvioidaan painottamalla mahdolliset tulevat niihin liittyvillä todennäköisyyksillä (ns. odotusarvomenetelmä).

### 1.3.6. Velat

Velat sisältävät sekä määrät, jotka liittyvät vaihtoon perustuviin transaktioihin, kuten tavaroiden tai palvelujen ostamiseen, että määrät, jotka liittyvät muihin kuin vaihtoon perustuviin transaktioihin, kuten tuensaajilta saatuihin maksupyynnöihin, avustuksiin tai muuhun EU:n rahoitukseen.

Tuensaajille myönnettyjen avustusten tai muun rahoituksen tapauksessa maksupyynnöt kirjataan maksupyynnössä esitetyn määrän suuruisiksi veloiksi, kun maksupyynnö vastaanotetaan. Kun kyseisten menojen tukikelpoisuus on tarkastettu ja hyväksytty, vastaava velka arvostetaan hyväksytyyn tukikelpoiseen määrään.

Tavaroiden ja palvelujen ostamisesta johtuvat velat kirjataan alkuperäiseen määrään laskun saapuessa ja vastaavat menot kirjataan, kun yhteisö on vastaanottanut ja hyväksynyt tavara- tai palvelutoimituksen.

### 1.3.7. Tulo- ja menojäät sekä tulo- ja menoennakot

Liiketoimet ja muut tapahtumat kirjataan tilinpäätöstä laadittaessa sille tilikaudelle, jolle ne kuuluvat. Jos yhteisön toimittamia tavaroita tai palveluita ei vuoden lopussa ole vielä laskutettu tai jos sopimusvelvoite on olemassa (esim. sopimuksen perusteella) vaikka laskua ei vielä ole tehty, tilinpäätöksen merkitään vastaava tulojäätämä. Vastaavasti jos vielä toimittamatta olevat tavarat tai palvelut on vuoden loppuun mennessä jo laskutettu, vastaavat tulot merkitään tilinpäätökseen siirtovelkoihin tuloennakoksi ja kirjataan vasta seuraavalla tilikaudella.

Myös menot kirjataan sille tilikaudelle, jolle ne kuuluvat. Tilikauden päättyessä menoajämät kirjataan sen määrän mukaisesti, jonka arvioidaan vastaavan siirtovelvoitetta kyseisellä kaudella. Menojämät lasketaan tilinpitäjän antamien yksityiskohtaisten käytännön toimintaohjeiden mukaisesti. Kyseisillä ohjeilla pyritään varmistamaan, että tilinpäätös antaa todenmukaisen kuvan esitetyistä taloudellisista ja muista tapahtumista. Vastaavasti jos vielä toimittamatta olevista palveluista tai tavaroista on suoritettu maksu etukäteen, vastaavat menot merkitään tilinpäätökseen siirtosaamisiin menoennakoksi ja kirjataan vastaavaa tilikaudella.

#### 1.4. TUOTTO- JA KULULASKELMA

##### 1.4.1. Tulot

Tuotot sisältävät sen taloudellisen hyödyn tai suorituspotentiaalin bruttomäärän, jonka yhteisö on saanut tai tulee saamaan ja joka johtaa nettovarojen lisäykseen, lukuun ottamatta omistajien tekemistä oman pääoman sijoituksista johtuvaa nettovarojen lisäystä.

Tuotto- ja kululaskelmassa erotetaan kirjaamiseen johtaneen liiketoimen luonteen mukaan seuraavat erät:

##### i) Tuotot muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista

Tuotot muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista ovat veroja ja siirtoja, koska siirtäjä antaa vastaanottavalle yhteisölle varoja ilman, että kyseinen yhteisö antaa siirtäjälle likimäärin vastaavan arvoisen vastikkeen suoraan vaihdossa.

Siirrot ovat muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista tulevaisuudessa saatavaa taloudellista hyötyä tai suorituspotentiaalia veroja lukuun ottamatta. Yhteisön on kirjattava siirtoihin liittyvä omaisuuserä silloin, kun sillä on aikaisemman tapahtuman (siirto) seurauksena määräysvalta kyseisiin resursseihin ja kun se olettaa saavansa niistä tulevaisuudessa taloudellista hyötyä tai suorituspotentiaalia ja kun niiden käypä arvo voidaan määrittää luotettavasti. Muusta kuin vaihtoon perustuvasta transaktiosta saadut omaisuuseräksi kirjatut resurssit (ts. käteisvarat) kirjataan myös tuotoiksi lukuun ottamatta sitä osuutta, jonka osalta yhteisöllä on olemassa oleva kyseiseen siirtoon liittyvä velvoite (ehto), joka on täytettävä ennen kuin tuotto voidaan kirjata. Tällaista osuutta vastaavat tuotot kirjataan siirtovelaksi (saatu ennakkomaksu) siihen asti, kun ehto on täytetty.

##### ii) Tuotot vaihtoon perustuvista transaktioista

Tavaroiden ja palvelujen myynnistä saatavat tuotot kirjataan silloin, kun niiden omistajuuteen liittyvät riskit ja edut siirtyvät olennaisilta osin ostajalle. Palvelujen tarjoamista koskevaan liiketoimeen liittyviä tuottoja kirjattaessa otetaan huomioon se, missä vaiheessa liiketoimi on tilinpäätöspäivänä.

##### 1.4.2. Menot

Kulut ovat tilikauden aikana tapahtuvia taloudellisen hyödyn tai suorituspotentiaalin vähennyksiä, jotka toteutuvat varojen siirtymisenä pois yhteisöstä, varojen arvon alentumisena tai velkojen kasvuna ja johtavat nettomaisuuserien/nettopääoman vähentymiseen. Niihin kuuluvat kulut sekä vaihtoon perustuvista että muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista.

Tavaroiden ja palvelujen ostamiseen liittyvistä vaihtoon perustuvista transaktioista aiheutuvat menot kirjataan silloin, kun yhteisö vastaanottaa ja hyväksyy kyseiset tavarat ja palvelut. Ne arvostetaan laskun osoittamaan alkuperäiseen määrään. Lisäksi sellaisiin jakson aikana yhteisölle toimitettuihin palveluihin liittyvät menot, joita koskevaa laskua ei ole vielä saatu tai hyväksytty, kirjataan tilinpäätöspäivänä kuluksi tuotto- ja kululaskelmaan.

Kulut muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista liittyvät varojen siirtoon tuensaajille, ja ne voidaan jakaa seuraaviin kolmeen ryhmään: saamiset; sopimuksen mukaiset siirrot sekä harkinnanvaraiset avustukset; rahoitusosuudet ja lahjoitukset. Siirrot kirjataan kuluksi sille jaksolle, jonka aikana siirron perustana oleva tapahtuma toteutuu, edellyttäen, että siirto tapahtuu säännösten mukaisesti tai että siirron valtuuttava sopimus on allekirjoitettu. Lisäksi tuensaajan on täytettävä kaikki tukikelpoisuuskriteerit ja velvoitteen määrä on voitava arvioida riittävän luotettavasti.

Kun kirjausperusteet täyttävä maksupyynnö vastaavasti, tukikelpoinen määrä kirjataan kuluksi. Vuoden lopussa tuensaajien tukikelpoiset menot, joita nämä eivät ole vielä ilmoittaneet, arvioidaan ja kirjataan menoajämäksi.

#### 1.5. EHDOLLISET VARAT JA VELAT

##### 1.5.1. Ehdolliset varat

Ehdollinen omaisuuserä on mahdollinen omaisuuserä, joka on syntynyt aikaisempien tapahtumien seurauksena ja jonka olemassaolo varmistuu vasta, kun yksi tai useampi epävarma tapahtuma, joka ei ole kokonaan yhteisön määräysvallassa, toteutuu tai jää toteutumatta tulevaisuudessa. Ehdollinen omaisuuserä ilmoitetaan tilinpäätöksessä silloin kun se todennäköisesti tuottaa taloudellista hyötyä tai suorituspotentiaalia.

### 1.5.2. Ehdolliset velat

Ehdollinen velka on mahdollinen velvoite, joka on syntynyt aikaisempien tapahtumien seurauksena ja jonka olemassaolo varmistuu vasta kun yksi tai useampi epävarma tapahtuma, joka ei ole kokonaan yhteisön määräysvallassa, toteutuu tai jää toteutumatta tulevaisuudessa. Se voi olla myös olemassa oleva velvoite, joka on syntynyt aikaisempien tapahtumien seurauksena mutta jota ei merkitä taseeseen, koska ei ole todennäköistä, että velvoitteen täyttäminen edellyttää taloudellista hyötyä tai suorituspotentiaalia ilmentävien resurssien siirtymistä pois yhteisöstä tai (poikkeuksellisissa tapauksissa) velvoitteen suuruus ei ole määritettävissä riittävän luotettavasti.

### 1.6. YHTEISRAHOITUS

Saadut yhteisrahoitusosuudet täyttävät edellytykset, joiden mukaan ne voidaan katsoa sellaisiksi muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista saaduiksi tuloiksi, joihin sovelletaan ehtoja, ja ne esitetään velkoina jäsenvaltioille, kolmansille maille ja muille tahoille. EKR:n on käytettävä rahoitusosuudet palvelujen tarjoamiseen kolmansille, ja käyttämättä jääneet määrät (saadut rahoitusosuudet) on palautettava. Yhteisrahoitussopimukseen liittyvät maksamattomat velat vastaavat saatuja yhteisrahoitusosuuksia, joista on vähennetty hankkeeseen liittyvät menot. Ne eivät vaikuta nettovarojen määrään.

Yhteisrahoitushankkeisiin liittyvät kulut kirjataan, kun ne ovat toteutuneet. Vastaava rahoitusosuuksien määrä kirjataan toiminnan tuotoiksi, joten näillä erillä ei ole vaikutusta varainhoitovuoden taloudelliseen tulokseen.

## 2. TASEEN LIITETIEDOT

### VARAT

#### 2.1. ENNAKKOMAKSUT

Monissa sopimuksissa määrätään, että ennen kuin työt aloitetaan tai tavarat ja palvelut toimitetaan, on maksettava ennakkomaksu. Maksuaikataulua koskevassa sopimusosuudessa voidaan myös määrätä, että maksuja suoritetaan toimeksiannon edistymisestä annettavien selvitysten perusteella. Ennakkomaksut maksetaan yleensä hankkeen toteuttamiseen tai alueen valuutassa.

Ennakkomaksun takaisinperinnälle tai käytölle asetettu määräaika ratkaisee sen, kirjataanko se lyhyt- vai pitkäaikaiseksi ennakkomaksuksi. Ennakkomaksun käyttö määritellään hankkeesta tehdyssä sopimuksessa. Jos ennakkomaksun palauttamiselle tai käytölle asetettu määräaika on 12 kuukautta kuluessa tilinpäätöspäivästä, maksu kirjataan lyhytaikaiseksi ennakkomaksuksi. Koska monet EKR:n hankkeista ovat luonteeltaan pitkäaikaisia, niihin liittyvien ennakkomaksujen on oltava käytettävissä yli vuoden ajan. Tämän vuoksi jotkin ennakkomaksut esitetään pitkäaikaisissa varoissa.

							<i>milj. euroa</i>	
	Liitetieto	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017	
<i>Pitkäaikaiset ennakkomaksut</i>	2.1.1	—	23	520	344	887	582	
<i>Lyhytaikaiset ennakkomaksut</i>	2.1.2	0	19	445	984	1 448	1 518	
<b>Yhteensä</b>		<b>0</b>	<b>42</b>	<b>964</b>	<b>1 328</b>	<b>2 335</b>	<b>2 100</b>	

Pitkäaikaisten ennakkomaksujen lisääntyminen johtui lähinnä siitä, että erästä sopimusta, jonka oli tarkoitus päättyä vuonna 2017, jatkettiin vuoteen 2023 (maksuaika 7 vuotta). Tämän sopimuksen kokonaisarvo oli vuonna 2017 kirjattu kuluksi, mutta jatkamisen jälkeen pitkäaikaisten ennakkomaksujen määräksi arvioitiin 217 miljoonaa euroa.

Lyhytaikaisten ennakkomaksujen väheneminen johtui suoritettujen ennakkomaksujen vähenemisestä (10 prosentilla) ja kuittausten määrän lisääntymisestä (lähinnä 10. EKR:ssä).

Tämä väheneminen on EKR:n elinkaaren mukainen. Moniin sopimukseen liittyvät maksut on suoritettu ja sopimukset saatettu päätökseen 10. EKR:ssä: tämä näkyy siinä, että sopimusten määrä on vähentynyt 3,4 tuhannesta 2,6 tuhanteen vuosien 2017 ja 2018 välisenä aikana.

Samana aikana 11. EKR:n avointen sopimusten määrä kasvoi 1,6 tuhannesta 2,3 tuhanteen. Yhdennentoista EKR:n toiminta käynnistyi vuonna 2015, joten vuosi 2018 oli sen neljäs toimintavuosi. Yhdestoista EKR toimii nyt hyväksytyjen toimien täytäntöönpanon osalta täysipainoisesti.



## 2.1.1. Pitkäaikaiset ennakkomaksut

	milj. euroa	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Suora hallinnointi</b>	<b>188</b>	<b>159</b>
<i>Toteuttajana:</i>		
komissio	140	105
EU:n toimeenpanovirastot	0	6
EU:n edustustot	48	48
<b>Välillinen hallinnointi</b>	<b>698</b>	<b>423</b>
<i>Toteuttajana:</i>		
EIP ja EIR	367	166
kansainväliset järjestöt	280	189
julkisen palvelun tehtäviä hoitavat yksityisoikeudelliset yhteisöt	6	11
julkisoikeudelliset yhteisöt	24	37
kolmannet maat	21	20
EU:n elimet ja julkisen ja yksityisen sektorin kumppanuudet	0	—
julkisen ja yksityisen sektorin kumppanuuksien toteuttamisesta vastaavat yksityisoikeudelliset yhteisöt	—	0
<b>Yhteensä</b>	<b>887</b>	<b>582</b>

## 2.1.2. Lyhytaikaiset ennakkomaksut

	milj. euroa					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
Ennakkomaksut, brutto	1	113	2 034	3 005	5 153	5 288
Kuitattu tilikausien erottamisen yhteydessä	(1)	(94)	(1 589)	(2 021)	(3 705)	(3 770)
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>19</b>	<b>445</b>	<b>984</b>	<b>1 448</b>	<b>1 518</b>

	milj. euroa	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Suora hallinnointi</b>	<b>280</b>	<b>256</b>
<i>Toteuttajana:</i>		
komissio	102	86
EU:n toimeenpanovirastot	8	10
Erityisrahastot	1	—
EU:n edustustot	169	161
<b>Välillinen hallinnointi</b>	<b>1 169</b>	<b>1 262</b>
<i>Toteuttajana:</i>		
EIP ja EIR	100	345
kansainväliset järjestöt	658	563
julkisen palvelun tehtäviä hoitavat yksityisoikeudelliset yhteisöt	78	59
julkisoikeudelliset yhteisöt	124	108
kolmannet maat	208	186
EU:n elimet ja julkisen ja yksityisen sektorin kumppanuudet	0	—
julkisen ja yksityisen sektorin kumppanuuksien toteuttamisesta vastaavat yksityisoikeudelliset yhteisöt	0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>1 448</b>	<b>1 518</b>

### 2.1.3. Ennakkomaksujen osalta saadut vakuudet

Vakuuksilla suojataan ennakkomaksuja. Vakuudet raukeavat, kun viimeinen hankkeeseen liittyvä maksu on suoritettu. EKR:lle ennakkomaksujen kattamiseksi annettujen vakuuksien arvo 31. joulukuuta 2018 oli 79 miljoonaa euroa (54 miljoonaa euroa vuonna 2017).

Suurin osa ennakkomaksuista maksetaan osana välillistä hallinnointia. Tällöin vakuuden edunsaajana ei ole EKR vaan hankintaviranomainen. Vaikka EKR ei ole edunsaaja, kyseiset vakuudet toimivat sen omaisuuserien vakuutena. Vuonna 2018 näiden vakuuksien arvo oli 534 miljoonaa euroa.

### 2.2. ERITYISRAHASTOIHIN MAKSETUT RAHOITUSOSUUDET

Tässä kohdassa esitetään EU:n Afrikka-hätärahastoon ja EU:n Békou-erityisrahastoon maksetut rahoitusosuudet. Rahoitusosuuksista on vähennetty erityisrahastojen kulut, ja ne kirjataan EKR:n varoiksi.

EKR hallinnoi rahoitusosuuksia suoraan ja huolehtii niiden käyttämisestä.

<i>milj. euroa</i>				
Erityisrahastot	Rahoitusosuudet, netto, 31.12.2017	Vuonna 2018 maksetut rahoitusosuudet	Erityisrahastojen nettokulut vuonna 2018	Rahoitusosuudet, netto, 31.12.2018
Afrikka	148	345	(301)	192
Békou	16	—	(7)	9
<b>Yhteensä</b>	<b>163</b>	<b>345</b>	<b>(308)</b>	<b>201</b>

### 2.3. MUUT KUIN VAIHTOON PERUSTUVAT KERRYTETTÄVISSÄ OLEVAT RAHAMÄÄRÄT JA VAIHTOON PERUSTUVAT SAAMISET

<i>milj. euroa</i>			
	Liitetieto	31.12.2018	31.12.2017
Kerrytettävissä olevat rahamäärät muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista	2.3.1	37	19
Saamiset vaihtoon perustuvista transaktioista	2.3.2	101	73
<b>Yhteensä</b>		<b>138</b>	<b>92</b>

#### 2.3.1. Kerrytettävissä olevat rahamäärät muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista

<i>milj. euroa</i>						
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
Jäsenvaltiot	—	—	—	5	5	7
Tuensaajat	2	7	16	1	26	19
Julkisoikeudelliset yhteisöt	0	9	9	7	25	20
Kolmannet maat	0	1	3	0	5	6
Arvon alentuminen	(2)	(15)	(10)	(0)	(27)	(34)
EKR:n ja EU:n toimielinten väliset yhdystilit	—	—	—	3	3	2
<b>Yhteensä</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>37</b>	<b>19</b>

## 2.3.2. Saamiset vaihtoon perustuvista transaktioista

	<i>milj. euroa</i>					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
<i>Tulojäämät</i>	0	63	18	0	81	74
<i>Saamiset EU:lta</i>	—	—	—	20	20	—
<i>EKR:jen väliset yhdyttilit</i>	183	111	2 421	(2 715)	(0)	(0)
<b>Yhteensä</b>	<b>183</b>	<b>174</b>	<b>2 439</b>	<b>(2 695)</b>	<b>101</b>	<b>73</b>

Tulojäämät sisältävät hankkeisiin liittyvistä ennakkomaksuista kertyneitä korkoja (63 miljoonaa euroa) ja EU:n Afrikka-hätärahastoon liittyvistä ennakkomaksuista kertyneitä korkoja (18 miljoonaa euroa).

EU:lta oleva saaminen on Euroopan komission omistamalle varainhoitotilille siirretty määrä.

Kaikkien EKR:jen kassavarat on tehokkuussyistä otettu 11. EKR:oon. Tämä edellyttää EKR:jen välisiä siirtoja, joiden vaikutukset tasoitetaan EKR:jen taseiden välillä EKR:jen välisillä yhdyttilillä.

EKR:jen väliset yhdyttilit esitetään ainoastaan yksittäisten EKR:jen osalta. EKR:jen välisten yhdyttilien kokonaisvaikutus on nolla.

2.4. KÄTEISVARAT JA MUUT RAHAVARAT <sup>(6)</sup>

	<i>milj. euroa</i>					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
<i>Keskuspankit</i>	—	—	—	276	276	105
<i>Liikepankit</i>	—	—	—	87	87	242
<i>Rahoitusvälineisiin liittyvät käteisvarat</i>	—	—	—	24	24	—
<b>Yhteensä</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>387</b>	<b>387</b>	<b>347</b>

Käteisvarojen ja muiden rahavarojen kokonaismäärä pysyi vakaana. Kassatilanteen rakenne on kuitenkin muuttunut. Yhdistyneen kuningaskunnan maksuosuustilillä Natwest-liikepankissa havaittiin merkittävä varojen väheneminen (136 miljoonaa euroa). Se johtui lähinnä siitä, että Yhdistynyt kuningaskunta maksoi vuoden 2017 lopussa ensimmäisen erän vuoden 2018 maksuosuudestaan, joka oli 170 miljoonaa euroa.

Keskuspankeissa oli 31.12.2018 tavanomaista enemmän käteisvaroja, millä pyrittiin rajoittamaan vastapuoliriskiä (ks. liitetieto 5.4).

VELAT

## 2.5. VARAUKSET

	<i>milj. euroa</i>					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
<i>Varaukset</i>	—	—	—	—	—	4
<b>Yhteensä</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4</b>

Yritysten kehittämiskeskusta (YKK) koskeva varaus on vapautettu, koska keskusta vastaan nostetut kanteet on käsitelty eikä niistä pitäisi aiheutua lisäkustannuksia.

<sup>(6)</sup> Kassavarat esitetään yhdenteentoista Euroopan kehitysrahastoon sovellettavan varainhoitoasetuksen 53 artiklan mukaisesti 11. EKR:n taseessa. Pankkitilityypeistä on lisätietoa rahoitusriskin hallintaa käsittelevässä luvussa 5.

## 2.6. RAHOITUSVELAT

<i>milj. euroa</i>						
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
Yhteisrahoitusosuuksiin liittyvät velat	—	—	1	16	18	14
<b>Yhteensä</b>	—	—	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>14</b>

Yhteisrahoitusosuuksiin liittyvän kokonaisvelan muutoksen syistä on tarkempaa tietoa liitetiedossa 2.7.2.1.

## 2.7. VELAT

<i>milj. euroa</i>							
	Liitetieto	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
Lyhytaikaiset velat	2.7.1	0	6	80	88	173	361
Muut velat	2.7.2	—	—	45	23	68	202
<b>Yhteensä</b>		<b>0</b>	<b>6</b>	<b>125</b>	<b>111</b>	<b>241</b>	<b>563</b>

## 2.7.1. Lyhytaikaiset velat

<i>milj. euroa</i>							
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017	
Tuensaajat ja toimittajat	0	5	65	32	102	133	
Jäsenvaltiot	—	—	0	1	1	12	
Kolmannet maat	0	—	6	31	37	146	
Julkisoikeudelliset yhteisöt	—	2	10	30	43	83	
Muut lyhytaikaiset velat	(0)	(2)	(2)	(6)	(10)	(13)	
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>80</b>	<b>88</b>	<b>173</b>	<b>361</b>	

Lyhytaikaisiin velkoihin kirjataan EKR:n saamat sen avustuksiin liittyvät menoilmoitukset. Menoilmoituksessa ilmoitettu määrä kirjataan velkoihin, kun menoilmoitus on vastaanotettu. Hankintoihin liittyvät veloitus- ja hyvityslaskut käsitellään tätä samaa menettelyä noudattaen. Tilikaudelle kuuluvat menoilmoitukset on otettu huomioon tilikautta päätettäessä. Nämä siirtyvät erät on arvioitu ja arvioiden mukaiset tukikelpoiset määrät kirjattu tuotto- ja kululaskelmaan. Tukikelvottomat määrät on kirjattu muihin lyhytaikaisiin velkoihin.

## 2.7.2. Muut velat

<i>milj. euroa</i>							
	Liitetieto	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
Yhteisrahoitusosuuksiin liittyvät velat	2.7.2.1	—	—	47	21	68	28
Rahaston pääomaosuuksiin liittyvät siirtovelat	2.7.2.2	—	—	—	—	—	173
Muut velat		—	—	(2)	2	—	1
<b>Yhteensä</b>		—	—	<b>45</b>	<b>23</b>	<b>68</b>	<b>202</b>

## 2.7.2.1. Yhteisrahoitusosuuksiin liittyvät velat

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhteisrahoitusosuuksiin liittyvät pitkä- ja lyhytaikaiset velat jäsenvaltioittain.

	milj. euroa					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
<b>Pitkäaikainen yhteisrahoitus</b>						
Itävalta	—	—	—	1	1	—
Belgia	—	—	0	2	2	2
Tšekki	—	—	—	1	1	—
Tanska	—	—	—	3	3	0
Suomi	—	—	—	1	1	—
Ranska	—	—	1	1	2	4
Luxemburg	—	—	—	1	1	—
Alankomaat	—	—	—	3	3	—
Portugali	—	—	—	0	0	—
Ruotsi	—	—	0	—	0	3
Yhdistynyt kuningaskunta	—	—	—	2	2	1
Australia	—	—	0	—	0	0
USAID	—	—	—	2	2	4
	—	—	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>14</b>
<b>Lyhytaikainen yhteisrahoitus</b>						
Itävalta	—	—	—	0	0	—
Belgia	—	—	4	0	4	3
Tšekki	—	—	—	0	0	—
Tanska	—	—	0	2	3	(0)
Suomi	—	—	—	0	0	—
Ranska	—	—	21	1	22	12
Saksa	—	—	1	—	1	0
Luxemburg	—	—	—	0	0	—
Alankomaat	—	—	1	1	2	0
Puola	—	—	0	—	0	—
Portugali	—	—	—	0	0	—
Espanja	—	—	2	—	2	1
Ruotsi	—	—	5	1	5	5
Sveitsi	—	—	0	—	0	0
Yhdistynyt kuningaskunta	—	—	13	12	25	4
Kanada	—	—	0	—	0	0
Australia	—	—	0	—	0	1
USAID	—	—	—	4	4	2
	—	—	<b>47</b>	<b>21</b>	<b>68</b>	<b>28</b>
<b>Yhteensä</b>	—	—	<b>48</b>	<b>37</b>	<b>86</b>	<b>42</b>

Yhteisrahoitusosuuksiin liittyvät pitkä- ja lyhytaikaiset velat lisääntyivät 44 miljoonaa euroa edelliseen tilikauteen verrattuna.

Vuonna 2018 saatiin yhteensä 28 miljoonaa euroa uusia yhteisrahoitusosuuksia.

Yhteisrahoitusosuuksiin liittyvät velat lisääntyivät yhteisrahoitushankkeisiin liittyvien tulojen ja menojen kirjaamisen seurauksena 17 miljoonalla eurolla (ks. liitetiedot 3.1.1 ja 3.4).

## 2.7.2.2. Rahaston pääomaosuuksiin liittyvät siirtovelat

	milj. euroa					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
Yhdistynyt kuningaskunta	—	—	—	—	—	170
Liettua	—	—	—	—	—	2
<b>Yhteensä</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>173</b>

Nämä liittyvät täysimääräisesti jäsenvaltioiden etukäteän maksamiin vuoden 2018 rahoitusosuuksiin.

## 2.8. MENOJÄÄMÄT JA TULOENNAKOT

	milj. euroa					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
Menojäämät	0	83	358	838	1 279	730
Muut menojäämät ja tuloennakot	—	—	—	3	3	3
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	<b>358</b>	<b>840</b>	<b>1 281</b>	<b>733</b>

Menojäämät muodostuvat sellaisista voimassa oleviin tai päättyneisiin sopimuksiin liittyvistä arvioiduista toimintamenoista, joista ei ole vielä hyväksytty maksupyynnöjä ja joiden tapauksessa EKR:n tuensaajille vuonna 2018 aiheutuneet tukikelpoiset menot on arvioitu käyttämällä parhaita saatavilla olevia tietoja. Se osuus arvioiduista menojäämistä, joka liittyy maksettuihin ennakkomaksuihin, on kirjattu ennakkomaksujen vähennykseksi (ks. liitetieto 2.1).

Menojäämät lisääntyivät lähinnä 11. EKR:ssa (140 miljoonasta 840 miljoonaan vuosien 2017 ja 2018 välisenä aikana). Tämä vastaa sopimusten määrän lisääntymistä (1,6 tuhannesta 2,3 tuhanteen vuosien 2017 ja 2018 välisenä aikana). Yhdennentoista EKR:n toiminta käynnistyi vuonna 2015, joten vuosi 2018 oli sen neljäs toimintavuosi. Yhdestoista EKR toimii nyt hyväksytyjen toimien täytäntöönpanon osalta täysipainoisesti.

## NETTOVARAT

## 2.9. RAHASTON PÄÄOMA

## 2.9.1. Rahaston pääoma, jonka maksamista on pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t

	milj. euroa				
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	Yhteensä
Rahaston pääoma	12 164	10 773	20 960	29 367	73 264
Rahaston pääoma, jonka maksamista ei ole pyydetty	—	—	—	(27 090)	(27 090)
<b>Rahaston pääoma, jonka maksamista on pyydetty, 31.12.2017</b>	<b>12 164</b>	<b>10 773</b>	<b>20 960</b>	<b>2 277</b>	<b>46 173</b>
Rahaston pääoma	12 164	10 773	20 960	29 367	73 264
Rahaston pääoma, jonka maksamista ei ole pyydetty	—	—	—	(22 840)	(22 840)
<b>Rahaston pääoma, jonka maksamista on pyydetty, 31.12.2018</b>	<b>12 164</b>	<b>10 773</b>	<b>20 960</b>	<b>6 527</b>	<b>50 423</b>

Rahaston pääomalla tarkoitetaan jäsenvaltioiden rahoitusosuuksia kuhunkin EKR:oon. Määrät perustuvat jäsenvaltioiden väliin sisäisiin sopimuksiin. Rahaston pääoma, jonka maksamista ei ole pyydetty, tarkoittaa alkuperäistä määrärahaa, jota jäsenvaltioita ei ole vielä pyydetty maksamaan.

Rahaston pääoma, jonka maksamista on pyydetty, tarkoittaa alkuperäisiä määrärahoja, joiden siirtämistä kassatileille on pyydetty jäsenvaltioilta (ks. jäljempänä oleva liitetieto 2.9.2).

2.9.2. Jäsenvaltiokohtainen erittely rahaston pääomasta, jonka maksamista on pyydetty, ja rahaston pääomasta, jonka maksamista ei ole pyydetty

Rahoitusosuudet 11. EKR:sta	%	milj. euroa		
		Maksua ei pyydetty, 31.12.2017	Maksua pyydetty vuonna 2018	Maksua ei pyydetty, 31.12.2018
Itävalta	2,40	650	(102)	548
Belgia	3,25	880	(138)	742
Bulgaria	0,22	59	(9)	50
Kroatia	0,23	61	(10)	51
Kypros	0,11	30	(5)	25
Tšekki	0,80	216	(34)	182
Tanska	1,98	537	(84)	452
Viro	0,09	23	(4)	20
Suomi	1,51	409	(64)	345
Ranska	17,81	4 826	(757)	4 068
Saksa	20,58	5 575	(875)	4 700
Kreikka	1,51	408	(64)	344
Unkari	0,61	166	(26)	140
Irlanti	0,94	255	(40)	215
Italia	12,53	3 394	(533)	2 862
Latvia	0,12	31	(5)	27
Liettua	0,18	49	(8)	41
Luxemburg	0,26	69	(11)	58
Malta	0,04	10	(2)	9
Alankomaat	4,78	1 294	(203)	1 091
Puola	2,01	544	(85)	458
Portugali	1,20	324	(51)	273
Romania	0,72	195	(31)	164
Slovakia	0,38	102	(16)	86
Slovenia	0,22	61	(10)	51
Espanja	7,93	2 149	(337)	1 812
Ruotsi	2,94	796	(125)	671
Yhdistynyt kuningaskunta	14,68	3 976	(624)	3 353
<b>Yhteensä</b>	<b>100,00</b>	<b>27 090</b>	<b>(4 250)</b>	<b>22 840</b>

Vuonna 2018 pyydettiin 4 250 miljoonan euron maksamista 11. EKR:n pääomasta. Joulukuun 31. päivään 2018 mennessä kahdeksannen, yhdeksannen ja kymmenennen EKR:n koko pääoman maksamista on pyydetty, ja se on maksettu kokonaisuudessaan.

2.9.3. Seuraaville varainhoitovuosille siirretty rahaston pääoma, jonka maksamista on pyydetty – EKR:t, joiden toiminta on päättynyt

	<i>milj. euroa</i>					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
Toimintansa päättäneistä EKR:ista siirretyt varat	627	1 625	—	—	2 252	2 252

Tähän kohtaan sisältyvät toimintansa päättäneistä EKR:ista kahdeksanteen ja yhdeksänteen EKR:oon siirretyt varat.

2.9.4. Rahaston pääoma, jonka maksamista on pyydetty – siirrot toiminnassa olevien EKR:jen välillä

	<i>milj. euroa</i>				
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	Yhteensä
<b>Saldo 31.12.2016</b>	<b>(2 496)</b>	<b>2 214</b>	<b>247</b>	<b>35</b>	—
Purettuja sitoumuksia vastaavien varojen siirrot aiemmista EKR:ista 10. EKR:n suoritusvaraukseen	(7)	(37)	44	—	—
Purettuja sitoumuksia vastaavien varojen siirrot aiemmista EKR:ista 11. EKR:n suoritusvaraukseen	—	—	(171)	171	—
<b>SALDO 31.12.2017</b>	<b>(2 503)</b>	<b>2 177</b>	<b>120</b>	<b>206</b>	—
Purettuja sitoumuksia vastaavien varojen siirrot aiemmista EKR:ista 10. EKR:n suoritusvaraukseen	(7)	(40)	47	—	—
Purettuja sitoumuksia vastaavien varojen siirrot aiemmista EKR:ista 11. EKR:n suoritusvaraukseen	—	—	(112)	112	—
<b>SALDO 31.12.2018</b>	<b>(2 509)</b>	<b>2 137</b>	<b>55</b>	<b>317</b>	—

Tähän kohtaan sisältyvät toiminnassa olevien EKR:jen välillä siirretyt varat.

Cotonoun sopimuksen tultua voimaan kaikki aikaisempien, toiminnassa olevien EKR:jen käyttämättä jääneet varat on siirretty viimeksi avattuun EKR:oon sitoumusten vapauttamisen jälkeen. Euroopan kehitysrahastojen välillä siirrettävät varat kasvattavat kohderahaston määrärahoja ja vähentävät alkuperärahadon määrärahoja. Kymmenennen ja yhdennentoista EKR:n suoritusvarauksiin siirrettyjä varoja voidaan sitoa ainoastaan tietyin edellytyksin sisäisten sopimusten mukaisesti.

### 3. TUOTTO- JA KULULASKELMAN LIITETIEDOT

#### TUOTOT

	<i>milj. euroa</i>		
	Liitetieto	2018	2017
Tuotot muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista	3,1	4	61
Tuotot vaihtoon perustuvista transaktioista	3,2	57	25
<b>Yhteensä</b>		<b>60</b>	<b>87</b>



## 3.1. TUOTOT MUISTA KUIN VAIHTOON LIITTYVISTÄ TRANSAKTIOISTA:

							<i>milj. euroa</i>
	Liitetieto	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	2018	2017
Varojen takaisinperintä		0	3	14	3	21	19
Stabex-varojen takaisinperintä		—	—	0	—	0	0
Yhteisrahoitusosuuksiin liittyvät tuotot	3.1.1	—	—	(18)	1	(17)	42
<b>Yhteensä</b>		<b>0</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>61</b>

Muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista saatavat tuotot voidaan jakaa hallinnointitavan mukaan seuraavasti:

			<i>milj. euroa</i>	
			2018	2017
<b>Suora hallinnointi</b>			<b>4</b>	<b>5</b>
<i>Toteuttajana:</i>				
komissio			1	1
EU:n edustustot			3	4
<b>Välillinen hallinnointi</b>			<b>0</b>	<b>56</b>
<i>Toteuttajana:</i>				
kolmannet maat			(13)	55
kansainväliset järjestöt			12	2
julkisoikeudelliset yhteisöt			0	0
julkisen palvelun tehtäviä hoitavat yksityisoikeudelliset yhteisöt			1	(1)
<b>Yhteensä</b>			<b>4</b>	<b>61</b>

## 3.1.1. Yhteisrahoitusosuuksiin liittyvät tuotot

Saadut yhteisrahoitusosuudet täyttävät edellytykset, joiden mukaan ne voidaan katsoa sellaisiksi muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista saaduiksi tuloiksi, joihin sovelletaan ehtoja. Niiden ei tämän vuoksi pitäisi vaikuttaa tuotto- ja kululaskelmaan. Saadut yhteisrahoitusosuudet säilytetään veloissa (ks. liitetieto 2.7.2.1) siihen asti, kun niihin liittyvät ehdot on täytetty eli tukikelpoiset menot ovat aiheutuneet (ks. liitetieto 3.4). Menoja vastaava määrä kirjataan tämän jälkeen yhteisrahoitusosuuksista saatuihin muihin kuin vaihtoon perustuviin tuottoihin. Tämän seurauksena vaikutus tilikauden taloudelliseen tulokseen on nolla.

## 3.2. TUOTOT VAIHTOON PERUSTUVISTA TRANSAKTIOISTA

							<i>milj. euroa</i>
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	2018	2017	
Rahoitustuotot	0	2	8	1	10	4	
Muut tuotot	1	6	27	12	46	22	
<b>Yhteensä</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>35</b>	<b>13</b>	<b>57</b>	<b>25</b>	

Rahoitustuotot muodostuvat erityisrahastojen koroista ja ennakkomaksujen koroista.

Muut tuotot muodostuvat kokonaisuudessaan realisoituneista ja realisoitumattomista kurssivoitoista.

## KULUT

## 3.3. TUKIVÄLINEET

	<i>milj. euroa</i>					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	2018	2017
Ohjelmitava apu	(0)	1	532	1 468	2 001	2 150
Makrotaloudellinen tuki	—	26	—	—	26	21
Alakohtaiset politiikat	—	2	—	—	2	(9)
AKT-valtioiden väliset hankkeet	—	27	389	410	827	1 112
Hätäapu	—	3	60	811	873	289
Aiempiin Euroopan kehitysrahastoihin liittyvät muut tukiohjelmat	—	0	—	—	0	(1)
Institutionaalinen tuki	—	—	3	15	18	23
Vientitulojen vaihtelun kompensatio	0	(0)	—	—	0	(1)
Rahoitusosuudet erityisrahastoihin	—	—	—	307	307	114
<b>Yhteensä</b>	<b>(0)</b>	<b>59</b>	<b>984</b>	<b>3 012</b>	<b>4 054</b>	<b>3 700</b>

EKR:n toimintamenot liittyvät eri välineisiin ja menon tyyppi määräytyy sen mukaan, miten maksut suoritetaan ja miten varoja hallinnoidaan.

Tukivälineisiin liittyvien kulujen kokonaismäärän lisäys on tapahtunut lähinnä 11. EKR:ssa. Tämä lisäys on tämän EKR:n elinkaaren mukainen. Yhdennentoista EKR:n toiminta käynnistyi vuonna 2015, joten vuosi 2018 oli sen neljäs toimintavuosi. Yhdestoista EKR saavutti vuonna 2018 tilanteen, jossa hyväksytyjen toimien täytäntöönpano on käynnissä täysipainoisesti, joten sen kulut kasvoivat vuoteen 2017 verrattuna. Yhdennentoista EKR:n avointen sopimusten määrä kasvoi vuosien 2017 ja 2018 välisenä aikana 1,6 tuhannesta 2,3 tuhanteen.

Tämä lisäys on kuitattujen ennakkomaksujen lisääntymisen ja menojäämien lisääntymisen mukainen.

Alakohtaisten politiikkojen kulujen määrä oli vuonna 2017 negatiivinen vuonna 2016 virheellisesti kirjatun laskun peruuttamisen vuoksi.

## 3.4. YHTEISRAHOITUSKULUT

	<i>milj. euroa</i>					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	2018	2017
Yhteisrahoitus	—	—	(18)	1	(17)	42

Nämä ovat yhteisrahoitushankkeisiin vuonna 2018 liittyneitä kuluja. Lukuja tarkasteltaessa olisi otettava huomioon, että kulut sisältävät tilikausien erottamiseen liittyvät määrät, jotka on arvioitu (ja ne sisältävät tämän vuoksi myös viime vuotta koskevien arvioitujen määrien peruutukset). Koska vuotta 2017 koskevien arvioitujen kulujen peruutukset (52 miljoonaa euroa) ylittävät vuonna 2018 aiheutuneet kulut (36 miljoonaa euroa), yhteisrahoituskulujen määrä vuonna 2018 on negatiivinen.

Vastaavat negatiiviset tuotot on kirjattu tuotto- ja kululaskelmaan (ks. liitetieto 3.1.1).

## 3.5. TUKIVÄLINEET JA YHTEISRAHOITUSKULUT HALLINNOINTITAVAN MUKAAN ERITELTYINÄ

	milj. euroa	
	2018	2017
<b>Suora hallinnointi</b>	<b>1 750</b>	<b>1 447</b>
<i>Toteuttajana:</i>		
komissio	122	122
EU:n toimeenpanovirastot	31	26
Erityisrahasotot	594	89
EU:n edustustot	1 003	1 209
<b>Välillinen hallinnointi</b>	<b>2 287</b>	<b>2 295</b>
<i>Toteuttajana:</i>		
EIP ja EIR	44	48
kansainväliset järjestöt	920	1 171
julkisen palvelun tehtäviä hoitavat yksityisoikeudelliset yhteisöt	114	(20)
julkisoikeudelliset yhteisöt	231	356
kolmannet maat	977	739
EU:n elimet ja julkisen ja yksityisen sektorin kumppanuudet	1	—
julkisen ja yksityisen sektorin kumppanuuksien toteuttamisesta vastaavat yksityisoikeudelliset yhteisöt	0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>4 037</b>	<b>3 742</b>

## 3.6. KULUT RAHOITUSTOIMINNASTA

	milj. euroa					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	2018	2017
Saamisten arvon alentuminen	(0)	(1)	(5)	(1)	(7)	9
Muut rahoituskulut	—	—	—	(0)	(0)	(1)
<b>Yhteensä</b>	<b>(0)</b>	<b>(1)</b>	<b>(5)</b>	<b>(1)</b>	<b>(7)</b>	<b>8</b>

Saamisten arvon alentuminen sisältää arvion sellaisista saamisista aiheutuvista kuluista, joita ei saada perittyä takaisin. Koska arvio sisältää myös edellisen vuoden arviota koskevat peruutukset, kulujen kokonaismäärä vuonna 2018 oli negatiivinen (34 miljoonaa euroa vuonna 2017 ja 27 miljoonaa euroa vuonna 2018) – ks. liitetieto 2.3.1).

## 3.7. MUUT KULUT

	milj. euroa					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	2018	2017
Hallinnolliset ja tietotekniset kulut	(0)	(0)	45	67	112	107
Riski- ja kuluvaraukset	—	—	—	(4)	(4)	—
Myyntisaamisiin liittyvät realisoituneet tappiot	0	0	0	—	1	3
Kurssitappiot	0	6	26	7	39	44
<b>Yhteensä</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>71</b>	<b>70</b>	<b>148</b>	<b>154</b>

Tämä erä sisältää tukimenot, jotka ovat EKR:jen ohjelmasuunnitteluun ja niiden varojen käyttöön liittyviä hallintokuluja. Tällaisiin kuluihin kuuluvat hankkeiden valmisteluun, seurantaan ja arviointiin liittyvät kustannukset sekä tietotekniikkaan ja tekniseen apuun liittyvät kustannukset.

#### 4. EHDOLLISET VARAT JA VELAT JA MUUT TILINPÄÄTÖKSESSÄ ESITETTÄVÄT TIEDOT

##### 4.1. EHDOLLISET VARAT

	<i>milj. euroa</i>					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
<i>Suoritustakuut</i>	—	0	10	0	11	10
<i>Määrien pidättämiseen perustuvat vakuudet</i>	—	0	6	—	7	8
<b>Yhteensä</b>	—	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>18</b>

EKR:n rahoitusta saavilta tuensaajilta vaaditaan suoritustakuu, jolla varmistetaan, että ne noudattavat EKR:n kanssa tekemäänsä sopimukseen sisältyviä ehtoja.

Määrien pidättämiseen perustuvat vakuudet koskevat ainoastaan urakkasopimuksia. Tuensaajille suoritettavista välimaksuista pidätetään yleensä 10 prosenttia sen varmistamiseksi, että toimeksisaajat täyttävät sopimusvelvoitteensa. Tällaiset pidätetyt määrät esitetään velkoina. Toimeksisaaja voi hankintaviranomaisen suostumuksella kuitenkin asettaa sopimusvakuuden, jolla korvataan välimaksuista tehtävä pidätys. Tällaiset vakuudet esitetään ehdollisina varoina.

Kun kyse on välillisen hallinnon piiriin kuuluvista sopimuksista, vakuus ei kuulu EKR:lle vaan hankintaviranomaiselle, joten vakuutta ei siksi kirjata EKR:n tileihin. Vuonna 2018 näiden vakuuksien arvo oli 501 miljoonaa euroa.

##### 4.2. MUUT MERKITTÄVÄT TILINPÄÄTÖKSESSÄ ESITETTÄVÄT TIEDOT

###### 4.2.1. Talousarviositoumukset, joita ei ole vielä kirjattu kuluiksi

Jäljempänä esitetty määrä saadaan vähentämällä maksattamatta olevien sitoumusten määrästä niihin liittyvät, tuotto- ja kululaskelmaan kuluiksi kirjatut määrät. Talousarviosta maksattamatta olevat sitoumukset ovat sitoumuksia, joita vastaavia maksuja ei vielä ole suoritettu ja/tai joita ei vielä ole purettu. Maksattamatta olevia määriä syntyy aina monivuotisten ohjelmien yhteydessä.

	<i>milj. euroa</i>					
	8. EKR	9. EKR	10. EKR	11. EKR	31.12.2018	31.12.2017
<i>Talousarviositoumukset, joita ei ole vielä kirjattu kuluiksi</i>	0	88	1 650	8 009	9 071	8 508
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>88</b>	<b>1 650</b>	<b>8 009</b>	<b>9 071</b>	<b>8 508</b>

Näitä sitoumuksia oli 31. joulukuuta 2018 yhteensä 10 616 miljoonaa euroa (vuonna 2017 vastaava määrä oli 9 745 miljoonaa euroa).

###### 4.2.2. Yhdistyneen kuningaskunnan ero Euroopan unionista

###### Taustaa

Yhdistyneessä kuningaskunnassa järjestettiin 23. kesäkuuta 2016 Euroopan unionin jäsenyyttä koskenut kansanäänestys, jossa kansalaisten enemmistö kannatti eroamista EU:sta. Yhdistynyt kuningaskunta ilmoitti Eurooppa-neuvostolle 29. maaliskuuta 2017 virallisesti aikomuksestaan erota EU:sta ja Euroopan atomienergiayhteisöstä (Euratom). Näin se käynnisti Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 50 artiklan mukaisen menettelyn, joka koskee jäsenvaltion eroamista unionista.

###### Neuvotteluprosessi

Komissio julkaisi 19. maaliskuuta 2018 erosopimusluonnoksen, jossa selostettiin neuvottelujen etenemistä. Taloudellista selvitysratkaisua koskeva erosopimusluonnoksen osa sisältää EU:n ja Yhdistyneen kuningaskunnan neuvottelujen ensimmäisessä vaiheessa saavutettuun edistymiseen perustuvan oikeudellisen tekstin.

Marraskuun 14 päivänä 2018 julkaistiin yhteinen raportti, jossa ilmoitettiin neuvottelijoiden tasolla erosopimuksen koko tekstistä saavutetusta sopimuksesta ja luonnoksesta poliittiseksi julistukseksi kehyksestä Euroopan unionin ja Yhdistyneen kuningaskunnan tulevalle suhteelle. Tämä päivitetty ja sovittu erosopimusluonnos julkaistiin samana päivänä. Sopimusluonnoksen mukaan Yhdistynyt kuningaskunta on valmis maksamaan kaikki nykyisen monivuotisen rahoituskehysten ja aiempien rahoituskehysten mukaiset velvoitteensa ikään kuin se olisi edelleen jäsenvaltio, myös osuutensa unionin veloista ja ehdollisista veloista. Yhdistyneen kuningaskunnan hallitus hyväksyi erosopimusluonnoksen 14. marraskuuta ja Eurooppa-neuvosto hyväksyi sen 25. marraskuuta 2018. Neuvosto (50 artikla) hyväksyi 11. tammikuuta 2019 päätöksen erosopimuksen tekemisestä ja lähetti sen Euroopan parlamentille tämän suostumuksen saamiseksi. Yhdistyneen kuningaskunnan pyynnöstä Eurooppa-neuvosto suostui 21. maaliskuuta 2019 SEUT-sopimuksen 50 artiklan mukaista menettelyä noudattaen lykkäämään Yhdistyneen kuningaskunnan eropäivämäärän 22. päivään toukokuuta 2019, mikäli Yhdistyneen kuningaskunnan parlamentin alahuone hyväksyisi erosopimuksen viimeistään 29. maaliskuuta 2019, ja 12. päivään huhtikuuta 2019, jos näin ei tapahtuisi (Eurooppa-neuvoston päätös (EU) 2019/476 <sup>(7)</sup>). Yhdistyneen kuningaskunnan parlamentin alahuone ei kuitenkaan hyväksynyt erosopimusta 29. maaliskuuta 2019 mennessä. Näin ollen Eurooppa-neuvosto suostui 10. huhtikuuta 2019 – jälleen Yhdistyneen kuningaskunnan pyynnöstä – lykkäämään Yhdistyneen kuningaskunnan eroa 31. päivään lokakuuta 2019 (Eurooppa-neuvoston päätös (EU) 2019/584 <sup>(8)</sup>). Eroamisen olisi tapahduttava sitä päivää seuraavan kuukauden ensimmäisenä päivänä, jona ratifiointimenettelyt on saatu päätökseen tai 1. marraskuuta 2019 sen mukaan, kumpi ajankohta on aikaisempi. Yhdistynyt kuningaskunta pysyy jäsenvaltiona uuteen eropäivään saakka, ja sillä on SEU-sopimuksen 50 artiklan mukaisesti täydet oikeudet ja velvollisuudet sekä oikeus milloin tahansa peruuttaa ilmoituksensa.

#### *Vaikutus EKR:oon*

Erosopimusluonnoksessa todetaan, että Yhdistynyt kuningaskunta pysyy EKR:n osapuolena 11. EKR:n ja kaikkien sellaisten aiempien EKR:jen osalta, joiden toiminta ei ole päättynyt, niiden päättymiseen saakka. Yhdistynyt kuningaskunta sitoutuu tältä osin noudattamaan samoja velvoitteita kuin jäsenvaltiot EKR:n perustamisesta tehdyn sisäisen sopimuksen mukaisesti sekä aiemmista EKR:ista aiheutuvia velvoitteita niiden päättymiseen saakka. Se voi osallistua EKR-komiteaan tarkkailijana, mutta sillä ei ole äänestysoikeutta.

Lisäksi erosopimusluonnoksessa todetaan, että jos 10. EKR:n tai aiempien EKR:jen hankkeisiin liittyviä varoja ei ole sidottu tai jos varoja koskevat sitoumukset on purettu kyseisen sopimuksen voimaantulopäivään mennessä, Yhdistyneen kuningaskunnan osuutta kyseisistä varoista ei käytetä uudelleen. Samaa sovelletaan Yhdistyneen kuningaskunnan osuuteen sellaisista 11. EKR:n varoista, joita ei ole sidottu tai joita koskevat sitoumukset on purettu 31. joulukuuta 2020 jälkeen.

Tätä tilinpäätöstä allekirjoitettaessa tosiasiallinen eropäivämäärä ja eroamisen tapa (sopimuksella vai ilman sopimusta) ei vielä ole tiedossa, koska Yhdistynyt kuningaskunta ei ole suorittanut ratifiointia. Nykytilanteen perusteella 31. joulukuuta 2018 ei ollut EKR:n tilinpäätöslaskelmissä raportoitavaa taloudellista vaikutusta.

## **5. RAHOITUSRISKIN HALLINTA**

Seuraavat EKR:n rahoitusriskin hallintaa koskevat tiedot liittyvät kassanhallintatoimiin, jotka komissio on toteuttanut EKR:n puolesta sen varojen hallinnoimiseksi.

### **5.1. RISKINHALLINTAPOLITIikka JA SUOJAUS**

EKR:n kassanhallintasäännöt ja periaatteet vahvistetaan yhdenteentoista Euroopan kehitysrahastoon sovellettavassa varainhoitoasetuksessa ja sisäisessä sopimuksessa.

Varainhoitoasetuksen mukaisesti noudatetaan seuraavia peruseriaatteita:

- (a) Jäsenvaltiot maksavat EKR:n rahoitusosuudet jäsenvaltion keskuspankissa tai jäsenvaltion nimeämässä rahoituslaitoksessa oleville erityistileille. Rahoitusosuudet pidetään kyseisillä tileillä siihen asti, kun maksu EKR:lle tulee suoritettavaksi.
- (b) Jäsenvaltiot maksavat EKR:n rahoitusosuudet euroina. Maksut EKR:sta suoritetaan euroina ja muina valuuttoina, joihin kuuluu myös vähemmän tunnettuja valuuttoja.
- (c) Komission EKR:n nimissä avaamalla pankkitileillä ei saa tapahtua tilinylityksiä.

Erityistilien lisäksi komissio on avannut EKR:n nimissä muita pankkitilejä rahoituslaitoksissa (keskuspankeissa ja liikepankeissa) suorittaakseen ja vastaanottaakseen sellaisia maksuja, jotka eivät liity jäsenvaltioiden rahoitusosuuksiin.

<sup>(7)</sup> EUVL L 80I, 22.3.2019, s. 1.

<sup>(8)</sup> EUVL L 101, 11.4.2019, s. 1.

Kassanhallinta- ja maksutoiminnot ovat pitkälle automatisoituja ja perustuvat ajanmukaisiin tietotekniikkajärjestelmiin. Käytössä on lisäksi erityismenettelyjä, joilla taataan järjestelmän turvallisuus ja varmistetaan tehtävien eriyttäminen varainhoitoasetuksen säännösten, komission noudattamien sisäistä valvontaa koskevien standardien ja tilintarkastusperiaatteiden mukaisesti.

Kassanhallinta- ja maksutoimintojen hallinnointi perustuu kirjallisiin ohjeisiin ja menettelyihin, joiden tavoitteena on vähentää operatiivisia ja rahoitusriskejä sekä varmistaa valvonnan riittävyys. Ohjeet ja menettelyt kattavat eri toiminnot, ja niiden noudattamista valvotaan säännöllisesti.

## 5.2. VALUUTTARISKI

### EKR:oon kohdistuva valuuttariski vuoden lopussa – nettopositio

milj. euroa

	31.12.2018							31.12.2017						
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Muut	Yhteensä	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Muut	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat</b>														
<i>Saamiset ja kerrytettävissä olevat rahamäärät</i>	63	—	0	—	67	8	138	64	—	—	—	26	2	92
<i>Käteisvarat ja muut rahavarat</i>	1	0	—	—	386	—	387	4	0	—	—	344	—	347
<i>Yhteensä</i>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>453</b>	<b>8</b>	<b>525</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>370</b>	<b>2</b>	<b>439</b>
<b>Rahoitusvelat</b>														
<i>Pitkäaikaiset rahoitusvelat</i>	—	—	—	—	(18)	—	(18)	—	—	—	—	(14)	—	(14)
<i>Velat</i>	(1)	—	—	—	(218)	(22)	(241)	0	—	—	—	(533)	(30)	(563)
<i>Yhteensä</i>	<b>(1)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(236)</b>	<b>(22)</b>	<b>(259)</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(547)</b>	<b>(30)</b>	<b>(577)</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>217</b>	<b>(14)</b>	<b>267</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(177)</b>	<b>(28)</b>	<b>(138)</b>

Kaikki rahoitusosuudet pidetään euromääräisinä ja muita valuuttoja ostetaan vain silloin kun niitä tarvitaan maksujen suorittamiseksi. Tämän vuoksi EKR:n kassanhallintatoimintoihin ei kohdistu valuuttariskiä.

## 5.3. KORKORISKI

EKR ei ota lainaa, joten siihen ei kohdistu korkoriskiä.

EKR:n pankkitileillä oleville varoille kertyy kuitenkin korkoa. Komissio on sen vuoksi ottanut EKR:n puolesta käyttöön toimenpiteet varmistaa, että kertynyt korko vastaa markkinakorkoja ja niiden vaihtelua.

Kukin jäsenvaltio maksaa rahoitusosuutensa EKR:n talousarvioon nimeämässään rahoituslaitoksessa olevalle erityistilille. Koska osa näihin tileihin sovellettavista koroista voi olla nykyään negatiivisia, tileillä olevat saldot pidetään mahdollisimman pieninä kassanhallintaan liittyvillä menettelyillä. Lisäksi negatiivisesta korosta aiheutuvista kustannuksista vastaa neuvoston asetuksen (EU) 2016/888<sup>(9)</sup> mukaan asianomainen jäsenvaltio.

Korko maksetaan liikepankeissa olevien tilien yliyön-saldoille päivittäin. Tällaisten tilien saldoille saatava korko perustuu vaihtuviin markkinakorkoihin, joihin sovelletaan (positiivista tai negatiivista) sopimusmarginaalia. Useimmille pankkitileille maksetaan korkoa, joka perustuu markkinoiden viitekorkoon ja jossa on otettu huomioon kyseisen koron vaihtelut. EKR:oon ei sen vuoksi kohdistu riskiä siitä, että sen tileillä oleville varoille maksettaisiin markkinakorkoa alhaisempaa korkoa.

<sup>(9)</sup> EUVL L 149, 7.6.2016, s. 1.

## 5.4. LUOTTORISKI (VASTAPUOLIRISKI)

## Rahoitusvarat, joihin liittyvä suoritus ei ole myöhästynyt ja joiden arvo ei ole alentunut

milj. euroa

	Yhteensä	Määrä, joka ei ole myöhässä ja johon ei ole tehty arvonalennusta	Myöhässä oleva määrä, johon ei ole tehty arvonalennusta		
			Erääntymiseen < 1 vuosi	Erääntymiseen 1–5 vuotta	Erääntymiseen > 5 vuotta
Vaihtoon perustuvat saamiset ja muut kuin vaihtoon perustuvat kerrytettävissä olevat rahamäärät	138	121	12	5	—
<b>Yhteensä 31.12.2018</b>	<b>138</b>	<b>121</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>—</b>
Vaihtoon perustuvat saamiset ja muut kuin vaihtoon perustuvat kerrytettävissä olevat rahamäärät	92	92	0	—	—
<b>Yhteensä 31.12.2017</b>	<b>92</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## Rahoitusvarat riskiluokittain

milj. euroa

	31.12.2018			31.12.2017		
	Saamiset	Maksettu	Yhteensä	Saamiset	Maksettu	Yhteensä
Vastapuolet, joilla on ulkopuolisen tahon antama luottoluokitus						
Paras tai erittäin hyvä luottoluokitus	5	303	308	3	103	106
Parempi keskitason luottoluokitus	—	80	80	0	240	240
Heikompi keskitason luottoluokitus	—	4	4	3	4	7
Spekulatiiviluokka	—	0	0	1	0	2
<b>Yhteensä</b>	<b>5</b>	<b>387</b>	<b>391</b>	<b>7</b>	<b>347</b>	<b>354</b>
Vastapuolet, joilla ei ole ulkopuolisen tahon antamaa luottoluokitusta						
Ryhmä 1 (velalliset, joilla ei ole aikaisempia maksulaiminlyöntejä)	133	0	134	86	0	86
Ryhmä 2 (velalliset, joilla on aikaisempia maksulaiminlyöntejä)	—	—	—	—	—	—
<b>Yhteensä</b>	<b>133</b>	<b>0</b>	<b>134</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>86</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>138</b>	<b>387</b>	<b>525</b>	<b>92</b>	<b>347</b>	<b>440</b>

Spekulatiiviluokkaan ja heikompaan keskitason luottoluokitusluokkaan kuuluvat rahoitusvarat ovat pääasiassa EKR-rahoitusosuuksia, jotka jäsenvaltiot ovat maksaneet avaamilleen erityistileille EKR:n varainhoitoasetuksen 20 artiklan 3 kohdan mukaisesti. Kyseisen asetuksen mukaan nämä määrät on pidettävä erityistileillä siihen asti, kun maksut tulevat suoritettaviksi.

Suurin osa EKR:n kassavaroista on talletettu EKR:n varainhoitoasetuksen mukaisesti erityistileille, jotka jäsenvaltiot ovat avanneet rahoitusosuuksiensa maksamista varten. Suurin osa näistä tileistä on jäsenvaltioiden valtiokonttoreissa tai keskuspankeissa. EKR:oon kohdistuu näiden laitosten osalta erittäin vähäinen vastapuoliriski (riski liittyy EKR:n toimintaan osallistuviin jäsenvaltioihin).

Kun kyse on liikepankeissa olevista EKR:n kassavaroista, joilla katetaan suoritettavat maksut, näille tileille siirretään varoja vain tarpeen mukaan, ja kyseisiä kassavaroja hallinnoidaan automaattisesti komission kassanhallintajärjestelmällä. Kullakin tilillä pidetään käteisvaroja vähimmäismäärä, joka on suhteessa tililtä päivittäin suoritettavien maksujen keskimäärään. Näiden tilien ylijön-saldo on tämän vuoksi jatkuvasti hyvin alhainen, joten EKR:oon kohdistuva riski on pieni.

EKR:oon kohdistuva vastapuoliriski pyritään lisäksi minimoimaan valitsemalla liikepankit erityisohjeiden mukaisesti.

Liikepankit valitaan aina tarjouskilpailuilla. Liikepankin lyhytaikaisen luottoluokituksen on oltava vähintään P-1 (Moody's) tai vastaava (S&P A-1 tai Fitch F1), jotta se voi osallistua tarjouskilpailuun. Tietyissä asianmukaisesti perustelluissa tapauksissa voidaan hyväksyä heikompiakin luokitus.

## 5.5. LIKVIDITEETTIRISKI

### Analyysi rahoitusvastausta sopimuksen jäljellä olevan voimassaoloajan mukaan

	<i>milj. euroa</i>			
	< 1 vuosi	1–5 vuotta	> 5 vuotta	Yhteensä
<i>Rahoitusvelat</i>	241	7	11	259
<b>Yhteensä 31.12.2018</b>	<b>241</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>259</b>
<i>Rahoitusvelat</i>	563	13	1	577
<b>Yhteensä 31.12.2017</b>	<b>563</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>577</b>

EKR:oon sovellettavilla budjettiperiaatteilla varmistetaan, että budjettikauden kassavarojen kokonaismäärä riittää aina kauden kaikkien maksujen suorittamiseen. Jäsenvaltioilta saatavien rahoitusosuuksien kokonaismäärä on näin aina yhtä suuri kuin vastaavan budjettikauden maksuäärärahojen määrä.

Jäsenvaltiot maksavat rahoitusosuutensa EKR:lle kuitenkin kolmena vuosieränä, minkä lisäksi EKR:sta suoritettaviin maksuihin liittyy tiettyä kausittaisuutta.

Jotta voitaisiin varmistaa, että kassavarat riittävät jokaisena kuukautena maksujen suorittamiseen, komission kassanhallintayksikkö ja varoja käyttävät yksiköt vaihtavat säännöllisesti tietoja kassatilanteesta.

Edellä mainitun lisäksi EKR:n kassanhallinnassa käytetään automaattisia kassanhallintatyökaluja, joilla varmistetaan päivittäin, että jokaisella EKR:n pankkitilillä on riittävästi käteisvaroja.

## 6. LÄHIPIIRIÄ KOSKEVAT TIEDOT

EKR:n lähipiiriksi katsotaan EU:n Békou-erityisrahasto, EU:n Afrikka-hätärahasto ja Euroopan komissio. Näiden yhteisöjen väliset liiketoimet ovat osa EKR:n normaalia toimintaa, joten niistä ei EU:n kirjanpito- ja tilinpäätössääntöjen mukaan tarvitse antaa tietoja erikseen.

EKR on komission hallinnoima rahasto, joten sillä ei ole omaa erillistä hallintoa. EU:n, myös komission, johtoon kuuluvien avainhenkilöiden etuudet on ilmoitettu Euroopan unionin konsolidoidun tilinpäätöksen kohdassa 7.2 ”Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden etuudet”.

## 7. TILINPÄÄTÖSPÄIVÄN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

EKR:n tilinpitäjän tietoon ei tilinpäätöksen allekirjoittamispäivään mennessä ollut tullut tai saatettu sellaisia olennaisia tapahtumia, jotka olisi ilmoitettava erikseen tässä kohdassa. Tilinpäätös ja sen liitetiedot on laadittu tuoreimpien käytettävissä olevien tietojen perusteella, ja edellä esitetyt tiedot perustuvat tällaisiin tietoihin.

## 8. VARAINHOITOVUODEN TALOUDELLISEN TULOKSEN JA TALOUSARVION TOTEUTUMAN TÄSMÄYTYS

Varainhoitovuoden taloudellinen tulos on laskettu suoriteperusteisen kirjanpidon periaatteiden mukaisesti. Talousarvion toteutuma sen sijaan perustuu maksuperusteisen kirjanpidon sääntöihin. Koska taloudellinen tulos ja talousarvion toteutuma kuitenkin kattavat samat operatiiviset tapahtumat, ne on syytä täsmäyttää. Seuraavassa taulukossa esitetään nämä täsmäytykset ja erityisesti tärkeimmät tulo- ja menopuolen täsmäytyserät.



	<i>milj. euroa</i>	
	2018	2017
<b>VARAINHOITOVUODEN TALOUDELLINEN TULOS</b>	<b>(4 118)</b>	<b>(3 818)</b>
<b>Tulot</b>		
<i>Saamiset, jotka eivät vaikuta talousarvion toteutumaan</i>	(1)	(7)
<i>Varainhoitovuoden aikana vahvistetut saamiset, joita vastaavia tuloja ei ole vielä saatu</i>	(11)	(3)
<i>Aiempina vuosina vahvistettujen saamisten perusteella saadut tulot</i>	11	29
<i>Ennakkomaksujen nettovaikutus</i>	36	57
<i>Siirtosaamiset (netto)</i>	(39)	(62)
<i>Muut</i>	(1)	(2)
<b>Menot</b>		
<i>Maksamatta olevat varainhoitovuoden menot</i>	115	19
<i>Varainhoitovuonna maksetut aikaisempien vuosien menot</i>	(366)	(60)
<i>Ennakkomaksujen nettovaikutus</i>	(179)	(685)
<i>Siirtovelat (netto)</i>	484	373
<b>VARAINHOITOVUODEN TALOUSARVION TOTEUTUMA</b>	<b>(4 069)</b>	<b>(4 158)</b>

#### 8.1. TÄSMÄYTYSERÄT – TULOT

Varainhoitovuoden talousarviotulot muodostuvat kyseisen vuoden aikana vahvistettujen saamisten perusteella saaduista tuloista sekä tuloista, jotka on saatu aiempina varainhoitovuosina vahvistettujen saamisten perusteella.

Saamiset, jotka eivät vaikuta talousarvion toteutumaan, kirjataan taloudelliseen tulokseen, mutta niitä ei voida lukea tuloiksi talousarviossa, sillä maksuja vastaava määrä siirretään varantoihin eikä sitä voida sitoa uudelleen ilman neuvoston päätöstä.

Varainhoitovuoden aikana vahvistetut saamiset, joita vastaavia tuloja ei ole vielä saatu, vähennetään täsmäytystä tehtäessä taloudellisesta tuloksesta, koska ne eivät kuulu talousarviotuloihin. Sen sijaan aiempina vuosina vahvistettujen saamisten perusteella saadut tulot on täsmäytettäessä sisällytettävä varainhoitovuoden taloudelliseen tulokseen.

Ennakkomaksujen nettovaikutus muodostuu kuitatuista ennakkomaksuista. Kyseessä on tuloihin kuuluva maksu, jolla ei ole vaikutusta taloudelliseen tulokseen.

Siirtosaamisten nettomäärä muodostuu pääasiassa tilikausien erottamiseen liittyvistä siirtosaamisista. Laskelmassa otetaan huomioon ainoastaan nettovaikutus, eli varainhoitovuoden siirtosaamisista vähennetään edellisen vuoden peruutetut siirtosaamiset.

#### 8.2. TÄSMÄYTYSERÄT – MENOT

**Maksamatta olevat varainhoitovuoden menot** on täsmäytystä tehtäessä otettava huomioon, koska ne sisältyvät taloudelliseen tulokseen mutta eivät kuulu talousarviomenoihin. **Varainhoitovuonna maksetut aiempien vuosien menot** on sen sijaan täsmäytystä tehtäessä vähennettävä taloudellisesta tuloksesta, sillä ne kuuluvat varainhoitovuoden talousarviomenoihin mutta eivät vaikuta taloudelliseen tulokseen tai vähentävät oikaisujen tapauksessa kuluja.

**Maksujen peruutuksista** saatavat määrät eivät vaikuta taloudelliseen tulokseen, mutta ne vaikuttavat talousarvion toteutumaan.

**Ennakkomaksujen nettovaikutus** muodostuu varainhoitovuoden aikana suoritetuista uusista ennakkomaksuista (jotka kirjataan kyseisen vuoden talousarviomenoiksi) sekä sellaisista varainhoitovuoden tai aiempien vuosien aikana suoritetuista ennakkomaksuista, jotka on kuitattu hyväksytyjä tukikelpoisia menoja vastaan. Viimeksi mainitut ovat suoriteperustetta sovellettaessa kuluja, mutta niitä ei merkitä talousarviokirjanpitoon, koska alkuperäinen ennakkomaksu on kirjattu talousarviomenoksi jo ennakkomaksun suoritusajankohtana.

**Siirtovelkojen nettomäärä** muodostuu pääasiassa tilikausien erottamiseen liittyvistä eristä eli sellaisista EKR:n varojen saajille aiheutuneista tukikelpoisista menoista, joita ei ole vielä ilmoitettu EKR:lle. Laskelmassa otetaan huomioon ainoastaan nettovaikutus eli varainhoitovuoden siirtoveloista vähennetään edellisen vuoden peruutetut siirtovelat.

**EKR:OON KONSOLIDOITUJEN EU:N ERITYISRAHASTOJEN TILINPÄÄTÖSLASKELMAT**

**LOPULLINEN EU:N BÊKOU-ERITYISRAHASTON TILINPÄÄTÖS – VARAINHOITOVUOSI 2018 <sup>(10)</sup>**

---

<sup>(10)</sup> On huomattava, että osa taloudellisia tietoja sisältävien taulukoiden luvuista ei näytä täsmäävän, koska numerotiedot on pyöristetty tuhansiin euroihin.

## TAUSTATIETOA EU:N BÊKOU-ERITYISRAHASTOSTA

**Yleistä taustatietoa unionin erityisrahastoista**

Unionin yleiseen talousarvioon sovellettavan varainhoitoasetuksen (jäljempänä "unionin varainhoitoasetus")<sup>(11)</sup> 234 ja 235 artiklan ja yhdenteentoista Euroopan kehitysrahastoon sovellettavan varainhoitoasetuksen<sup>(12)</sup> 35 artiklan mukaan Euroopan komissio voi perustaa unionin erityisrahastoja ulkoisia toimia varten. Unionin erityisrahastot perustetaan muiden rahoittajien kanssa tehtävillä sopimuksilla. Rahastoilla vastataan tarpeeseen toteuttaa hätätoimia, hätätilan jälkeisiä toimia tai temaattisia toimia.

Euroopan komissio perustaa unionin erityisrahastot päätöksellä kuultuaan Euroopan parlamenttia ja neuvostoa tai näiden annettua hyväksyntänsä. Päätös sisältää perustamista koskevan sopimuksen muiden rahoittajien kanssa.

Unionin erityisrahastoja perustetaan ja käytetään vain seuraavien edellytysten täyttyessä:

- Unionin toimella luodaan lisäarvoa: unionin erityisrahastojen tavoitteet voidaan erityisesti niiden laajuuden tai mahdollisten vaikutusten ansiosta saavuttaa paremmin unionin tasolla kuin kansallisella tasolla, ja olemassa olevat rahoitusvälineet eivät riittäisi unionin toiminnalle asetettujen tavoitteiden saavuttamiseen.
- Unionin erityisrahastot lisäävät selvästi unionin poliittista näkyvyyttä ja tuottavat hallinnollisia etuja, ja niiden avulla unioni voi valvoa paremmin riskejä sekä unionin maksuja ja muiden rahoittajien rahoitusosuuksia.
- Unionin erityisrahastot eivät saa olla päällekkäisiä jo käytössä olevien rahoituskanavien tai samankaltaisten välineiden kanssa, vaan niiden on jollain tavoin täydennettävä tällaisia kanavia tai välineitä.
- Unionin erityisrahastojen tavoitteet mukautetaan sen unionin välineen tai budjettikohdan tavoitteisiin, josta ne rahoitetaan.

Kullekin unionin erityisrahastolle perustetaan komission johtama hallitus, joka varmistaa rahoittajien tasapuolisen edustuksen ja päättää varojen käytöstä. Hallitukseen kuuluu tarkkailijana edustaja kustakin rahastoon osallistumattomasta jäsenvaltiosta. Hallituksen kokoonpanoa koskevat säännöt ja sen sisäiset säännöt vahvistetaan unionin erityisrahaston perustamissopimuksessa.

Unionin erityisrahastot perustetaan määräajaksi, joka määritellään niiden perustamissopimuksissa. Tätä määräaika voidaan jatkaa unionin erityisrahaston hallituksen pyynnöstä ja komission esitettyä kertomuksen jatkamisen perusteluista. Euroopan parlamentti ja/tai neuvosto voi(vat) pyytää komissiota keskeyttämään maksut erityisrahastolle tai tarkistamaan perustamisasiakirjaa rahaston purkamiseksi.

Komission tilinpitäjä toimii unionin erityisrahastojen tilinpitäjänä. Tilinpitäjä laatii kaikille unionin erityisrahastoille yhteiset kirjanpito- ja tilinpäätösmenettelyt sekä tililuettelot. Komission sisäisellä tarkastajalla, OLAFilla, ja tilintarkastustuomioistuimella on samat valtuudet unionin erityisrahastoihin nähden kuin muihin komission toteuttamiin toimiin nähden. Unionin erityisrahastoille tehdään myös riippumaton ulkoinen tarkastus vuosittain.

**Nykyiset EU:n erityisrahastot**

Komissio on tähän mennessä perustanut neljä EU:n erityisrahastoa:

- **EU:n Bêkou-erityisrahasto**, jonka tavoitteena on tukea kaikkia Keski-Afrikan tasavallan kriisistä selviytymisen ja jälleenrakentamisen osa-alueita. Rahasto perustettiin 15. heinäkuuta 2014.
- **EU:n Syyria-erityisrahasto (Madad-rahasto)** eli Syyrian kriisin johdosta perustettu EU:n alueellinen erityisrahasto. Rahasto perustettiin 15. joulukuuta 2014.
- **EU:n Afrikka-hätärahasto** eli Euroopan unionin Afrikka-hätärahasto vakauden lisäämiseksi sekä sääntelemättömän muuttoliikkeen ja pakkomuuton perimmäisten syiden ehkäisemiseksi. Rahasto perustettiin 12. marraskuuta 2015.
- **EU:n Kolumbia-erityisrahasto**, jolla tuetaan rauhansopimuksen täytäntöönpanoa konfliktin jälkeisessä varhaisessa olojen ennalleen palauttamisessa ja vakauttamisessa. Rahasto perustettiin 12. joulukuuta 2016.

Lisätietoja erityisrahastoista on saatavilla kunkin rahaston verkkosivulla:

Bêkou – [http://ec.europa.eu/europeaid/bekou-trust-fund-introduction\\_en](http://ec.europa.eu/europeaid/bekou-trust-fund-introduction_en)

Madad – [http://ec.europa.eu/enlargement/neighbourhood/countries/syria/madad/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/enlargement/neighbourhood/countries/syria/madad/index_en.htm)

<sup>(11)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU EURATOM) N:o 2018/1046, annettu 18 päivänä heinäkuuta 2018, unionin yleiseen talousarvioon sovellettavista varainhoitosäännöistä, , asetusten (EU) N:o 1296/2013, (EU) N:o 1301/2013, (EU) N:o 1303/2013, (EU) N:o 1304/2013, (EU) N:o 1309/2013, (EU) N:o 1316/2013, (EU) N:o 223/2014, (EU) N:o 283/2014 ja päätöksen N:o 541/2014/EU muuttamisesta sekä asetuksen (EU, Euratom) N:o 966/2012 kumoamisesta (EUVL L 193, 30.7.2018, s. 1).

<sup>(12)</sup> Neuvoston asetus (EU) 2018/1877.

Afrikka – [http://ec.europa.eu/europeaid/regions/africa/eu-emergency-trust-fund-africa\\_en](http://ec.europa.eu/europeaid/regions/africa/eu-emergency-trust-fund-africa_en)

Kolumbia – [http://ec.europa.eu/europeaid/eu-trust-fund-colombia\\_en](http://ec.europa.eu/europeaid/eu-trust-fund-colombia_en)

### **Békou-erityisrahasto**

EU:n ensimmäinen monenvälinen erityisrahasto eli Békou-erityisrahasto (sangonkielinen sana ”békou” tarkoittaa toivoa) perustettiin 15. heinäkuuta 2014. Sen perustajina olivat komissio (jota edustivat kansainvälisen yhteistyön ja kehitysasioiden pääosasto, humanitaarisen avun ja pelastuspalvelusasioiden pääosasto sekä Euroopan ulkosuhdehallinto) ja kolme jäsenvaltiota (Saksa, Ranska ja Alankomaat). Békou-erityisrahaston tavoitteena on edistää Keski-Afrikan tasavallan tilanteen vakauttamista ja maan jälleenrakentamista. Rahaston toimikausi on enintään 60 kuukautta. Rahastoa hoidetaan Brysselistä käsin.

Békou-erityisrahaston hallitus ja toimintakomitea koostuvat rahoittajien ja komissio edustajista sekä tarkkailijoista.

Hallitus hyväksyy erityisrahaston strategian ja tarkistaa sitä. Hallitus kokoontuu vähintään kerran vuodessa.

Toimintakomitea tarkistaa ja hyväksyy rahaston rahoittaman toiminnan täytäntöönpanon ja valvoo sitä. Lisäksi komitea hyväksyy tilinpäätöksen ja vuotuisen kertomuksen erityisrahaston rahoittamasta toiminnasta.

### **Békou-erityisrahaston tilinpäätös**

Keski-Afrikan tasavallassa toteutettavia toimia varten perustetun Euroopan unionin erityisrahaston eli Békou-erityisrahaston perustamisesta tehdyn sopimuksen 8 artiklan ja Békou-erityisrahaston perustamissopimuksen 11 artiklan 2 kohdan 1 alakohdan mukaan rahaston tilinpäätös muodostuu kahdesta osasta: 1) erityisrahaston johtajan laatima vuotuinen rahoituskertomus ja 2) vuotuiset tilinpäätöslaskelmat, jotka on laatinut komission tilinpitäjä, joka on edellä mainitun artiklan nojalla myös erityisrahaston tilinpitäjä.

Békou-erityisrahaston perustamisesta tehdyn sopimuksen 8 artiklan mukaan tilinpäätöslaskelmat laaditaan komission tilinpitäjän hyväksymien kirjanpito- ja tilinpäätössääntöjen mukaisesti (EU:n kirjanpito- ja tilinpäätössäännöt). Nämä säännöt perustuvat julkisen sektorin kansainvälisiin tilinpäätösstandardeihin (International Public Sector Accounting Standards, IPSAS).

Tilinpäätöksen tarkastaa riippumaton ulkopuolinen tilintarkastaja, ja erityisrahaston johtaja ja tilinpitäjä toimittavat lopullisen tilinpäätöksen toimintakomitealle hyväksymistä varten (8 artiklan 3 kohdan 4 alakohdan c alakohta).

### **Varainhoitovuoden tärkeimmät tapahtumat**

EU:n Békou-erityisrahaston tavoitteena on varmistaa peruspalvelujen saanti, tukea talouden elpymistä ja työpaikkojen luomista ja edistää sosiaalista yhteenkuuluvuutta ja sovittelua. Perustamisensa jälkeen Békou-erityisrahasto on hyväksynyt 16 ohjelmaa ja saavuttanut yli 2 miljoonaa tuensaaajaa.

Huolimatta demokraattisesti valitusta hallituksesta ja sen pyrkimyksistä palauttaa vakaus turvallisuustilanne Keski-Afrikan tasavallassa on edelleen epävakaa. Tässä monitahoisessa ja hauraassa toimintaympäristössä Békou-erityisrahaston tarjoamat suhteelliset edut tulevat hyödynnettyä täysimääräisesti. Nämä ovat joustavuus ja mukautuvuus muuttuviin olosuhteisiin. Lisäksi Békou-erityisrahasto on edelleen ainoa väline, jolla parannetaan sekä väestön että valtion selviytymiskykyä aidolla hätäapua, kunnostustoimia ja kehitysyhteistyötä niveltävällä lähestymistavalla.

Kun otetaan huomioon Keski-Afrikan tasavallassa vallitseva tilanne ja Békou-erityisrahaston toimikauden päättymisen heinäkuussa 2019, erityisrahaston hallitus pyysi marraskuussa 2018 virallisesti toimikauden jatkamista 18 kuukaudella, jolloin Békou-erityisrahaston kokonaiskesto pidentyisi 60 kuukaudesta 78 kuukauteen. Virallinen menettely, johon kuuluu Euroopan parlamentin ja neuvoston kuuleminen, aloitettiin joulukuussa 2018.

Vuoden 2018 tärkeimpiä toimia olivat seuraavat:

- Békou-erityisrahasto hyväksyi uuden 35 miljoonan euron hankkeen terveydenhuoltoalalla ja korotti hanketalousarviota 2 miljoonalla eurolla kahdessa jo hyväksytyssä hankkeessa, joiden tavoitteena on talouden elvyttäminen sekä sosiaalisen yhteenkuuluvuuden, vuoropuhelun ja sovittelun edistäminen.
- Békou-erityisrahastoa varten hyväksyttiin tuloskehys vastauksena tilintarkastustuomioistuimen suositukseen yksilöidä täsmälliset, mitattavat, saavutettavat, realistiset ja aikasidonnaiset tavoitteet (SMART-tavoitteet) erityisrahaston tasolla. Tällä strategisella välineellä voidaan osoittaa paremmin Békou-erityisrahaston hankkeiden kokonaistulokset.
- Békou-erityisrahaston hankkeille oli tunnusomaista suhteellinen vakaus maan koillis- ja lounaisosissa, joissa tarvittiin lisätoimenpiteitä, paikalliset konfliktit Banguissa ja sen vaikutusalueella sekä virkamiesten uudelleensijoittaminen Banguin ulkopuolelle.

Erityisrahaston rahoittajien rahoitussitoumukset olivat vuoden 2018 lopussa yli 242 miljoonaa euroa. Määrä oli 6 miljoonaa euroa suurempi kuin vuonna 2017. Näistä 242 miljoonasta eurosta vain 5 miljoonaa euroa on vielä varmentamatta.

Békou-erityisrahasto allekirjoitti 30 uutta sopimusta vuonna 2018, ja niiden kokonaisarvo oli lähes 80 miljoonaa euroa (mikä on 48 prosenttia erityisrahaston perustamisen jälkeen tehtyjen sopimusten kokonaisarvosta). Sopimuksilla edistetään erityisrahaston ohjelmien täytäntöönpanoa terveydenhuollon, talouden elvyttämisen, maaseudun selviytymiskyvyn, työpaikkojen luomisen, vesi- ja jätevesihuollon, sovittelun ja alueiden avaamisen aloilla.

Lisäksi vuonna 2018 maksettiin yli 57 miljoonaa euroa (mikä on lähes 50 prosenttia Békou-erityisrahaston perustamisen jälkeen maksetusta kokonaismäärästä) aiempina vuosina suoritettujen maksujen lisäksi; Békou-erityisrahaston perustamisen jälkeen suoritettujen maksujen kokonaismäärä on nyt lähes 119 miljoonaa euroa.

Tilinpäätöslaskelmissa edellä mainittujen toimien vaikutukset ovat näkyvimmit seuraavissa erissä:

- Ennakkomaksut: 24 839 tuhannen euron lisäys, joka johtuu uusien allekirjoitettujen sopimusten ja maksettujen ennakkomaksujen suuresta määrästä.
- Käteisvarat ja muut rahavarat: 26 017 tuhannen euron vähennys, joka johtuu lähinnä edellä mainitusta ennakkomaksujen lisääntymisestä.
- Talousarviositoumukset, joita ei ole vielä kirjattu kuluiksi: lisäys 25 310 tuhannesta eurosta 54 645 tuhanteen euroon uusien sopimusten vuoksi.

## TASE

tuhatta euroa

	31.12.2018	31.12.2017
<b>PITKÄAIKAISET VARAT</b>		
Ennakkomaksut	3 443	686
	<b>3 443</b>	<b>686</b>
<b>LYHYTAIKAISET VARAT</b>		
Ennakkomaksut	29 546	7 465
Vaihtoon perustuvat saamiset ja muut kuin vaihtoon perustuvat kerrytettävissä olevat rahamäärät	1 138	877
Käteisvarat ja muut rahavarat	13 926	39 943
	<b>44 611</b>	<b>48 285</b>
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>	<b>48 054</b>	<b>48 971</b>
<b>PITKÄAIKAISET VELAT</b>		
Rahoitusvelat	(42 737)	(44 720)
	<b>(42 737)</b>	<b>(44 720)</b>
<b>LYHYTAIKAISET VELAT</b>		
Velat	(918)	(716)
Menojäämät ja tuloennakot	(4 399)	(3 536)
	<b>(5 317)</b>	<b>(4 252)</b>
<b>VELAT YHTEENSÄ</b>	<b>(48 054)</b>	<b>(48 971)</b>
<b>NETTOVARAT</b>	—	—
<b>RAHASTON VARAT JA VARANNOT</b>		
Kertynyt ylijäämä	—	—
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos	—	—
<b>NETTOVARAT</b>	—	—

## TUOTTO- JA KULULASKELMA

	<i>tuhatta euroa</i>	
	2018	2017
<b>TUOTOT</b>		
<b>Tuotot muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista</b>		
Tuotot rahoittajilta	33 682	29 620
	<b>33 682</b>	<b>29 620</b>
<b>Tuotot vaihtoon perustuvista transaktioista</b>		
Rahoitustuotot	1	1
	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>33 683</b>	<b>29 621</b>
<b>KULUT</b>		
Toimintakulut	(32 825)	(28 918)
Muut kulut	(858)	(703)
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>(33 683)</b>	<b>(29 621)</b>
<b>VARAINHOITOVUODEN TALOUDELLINEN TULOS</b>	—	—

## RAHAVIRTALASKELMA

	<i>tuhatta euroa</i>	
	2018	2017
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos	—	—
<b>Toiminnan rahavirta</b>		
Ennakkomaksujen (lisäys)/väheneminen	(24 839)	7 912
Vaihtoon perustuvien saamisten ja muuhun kuin vaihtoon perustuvien kerrytettävissä olevien rahamäärien (lisäys)/väheneminen	(261)	578
Rahoitusvelkojen lisäys/(väheneminen)	(1 982)	(14 620)
Velkojen lisäys/(väheneminen)	202	716
Menojäämien ja tuloennakkojen lisäys/(väheneminen)	863	2 321
<b>NETTORAHAVIRTA</b>	<b>(26 017)</b>	<b>(3 092)</b>
Käteisvarojen ja muiden rahavarojen nettolisäys/(-vähenmys)	(26 017)	(3 092)
Käteisvarat ja muut rahavarat varainhoitovuoden alussa	39 943	43 036
Käteisvarat ja muut rahavarat varainhoitovuoden lopussa	13 926	39 943



## LASKELMA NETTOVAROJEN MUUTOKSISTA

			<i>tuhatta euroa</i>
	Kertynyt ylijäämä/ (alijäämä)	Varainhoitovuoden taloudellinen tulos	Nettovarat
<b>SALDO 31.12.2017</b>	—	—	—
<i>Varainhoitovuoden taloudellinen tulos</i>	—	—	—
<b>SALDO 31.12.2018</b>	—	—	—

**EU:N AFRIKKA-HÄTÄRAHASTON LOPULLINEN TILINPÄÄTÖS 2018 <sup>(13)</sup>**

---

<sup>(13)</sup> On huomattava, että osa taloudellisia tietoja sisältävien taulukoiden luvuista ei näytä täsmäävän, koska numerotiedot on pyöristetty tuhansiin euroihin.

## TAUSTATIETOA EU:N AFRIKKA-HÄTÄRAHASTOSTA

**Yleistä taustatietoa unionin erityisrahastoista**

Unionin yleiseen talousarvioon sovellettavan varainhoitoasetuksen (jäljempänä "unionin varainhoitoasetus")<sup>(14)</sup> 234 ja 235 artiklan ja yhdenteentoista Euroopan kehitysrahastoon sovellettavan varainhoitoasetuksen<sup>(15)</sup> 35 artiklan mukaan komissio voi perustaa unionin erityisrahastoja ulkoisia toimia varten. Unionin erityisrahastot perustetaan muiden rahoittajien kanssa tehtävillä sopimuksilla. Rahastoilla vastataan tarpeeseen toteuttaa hätätoimia, hätätilan jälkeisiä toimia tai temaattisia toimia.

Euroopan komissio perustaa unionin erityisrahastot päätöksellä kuultuaan Euroopan parlamenttia ja neuvostoa tai näiden annettua hyväksyntänsä. Päätös sisältää perustamista koskevan sopimuksen muiden rahoittajien kanssa.

Unionin erityisrahastoja perustetaan ja käytetään vain seuraavien edellytysten täytyessä:

- Unionin toimella luodaan lisäarvoa: unionin erityisrahastojen tavoitteet voidaan erityisesti niiden laajuuden tai mahdollisten vaikutusten ansiosta saavuttaa paremmin unionin tasolla kuin kansallisella tasolla, ja olemassa olevat rahoitusvälineet eivät riittäisi unionin toiminnalle asetettujen tavoitteiden saavuttamiseen.
- Unionin erityisrahastot lisäävät selvästi unionin poliittista näkyvyyttä ja tuottavat hallinnollisia etuja, ja niiden avulla unioni voi valvoa paremmin riskejä sekä unionin maksuja ja muiden rahoittajien rahoitusosuuksia.
- Unionin erityisrahastot eivät saa olla päällekkäisiä jo käytössä olevien rahoituskanavien tai samankaltaisten välineiden kanssa, vaan niiden on jollain tavoin täydennettävä tällaisia kanavia tai välineitä.
- Unionin erityisrahastojen tavoitteet mukautetaan sen unionin välineen tai budjettikohdan tavoitteisiin, josta ne rahoitetaan.

Kullekin unionin erityisrahastolle perustetaan komission johtama hallitus, joka varmistaa rahoittajien tasapuolisen edustuksen ja päättää varojen käytöstä. Hallitukseen kuuluu tarkkailijana edustaja kustakin rahastoon osallistumattomasta jäsenvaltiosta. Hallituksen kokoonpanoa koskevat säännöt ja sen sisäiset säännöt vahvistetaan unionin erityisrahaston perustamisesta tehtävässä sopimuksessa.

Unionin erityisrahastot perustetaan määräajaksi, joka määritellään niiden perustamista koskevissa sopimuksissa. Tätä määräaika voidaan jatkaa unionin erityisrahaston hallituksen pyynnöstä ja komission esitettyä kertomuksen jatkamisen perusteluista. Euroopan parlamentti ja/tai neuvosto voi(vat) pyytää komissiota keskeyttämään maksut erityisrahastolle tai tarkistamaan perustamisasiakirjaa rahaston purkamiseksi.

Komission tilinpitäjä toimii unionin erityisrahastojen tilinpitäjänä. Tilinpitäjä laatii kaikille unionin erityisrahastoille yhteiset kirjanpito- ja tilinpäätösmenettelyt sekä tililuettelot. Komission sisäisellä tarkastajalla, OLAFilla, ja tilintarkastustuomioistuimella on samat valtuudet unionin erityisrahastoihin nähden kuin muihin komission toteuttamiin toimiin nähden. Unionin erityisrahastoille tehdään myös riippumaton ulkoinen tarkastus vuosittain.

**Nykyiset EU:n erityisrahastot**

Komissio on tähän mennessä perustanut neljä EU:n erityisrahastoa:

- **EU:n Békou-erityisrahasto**, jonka tavoitteena on tukea kaikkia Keski-Afrikan tasavallan kriisistä selviytymisen ja jälleenrakentamisen osa-alueita. Rahasto perustettiin 15. heinäkuuta 2014.
- **EU:n Syyria-erityisrahasto (Madad-rahasto)** eli Syyrian kriisin johdosta perustettu EU:n alueellinen erityisrahasto. Rahasto perustettiin 15. joulukuuta 2014.
- **EU:n Afrikka-hätärahasto** eli Euroopan unionin Afrikka-hätärahasto vakauden lisäämiseksi sekä sääntelemättömän muuttoliikkeen ja pakkomuuton perimmäisten syiden ehkäisemiseksi. Rahasto perustettiin 12. marraskuuta 2015.
- **EU:n Kolumbia-erityisrahasto**, jolla tuetaan rauhansopimuksen täytäntöönpanoa konfliktin jälkeisessä varhaisessa olojen ennalleen palauttamisessa ja vakauttamisessa. Rahasto perustettiin 12. joulukuuta 2016.

Lisätietoja erityisrahastoista on saatavilla kunkin rahaston verkkosivulla:

Békou – [http://ec.europa.eu/europeaid/bekou-trust-fund-introduction\\_en](http://ec.europa.eu/europeaid/bekou-trust-fund-introduction_en)

Madad – [http://ec.europa.eu/enlargement/neighbourhood/countries/syria/madad/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/enlargement/neighbourhood/countries/syria/madad/index_en.htm)

<sup>(14)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU EURATOM) N:o 2018/1046, annettu 18 päivänä heinäkuuta 2018, unionin yleiseen talousarvioon sovellettavista varainhoitosäännöistä.

<sup>(15)</sup> Neuvoston asetus (EU) 2018/1877, annettu 26 päivänä marraskuuta 2018, yhdenteentoista Euroopan kehitysrahastoon sovellettavasta varainhoitoasetuksesta ja asetuksen (EU) 2015/323 kumoamisesta.

Afrikka – [http://ec.europa.eu/europeaid/regions/africa/eu-emergency-trust-fund-africa\\_en](http://ec.europa.eu/europeaid/regions/africa/eu-emergency-trust-fund-africa_en)

Kolumbia – [http://ec.europa.eu/europeaid/eu-trust-fund-colombia\\_en](http://ec.europa.eu/europeaid/eu-trust-fund-colombia_en)

### **EU:n Afrikka-hätärahasto**

Euroopan unionin Afrikka-hätärahasto vakauden lisäämiseksi sekä sääntelemättömän muuttoliikkeen ja pakkomuuton perimmäisten syiden ehkäisemiseksi (EU:n Afrikka-hätärahasto) perustettiin 12. marraskuuta 2015 Vallettan muuttoliikehuippukokouksessa. Rahaston päätavoitteena on tukea kaikkia vakautta lisääviä näkökohtia, myötävaikuttaa muuttoliikkeen parempaan hallintaan ja puuttua epävakauden, pakkosiirtymisten ja laittoman muuttoliikkeen perimmäisiin syihin. Se pyrkii tähän erityisesti edistämällä selviytymiskykyä, taloudellisia ja yhtäläisiä mahdollisuuksia sekä turvallisuutta ja kehitystä ja puuttumalla ihmisoikeuksien loukkauksiin.

Afrikka-hätärahasto toimii pääasiassa kolmella maantieteellisellä alueella, jotka ovat Sahelin ja Tšad-järven alue, Afrikan sarvi ja Pohjois-Afrikka. Näiden lisäksi rahaston hankkeita voidaan tapauskohtaisesti toteuttaa myös rahaston tukikelpoisuusehdot täyttävien maiden naapurimaissa. Rahasto on määräaikainen, ja sen toimikausi päättyy 31. joulukuuta 2020. Rahaston tarkoituksena on toteuttaa lyhyen ja keskipitkän aikavälin toimia sen toiminta-alueilla oleviin haasteisiin vastaamiseksi. Rahastoa hoidetaan Brysselistä käsin.

EU:n Afrikka-hätärahaston hallitus ja toimintakomitea koostuvat rahoittajien ja komission edustajista. Lisäksi näissä elimissä on tarkkailijoina rahastoon osallistumattomien EU:n jäsenvaltioiden, tukikelpoisten valtioiden viranomaisten ja alueellisten järjestöjen edustajia.

Hallitus laatii erityisrahaston strategian ja tarkistaa sitä. Hallitus kokoontuu vähintään kerran vuodessa.

Toimintakomitea tarkistaa ja hyväksyy rahaston rahoittaman toiminnan täytäntöönpanon ja valvoo sitä. Lisäksi komitea hyväksyy tilinpäätöksen ja vuotuisen kertomuksen erityisrahaston rahoittamasta toiminnasta.

### **EU:n Afrikka-hätärahaston tilinpäätös**

Vakauden lisäämistä sekä sääntelemättömän muuttoliikkeen ja pakkomuuton perimmäisten syiden ehkäisemistä varten perustetun EU:n Afrikka-hätärahaston perustamisesta ja sen sisäisistä säännöistä tehdyn sopimuksen (perustamissopimus) 7 artiklan mukaan rahaston tilinpäätös muodostuu kahdesta osasta: 1) erityisrahaston johtajan vastuulla oleva vuotuinen rahoituskertomus ja 2) vuotuiset tilinpäätöslaskelmat, jotka on laatinut komission tilinpitäjä, joka on edellä mainitun artiklan nojalla myös erityisrahaston tilinpitäjä.

Afrikka-hätärahaston perustamisesta tehdyn sopimuksen 8 artiklan mukaan tilinpäätöslaskelmat laaditaan komission tilinpitäjän hyväksymien kirjanpito- ja tilinpäätössääntöjen mukaisesti (EU:n kirjanpito- ja tilinpäätössäännöt). Nämä säännöt perustuvat julkisen sektorin kansainvälisiin tilinpäätösstandardeihin (International Public Sector Accounting Standards, IPSAS).

Tilinpäätöksen tarkastaa riippumaton ulkopuolinen tilintarkastaja, ja erityisrahaston johtaja ja tilinpitäjä toimittavat lopullisen tilinpäätöksen toimintakomitealle hyväksymistä varten (8 artiklan 3 kohdan 4 alakohdan c alakohta).

### **Varainhoitovuoden tärkeimmät tapahtumat**

EU:n Afrikka-hätärahastoon osoitettujen varojen määrä oli 31. joulukuuta 2018 noin 4,2 miljardia euroa. Tähän sisältyy noin 3,7 miljardia euroa Euroopan kehitysrahastosta (EKR) ja EU:n rahoitusvälineistä, kuten kehitysyhteistyön rahoitusvälineestä (DCI), Euroopan naapuruusvälineestä (ENI) ja turvapaikka-, maahanmuutto- ja kotouttamisrahastosta (AMIF), myönnettyä rahoitusta sekä pelastuspalveluasioiden ja humanitaarisen avun operaatioiden pääosaston (ECHO) myöntämää rahoitusta ja 489,5 miljoonaa euroa EU:n jäsenvaltioilta ja muilta rahoittajilta (Sveitsi ja Norja) saatua rahoitusta.

Vuoden 2018 aikana EU:n Afrikka-hätärahaston kokonaisvarat lisääntyivät 902 miljoonalla eurolla. Tähän summaan sisältyi 674 miljoonan euron uusi rahoitussitoumus EKR:ltä ja 117 miljoonan euron uusi rahoitussitoumus EU:n talousarviosta. EU:n Afrikka-hätärahasto sai EU:n jäsenvaltioilta ja muilta rahoittajilta 24 uutta rahoitussitoumusta, joiden määrä oli yhteensä 110 miljoonaa euroa (49 miljoonaa euroa Sahelin ja Tšad-järven osiolle, 47 miljoonaa euroa Pohjois-Afrikan osiolle ja 14 miljoonaa euroa Afrikan sarven osiolle). Kaikki EU:n jäsenvaltioiden ja muiden rahoittajien vuonna 2018 antamat rahoitussitoumukset sekä yksi maksamatta oleva rahoitussitoumus vuodelta 2017 varmennettiin vuoden 2018 loppuun mennessä. Eurooppa-neuvoston 28. kesäkuuta 2018 hyväksymissä päätelmissä kehoitettiin EU:ta ja sen jäsenvaltioita myöntämään lisärahoitusta EU:n Afrikka-hätärahastolle. Tämän jatkotoimenä komissio hyväksyi 6. heinäkuuta päätöksen siirtää rahastoon 500 miljoonaa euroa 11. EKR:n varannosta.

EU:n Afrikka-hätärahaston täytäntöönpanosta vuonna 2018 voidaan todeta, että kolmella alueella hyväksyttiin yhteensä 45 uutta ohjelmaa ja 13 korotusta, osioiden väliset ohjelmat mukaan lukien (16 Sahelin/Tšad-järven alueella, 26 Afrikan sarven alueella ja 9 Pohjois-Afrikan alueella sekä 7 eri osioiden välillä). Näin ollen toimintakomiteoiden hyväksymien ohjelmien määrä oli vuoden 2018 lopussa yhteensä 187 ja niiden kokonaisarvo 3 590 miljoonaa euroa. Vuoden 2018 lopussa täytäntöönpanokumppaneiden kanssa oli tehty 366 sopimusta, joiden kokonaisarvo oli 2 461 miljoonaa euroa. Pelkästään vuonna 2018 tehtyjen uusien toimintasopimusten osuus tästä määrästä oli 949,3 miljoonaa euroa. Vanhoihin sopimuksiin tehtyjen muutosten vuoksi vuonna 2018 tehtyjen toimintasopimusten kokonaisarvo oli 959,9 miljoonaa euroa. Sopimusten tekoaste oli vuoden 2018 lopussa parantunut vuoden 2017 loppuun verrattuna (tehtyjen sopimusten arvo oli 69 prosenttia hyväksytystä rahoituksesta, kun tämä osuus vuoden 2017 lopussa oli 62,9 prosenttia).

EU:n Afrikka-hätärahasto tehosti vuonna 2018 edelleen toimiaan, joita se toteuttaa afrikkalaisten ja eurooppalaisten kumppaniensa kanssa vakauden edistämiseksi ja muuttoliikkeen hallinnan parantamiseksi Sahelin ja Tšad-järven, Afrikan sarven ja Pohjois-Afrikan alueilla. Rahasto jatkoi puuttumista epävakauden, pakkomuuttojen ja laittoman muuttoliikkeen perimmäisiin syihin edistämällä kehitystä ja turvallisuutta. Kolmantena toimintavuonnaan EU:n Afrikka-hätärahasto on edelleen osoittanut lisäarvonsa nopeana ja tehokkaana täytäntöönpanovälineenä, jolla helpotetaan poliittista vuoropuhelua kumppanimaiden kanssa, hyödynnetään innovatiivisia toimintatapoja ja tuotetaan konkreettisia tuloksia yhdistämällä useiden eri sidosryhmien rahoitusta ja asiantuntemusta.

EU:n Afrikka-hätärahastolla varmistettiin, että yli 5,3 miljoonaa haavoittuvassa asemassa olevaa henkilöä sai peruspalveluja ja pääsi elintarviketurva- ja ravitsemusohjelmien piiriin. Selviytymiskykyä parantavia käytäntöjä ja perusoikeuksia koskevilla tiedotuskampanjoilla tavoitettiin yli 1 50 000 ihmistä, ja muuttoliikettä ja laittomaan muuttoliikkeeseen liittyviä riskejä koskeva tiedotuskampanja tavoitti 96 000 muuttajaa tai potentiaalista muuttajaa. EU:n Afrikka-hätärahaston rahoittamalla EU:n ja Kansainvälisen siirtolaisjärjestön (IOM) yhteisellä aloitteella on tuettu 42 628 haavoittuvassa asemassa olevan muuttajan vapaaehtoista paluuta pääasiassa Libyasta (18 329) ja Nigeristä (17 226), ja yli 58 000 haavoittuvassa asemassa olevaa muuttajaa sai apua palattuaan lähtömaahansa. Pelkästään muuttoliikkeen parempaan hallintaan tähtäävällä ohjelmalla Afrikan sarvessa EU:n Afrikka-hätärahasto on avustanut jo lähes 11 000:ta muuttajaa ja kotiseudultaan siirtymään joutunutta henkilöä ja antanut lähes 1 600 henkilölle koulutusta muuttoliikkeen hallinnasta.

Tilinpäätöslaskelmissa toiminnan lisääntymisen ja uusien sopimusten vaikutus on näkyvin seuraavissa erissä:

- Ennakkomaksut: ennakkomaksut lisääntyivät 57 110 tuhatta euroa uusien sopimusten ennakkomaksujen maksamisen vuoksi.
- Velat ja menoajämät: velat ja menoajämät lisääntyivät 81 753 tuhatta euroa, koska käsiteltyjen maksupyyntöjen määrä kasvoi, mikä johti myös menoajämien kasvuun.
- Kulut: vuonna 2018 kulut lisääntyivät edellisen vuoden 279 299 tuhannesta eurosta 576 808 tuhanteen euroon, koska kyseessä on erityisrahaston kolmas toimintavuosi ja täytäntöönpanotavien sopimusten määrä on paljon suurempi.
- Talousarviositoumukset, joita ei ole vielä kirjattu kuluiksi, lisääntyivät 926 139 tuhannesta eurosta 1 310 069 tuhanteen euroon uusien sopimusten vuoksi.

## TASE

tuhatta euroa

	31.12.2018	31.12.2017
<b>PITKÄAIKAISET VARAT</b>		
Ennakkomaksut	34 144	52 990
	<b>34 144</b>	<b>52 990</b>
<b>LYHYTAIKAISET VARAT</b>		
Ennakkomaksut	273 214	197 258
Vaihtoon perustuvat saamiset ja muut kuin vaihtoon perustuvat kerrytettävissä olevat rahamäärät	16 656	3 020
Käteisvarat ja muut rahavarat	146 864	162 571
	<b>436 734</b>	<b>362 849</b>
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>	<b>470 878</b>	<b>415 838</b>
<b>PITKÄAIKAISET VELAT</b>		
Rahoitusvelat	(369 999)	(396 713)
	<b>(369 999)</b>	<b>(396 713)</b>
<b>LYHYTAIKAISET VELAT</b>		
Velat	(12 733)	(526)
Menojäämät ja tuloennakot	(88 146)	(18 600)
	<b>(100 879)</b>	<b>(19 126)</b>
<b>VELAT YHTEENSÄ</b>	<b>(470 878)</b>	<b>(415 838)</b>
<b>NETTOVARAT</b>	—	—
<b>RAHASTON VARAT JA VARANNOT</b>		
Kertynyt ylijäämä	—	—
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos	—	—
<b>NETTOVARAT</b>	—	—

## TUOTTO- JA KULULASKELMA

	tuhatta euroa	
	2018	2017
<b>TUOTOT</b>		
<b>Tuotot muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista</b>		
Tuotot rahoittajilta	576 802	279 027
	<b>576 802</b>	<b>279 027</b>
<b>Tuotot vaihtoon perustuvista transaktioista</b>		
Rahoitustuotot	2	2
Muut vaihtoon perustuvista transaktioista saadut tuotot	5	270
	<b>6</b>	<b>271</b>
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>576 808</b>	<b>279 299</b>
<b>KULUT</b>		
Toimintakulut	(561 761)	(271 669)
Muut kulut	(15 047)	(7 630)
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>(576 808)</b>	<b>(279 299)</b>
<b>VARAINHOITOVUODEN TALOUDELLINEN TULOS</b>	—	—

## RAHAVIRTALASKELMA

	tuhatta euroa	
	2018	2017
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos	—	—
<b>Toiminnan rahavirta</b>		
Ennakkomaksujen (lisäys)/väheneminen	(57 110)	(134 662)
Vaihtoon perustuvien saamisten ja muiden kuin vaihtoon perustuvien kerrytettävissä olevien rahamäärien (lisäys)/väheneminen	(13 636)	6 456
Rahoitusvelkojen lisäys/(väheneminen)	(26 713)	258 211
Velkojen lisäys/(väheneminen)	12 207	(177)
Menojäämien ja tuloennakkojen lisäys/(väheneminen)	69 546	17 864
<b>NETTORAHAVIRTA</b>	<b>(15 706)</b>	<b>147 691</b>
Käteisvarojen ja muiden rahavarojen nettolisäys/(-vähenys)	(15 706)	147 691
Käteisvarat ja muut rahavarat varainhoitovuoden alussa	162 571	14 879
Käteisvarat ja muut rahavarat varainhoitovuoden lopussa	146 864	162 571

## LASKELMA NETTOVAROJEN MUUTOKSISTA

			<i>tuhatta euroa</i>
	Kertynyt ylijäämä/ (alijäämä)	Varainhoitovuoden taloudellinen tulos	Nettovarot
<b>SALDO 31.12.2017</b>	—	—	—
<i>Varainhoitovuoden taloudellinen tulos</i>	—	—	—
<b>SALDO 31.12.2018</b>	—	—	—



**EKR:N JA EU:N ERITYISRAHASTOJEN KONSOLIDOIDUT TILINPÄÄTÖSLASKELMAT <sup>(16)</sup>**

---

<sup>(16)</sup> On huomattava, että osa taloudellisia tietoja sisältävien taulukoiden luvuista ei näytä täsmäävän, koska numerotiedot on pyöristetty miljooniin euroihin.

## KONSOLIDOITU TASE

milj. euroa

	31.12.2018	31.12.2017
<b>PITKÄAIKAISET VARAT</b>		
Ennakkomaksut	924	636
	<b>924</b>	<b>636</b>
<b>LYHYTAIKAISET VARAT</b>		
Ennakkomaksut	1 751	1 723
Vaihtoon perustuvat saamiset ja muut kuin vaihtoon perustuvat kerrytettävissä olevat rahamäärät	156	96
Käteisvarat ja muut rahavarat	548	550
	<b>2 455</b>	<b>2 369</b>
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>	<b>3 379</b>	<b>3 005</b>
<b>PITKÄAIKAISET VELAT</b>		
Varaukset	—	(4)
Rahoitusvelat	(229)	(292)
	<b>(229)</b>	<b>(296)</b>
<b>LYHYTAIKAISET VELAT</b>		
Velat	(255)	(564)
Menojäämät ja tuloennakot	(1 374)	(755)
	<b>(1 629)</b>	<b>(1 319)</b>
<b>VELAT YHTEENSÄ</b>	<b>(1 858)</b>	<b>(1 615)</b>
<b>NETTOVARAT</b>	<b>1 521</b>	<b>1 389</b>
<b>RAHASTON VARAT JA VARANNOT</b>		
Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t	50 423	46 173
Seuraaville varainhoitovuosille siirretty rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – EKR:t, joiden toiminta on päättynyt	2 252	2 252
Aiemmilta vuosilta siirretty taloudellinen tulos	(47 037)	(43 219)
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos	(4 118)	(3 818)
<b>NETTOVARAT</b>	<b>1 521</b>	<b>1 389</b>

## KONSOLIDOITU TUOTTO- JA KULULASKELMA

	milj. euroa	
	2018	2017
<b>TUOTOT</b>		
<b>Tuotot muista kuin vaihtoon perustuvista transaktioista</b>		
Takaisinperintä	4	61
Tuotot erityisrahastoihin osoitetusta rahoituksesta	303	194
	<b>307</b>	<b>255</b>
<b>Tuotot vaihtoon perustuvista transaktioista</b>		
Rahoitustuotot	10	4
Muut tuotot	46	22
	<b>57</b>	<b>26</b>
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>364</b>	<b>281</b>
<b>KULUT</b>		
Tukivälineet	(3 747)	(3 585)
Erytisrahastojen toteuttamat menot	(595)	(301)
Yhteisrahoituskulut	17	(42)
Rahoituskulut	7	(8)
Muut kulut	(164)	(162)
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>(4 482)</b>	<b>(4 099)</b>
<b>VARAINHOITOVUODEN TALOUDELLINEN TULOS</b>	<b>(4 118)</b>	<b>(3 818)</b>

## KONSOLIDOITU RAHAVIRTALASKELMA

	miljoonaa euroa	
	2018	2017
Varainhoitovuoden taloudellinen tulos	(4 118)	(3 818)
<b>Toiminnan rahavirta</b>		
Pääoman lisäys – rahoitusosuudet	4 250	3 850
Erytisrahastoihin osoitettujen rahoitusosuuksien (lisäys)/väheneminen	(0)	—
Ennakkomaksujen (lisäys)/väheneminen	(317)	(446)
Vaihtoon perustuvien saamisten ja muiden kuin vaihtoon perustuvien kerrytettävissä olevien rahamäärien (lisäys)/väheneminen	(60)	47
Rahoitusvelkojen lisäys/(väheneminen)	(63)	186
Velkojen lisäys/(väheneminen)	(309)	15
Menojäämien ja tuloennakoiden lisäys/(väheneminen)	618	(22)
<b>NETTORAHAVIRTA</b>	<b>(2)</b>	<b>(188)</b>
Käteisvarojen ja muiden rahavarojen nettolisäys/(-vähennys)	(2)	(188)
Käteisvarat ja muut rahavarat varainhoitovuoden alussa	550	738
Käteisvarat ja muut rahavarat varainhoitovuoden lopussa	548	550

## KONSOLIDOITU LASKELMA NETTOVAROJEN MUUTOKSISTA

milj. euroa

	Rahastojen pääoma – toiminnassa olevat EKR:t (A)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista ei ole pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (B)	Rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – toiminnassa olevat EKR:t (C) = (A) – (B)	Kertyneet varannot (D)	Seuraaville varainhoitovuosille siirretty rahastojen pääoma, jonka maksamista on pyydetty – EKR:t, joiden toiminta on päättynyt (E)	Nettovarat yhteensä (C) + (D) + (E)
<b>SALDO 31.12.2016</b>	<b>73 464</b>	<b>31 140</b>	<b>42 323</b>	<b>(43 219)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 357</b>
<i>Pääoman lisäys – rahoitusosuudet</i>		(4 050)	4 050	—	—	4 050
<i>Palautukset jäsenvaltioille</i>	(200)		(200)			(200)
<i>Varainhoitovuoden taloudellinen tulos</i>	—	—	—	(3 818)	—	(3 818)
<b>SALDO 31.12.2017</b>	<b>73 264</b>	<b>27 090</b>	<b>46 173</b>	<b>(47 037)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 389</b>
<i>Pääoman lisäys – rahoitusosuudet</i>		(4 250)	4 250			4 250
<i>Varainhoitovuoden taloudellinen tulos</i>			—	(4 118)		(4 118)
<b>SALDO 31.12.2018</b>	<b>73 264</b>	<b>22 840</b>	<b>50 423</b>	<b>(51 155)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 521</b>

**EKR:N RAHOITUKSEN TOTEUTUMISTA KOSKEVA KERTOMUS**

## JOHDANTO

### 1. Aiemmat EKR:t

Koska 6. EKR:n tilit päätettiin vuonna 2006 ja 7. EKR:n tilit vuonna 2008, tilinpäätös ei enää sisällä kyseisten EKR-jen rahoituksen toteutumiseen liittyviä taulukoita. Siirrettyjen varojen toteutusta koskevat tiedot ilmoitetaan kuitenkin 9. EKR:n yhteydessä.

Jotta tilinpäätöstiedot voitaisiin esittää mahdollisimman läpinäkyvällä tavalla, jäljempänä olevissa taulukoissa on edellisten vuosien tapaan esitetty 8. EKR:n osalta erikseen Lomé'n sopimuksen ja Cotonoun sopimuksen mukaisiin ohjelmiin käytetyt varat.

Sellaiset jäljellä olevat varat ja purettuja sitoumuksia vastaavat varat, jotka ovat peräisin aiemmista kehitysrahastoista, on 9. EKR:a koskevan sisäisen sopimuksen 1 artiklan 2 kohdan b alakohdan mukaisesti siirretty 9. EKR:oon ja sidottu sen voimassaoloaikana 9. EKR:n varoina.

Komissio käynnisti vuonna 2018 erityisen toimen 8. ja 9. EKR:n jäljellä olevien sopimusten päättämiseksi. Loppuselvityksen 8. EKR:n rahoituksen toteutumisesta on määrä olla saatavilla vuoden 2019 loppuun mennessä (ja 9. EKR:n osalta vuoden 2020 loppuun mennessä).

### 2. 11. EKR

AKT–EY-kumppanuussopimus, jonka Euroopan yhteisön jäsenvaltiot sekä Afrikan, Karibian ja Tyynenmeren valtiot (AKT-valtiot) allekirjoittivat Cotonoussa 23. kesäkuuta 2000, tuli voimaan 1. huhtikuuta 2003. Cotonoun sopimusta on tämän jälkeen muutettu kahdesti, ensin 25. kesäkuuta 2005 Luxemburgissa allekirjoitetulla sopimuksella ja tämän jälkeen 22. kesäkuuta 2010 Ouagadougoussa allekirjoitetulla sopimuksella.

Merentakaisen maiden ja alueiden (MMA) assosiaatiosta Euroopan yhteisöön 27. marraskuuta 2001 tehty Euroopan unionin neuvoston päätös 2001/822/EY<sup>(17)</sup> tuli voimaan 2. joulukuuta 2001. Kyseistä päätöstä muutettiin 19. maaliskuuta 2007 (pätös 2007/249/EY<sup>(18)</sup>).

Tarkistetun Cotonoun sopimuksen ja vuosia 2014–2020 koskevan monivuotisen rahoituskehiksen mukaisesta yhteisön tukien rahoituksesta tehty sisäinen sopimus, jonka Euroopan yhteisön jäsenvaltioiden hallitusten edustajat hyväksyivät elokuussa 2013, tuli voimaan maaliskuussa 2015.

Cotonoun sopimuksen mukaan yhteisön tuki AKT-valtioille ja merentakaisille maille ja alueille rahoitetaan kolmannella kaudella (2014–2020) 11. EKR:sta. Varojen yhteismäärä on 30 506 miljoonaa euroa, ja se jakautuu seuraavasti:

- AKT-valtioille on osoitettu 29 089 miljoonaa euroa sisäisen sopimuksen 1 artiklan 2 kohdan a alakohdan ja 2 artiklan d alakohdan mukaisesti; komission hallinnoimien varojen osuus tästä summasta on 27 955 miljoonaa euroa.
- Merentakaisille maille ja alueille on osoitettu 364,5 miljoonaa euroa sisäisen sopimuksen 1 artiklan 2 kohdan a alakohdan ja 3 artiklan 1 kohdan mukaisesti; komission hallinnoimien varojen osuus tästä summasta on 359,5 miljoonaa euroa.
- Komissiolle on osoitettu 1 052,5 miljoonaa euroa 11. EKR:n varoihin liittyvästä ohjelmasuunnittelusta ja toteutuksesta aiheutuvien kustannusten rahoittamiseen sisäisen sopimuksen 1 artiklan 2 kohdan a alakohdan mukaisesti.

### Suoritusvaraukset, jotka eivät ole käytettävissä; jäljellä olevat varat 31. joulukuuta 2018

Yhdeksännen EKR:n ja aikaisempien EKR-jen hankkeisiin liittyviä purettuja sitoumuksia vastaavat varat siirretään 10. EKR:n suoritusvaraukseen Stabex-varoja lukuun ottamatta.

Kymmenennen EKR:n hankkeisiin liittyviä purettuja sitoumuksia vastaavat varat siirretään 11. EKR:n suoritusvaraukseen.

Kaikki aiempien EKR-jen purettuja sitoumuksia vastaavat varat siirrettiin vuonna 2018 kyseisten rahastojen vastaaviin varauksiin.

<sup>(17)</sup> EUVL L 314, 30.11.2001, s. 1.

<sup>(18)</sup> EUVL L 109, 26.4.2007, s. 33.

Kymmenennestä EKR:sta vapautetuista varoista on siirretty 11. EKR:a koskevan sisäisen sopimuksen 1 artiklan 4 kohdan ja neuvoston päätöksen (EU) 2016/1337 <sup>(19)</sup> mukaisesti osa täydentämään Afrikan rauhanrahaston varoja. Tämä kauden 2016–2018 varoja täydentävä summa on enintään 491 miljoonaa euroa, ja sen lisäksi voidaan siirtää enintään 16 miljoonaa euroa tukimenoja varten.

<i>milj. euroa</i>	
Suoritusvaraukset, jotka eivät ole käytettävissä; jäljellä olevat varat yhteensä	31.12.2018
Suoritusvaraukset, jotka eivät ole käytettävissä (8. ja 9. EKR:sta vapautetut varat)	157
Suoritusvaraukset, jotka eivät ole käytettävissä (10. EKR:sta vapautetut varat)	318
<b>Yhteensä</b>	<b>475</b>

### EKR:n yhteisrahoitus

10. ja 11. EKR:oon liittyviä, hankkeiden yhteisrahoituksen maksamista koskevia sopimuksia allekirjoitettiin yhteensä 241,9 miljoonan euron arvosta. Maksusitoumusmäärärahoja otettiin käyttöön vastaava määrä ja maksumäärärahoja 230,2 miljoonan euron saatuja maksusuorituksia vastaava määrä.

Yhteisrahoitusmäärärahojen tilanne 31. joulukuuta 2018 on esitetty seuraavassa taulukossa:

<i>milj. euroa</i>		
	Maksusitoumusmäärärahat	Maksumäärärahat
Yhteisrahoitus – A-määrärahat	211,5	200,0
Yhteisrahoitus – AKT-valtioiden sisäinen	23,3	23,2
Yhteisrahoitus – Hallintomenot	7,1	7,0
	<b>241,9</b>	<b>230,2</b>

Seuraavat taulukot, joissa ilmoitetaan päätöksellä vahvistetut, sidotut ja maksetut määrät, perustuvat nettomääräisiin lukuihin. Tilanne välineittäin esitetään liitteessä olevissa taulukoissa.

<sup>(19)</sup> EUVL L 212, 5.8.2019, s. 107.

Taulukko 1.1

## 8. EKR

## MÄÄRÄRAHOJEN KEHITYS: tilanne 31.12.2018

## ANALYYSI VÄLINEITTÄIN

	VÄLINE	ALKUPERÄISET MÄÄRÄRAHAT	VAROJEN KUMULATIIVINEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN 31.12.2017	VAROJEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN VUONNA 2018	Huom.	NYKYISET MÄÄRÄRAHAT
AKT	<b>Lomé</b>					
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	<b>12 967</b>	<b>(3 278)</b>	<b>(7)</b>		<b>9 683</b>
	Pakolaisapu	120	(20)	—	( <sup>1</sup> )	100
	Hätäapu (Lomé)	140	(4)			136
	Voimakkaasti velkaantuneet köyhät maat (Lomé)	—	1 060			1 060
	Korkotuet	370	(301)			69
	Riskipääoma	1 000	15	(3)	( <sup>1</sup> )	1 012
	Stabex	1 800	(1 077)			723
	Rakennesopeutus	1 400	97			1 497
	Sysmin	575	(474)			101
	Maa- ja alueohjelmat yhteensä	7 562	(2 608)	(3)	( <sup>1</sup> )	4 951
	Korkotulojen käyttö	—	35			35
	<b>Cotonou</b>					
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	<b>—</b>	<b>650</b>			<b>650</b>
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	417			417
B-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	233			233	
Korot ja muut tulot	—	—			—	
<b>VÄLISUMMA AKT</b>	<b>12 967</b>	<b>(2 628)</b>	<b>(7)</b>		<b>10 333</b>	
MMA	<b>Lomé</b>					
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	<b>—</b>	<b>46</b>			<b>46</b>
	Korkotuet	—	1			1
	Riskipääoma	—	6			6
	Stabex	—	1			1
	Sysmin	—	2			2
	Maa- ja alueohjelmat yhteensä	—	35			35
<b>VÄLISUMMA MMA</b>	<b>—</b>	<b>46</b>			<b>46</b>	
<b>8. EKR YHTEENSÄ</b>	<b>12 967</b>	<b>(2 582)</b>	<b>(7)</b>		<b>10 379</b>	

(<sup>1</sup>) Kaikki vähennykset johtuvat sitoumusten purkamisesta ja niitä vastaavien määrärahojen siirtämisestä 10. EKR:n suoritusvaraukseen, joka ei ole käytettävissä.



Taulukko 1.2

## EKR

## MÄÄRÄRAHOJEN KEHITYS: tilanne 31.12.2018

## ANALYYSI VÄLINEITTÄIN

miljoonaa euroa

	VÄLINE	ALKUPERÄISET MÄÄRÄRAHAT	VAROJEN KUMULATIIVINEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN 31.12.2017	VAROJEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN VUONNA 2018	Huom.	NYKYISET MÄÄRÄRAHAT
	<b>Lomé</b>					
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	—	<b>669</b>	<b>(2)</b>		<b>668</b>
	Siirrot 6. EKR:sta – Lomé	—	20	—	( <sup>1</sup> )	20
	Siirrot 7. EKR:sta – Lomé	—	649	(2)	( <sup>1</sup> )	647
	<b>Cotonou</b>					
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	<b>8 919</b>	<b>5 549</b>	<b>(36)</b>		<b>14 433</b>
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	5 318	3 306	(16)	( <sup>1</sup> )	8 608
	B-määrärahat – kansalliset määrärahat	2 108	(898)	(2)	( <sup>1</sup> )	1 208
	CDE, CTA ja edustajakokous	164	(10)			154
	Täytäntöönpanomenot	125	52			177
	Korot ja muut tulot	—	63			63
	Muut AKT-valtioiden väliset määrärahat	300	2 302	(13)	( <sup>1</sup> )	2 589
	Rauhanrahasto	—	354	—	( <sup>1</sup> )	353
	Alueelliset määrärahat	904	(139)	(5)	( <sup>1</sup> )	759
	Erityismääräraha (Kongon demokraattinen tasavalta)	—	105			105
	Erityismääräraha (Etelä-Sudan)	—	267		( <sup>3</sup> )	267
	Erityismääräraha (Sudan)	—	110		( <sup>2</sup> )	110
	Vapaaehtoinen rahoitusosuus rauhanrahastoon	—	39			39
	<b>VÄLISUMMA AKT</b>	<b>8 919</b>	<b>6 219</b>	<b>(38)</b>		<b>15 100</b>
	<b>Lomé</b>					
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	—	<b>3</b>			<b>3</b>
	Siirrot 6. EKR:sta – Lomé	—	—			—
	Siirrot 7. EKR:sta – Lomé	—	3			3
	<b>Cotonou</b>					
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	—	<b>289</b>	<b>(2)</b>		<b>287</b>
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	237	—	( <sup>1</sup> )	237

miljoonaa euroa

	VÄLINE	ALKUPERÄISET MÄÄRÄRAHAT	VAROJEN KUMULATIIVINEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN 31.12.2017	VAROJEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN VUONNA 2018	Huom.	NYKYISET MÄÄRÄRAHAT
MMA	B-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	4			4
	Alueelliset määrärahat	—	47	(2)	( <sup>1</sup> )	45
	Tutkimukset / tekninen apu, MMA	—	1			1
	<b>VÄLISUMMA MMA</b>	—	<b>292</b>	<b>(2)</b>		<b>290</b>
	<b>9. EKR yhteensä</b>	<b>8 919</b>	<b>6 511</b>	<b>(40)</b>		<b>15 390</b>

(<sup>1</sup>) Kaikki vähennykset johtuvat sitoumusten purkamisesta ja niitä vastaavien määrärahojen siirtämisestä 10. EKR:n suoritusvaraukseen, joka ei ole käytettävissä.

(<sup>2</sup>) Neuvoston päätöksellä 2010/406/EU (EUVL L 189, 22.7.2010, s. 14) lisättiin 150 miljoonaa euroa Sudania varten 10. EKR:n suoritusvarauksesta, joka ei ole käytettävissä (summasta 147 miljoonaa euroa osoitettiin Sudanin erityismäärärahoihin ja 3 miljoonaa euroa täytäntöönpanomenoihin).

(<sup>3</sup>) Neuvoston päätöksellä 2011/315/EU (EUVL L 142, 28.5.2011, s. 61) lisättiin 200 miljoonaa euroa Sudania varten 10. EKR:n suoritusvarauksesta, joka ei ole käytettävissä (summasta 194 miljoonaa euroa osoitettiin Etelä-Sudanin erityismäärärahoihin ja 6 miljoonaa euroa täytäntöönpanomenoihin).

Taulukko 1.3

## 10. EKR

## MÄÄRÄRAHOJEN KEHITYS: tilanne 31.12.2018

## ANALYYSI VÄLINEITTÄIN

	VÄLINE	ALKUPERÄISET MÄÄRÄRAHAT	VAROJEN KUMULATIIVINEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN 31.12.2017	VAROJEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN VUONNA 2018	Huom.	NYKYISET MÄÄRÄRAHAT
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	<b>20 896</b>	<b>(87)</b>	<b>(65)</b>		<b>20 744</b>
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	13 100	(177)	( <sup>2</sup> )	12 922
	A-määrärahojen varanto	13 500	(13 500)			—
	B-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	2 004	(4)	( <sup>2</sup> )	2 000
	B-määrärahojen varanto	1 800	(1 800)			—
	Täytöntöönpanomenot	430	15	—	( <sup>2</sup> )	445
	Institutionaaliset menot ja tukimenot	—	232	(1)	( <sup>2</sup> )	230
	Korot ja muut tulot	—	85	(1)	( <sup>2</sup> )	85
	AKT-valtioiden välisten määrärahojen varanto	2 700	(2 700)			—
	Kansallisten määrärahojen varanto, A-määrärahat, Stabex	—	—			—
AKT	Maa- ja alueohjelmien varanto	683	(683)			—
	Suoritusvaraus, ei käytettävissä	—	86	45	( <sup>2</sup> )	131
	Muut AKT-valtioiden väliset määrärahat	—	1 886	(18)	( <sup>2</sup> )	1 868
	Rauhanrahasto	—	1 014	105		1 119
	Alueelliset määrärahat	—	1 956	(14)	( <sup>2</sup> )	1 942
	Alueellisten määrärahojen varanto	1 783	(1 783)			—
	<b>Yhteisrahoitus</b>	<b>—</b>	<b>204</b>	<b>—</b>		<b>204</b>
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	187	—	( <sup>3</sup> )	187
	Täytöntöönpanomenot	—	5	—	( <sup>3</sup> )	5
	Muut AKT-valtioiden väliset määrärahat	—	12		( <sup>3</sup> )	12
	Rauhanrahasto	—	1		( <sup>3</sup> )	1
	<b>VÄLISUMMA AKT</b>	<b>20 896</b>	<b>117</b>	<b>(65)</b>		<b>20 948</b>
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	<b>—</b>	<b>275</b>	<b>—</b>		<b>275</b>
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	192	(2)	( <sup>2</sup> )	190
	A-määrärahojen varanto	—	—			—
	B-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	15			15
	B-määrärahojen varanto	—	—			—
	Kansallisten määrärahojen varanto, A-määrärahat, Stabex	—	—			—
	Suoritusvaraus, ei käytettävissä	—	23	2	( <sup>2</sup> )	25
	Alueelliset määrärahat	—	40			40
MMA						

	VÄLINE	ALKUPERÄISET MÄÄRÄRAHAT	VAROJEN KUMULATIIVINEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN 31.12.2017	VAROJEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN VUONNA 2018	Huom.	NYKYISET MÄÄRÄRAHAT
MMA	Alueellisten määrärahojen varanto	—	—			—
	Tutkimukset / tekninen apu, MMA	—	5			5
	<b>VÄLISUMMA MMA</b>	—	<b>275</b>	—		<b>275</b>
	<b>10. EKR YHTEENSÄ</b>	<b>20 896</b>	<b>392</b>	<b>(65)</b>		<b>21 223</b>

<sup>(1)</sup> Yhdeksän ja sitä edeltäneiden EKR-jen hankkeisiin liittyviä purettuja sitoumuksia vastaavien 377 miljoonan euron määrärahojen siirtäminen suoritusvaraukseen, joka ei ole käytettävissä, vähennettynä varauksesta (9. EKR:oon) Etelä-Sudania varten siirretyillä 200 miljoonan euron määrärahoilla. Tähän asti AKT-suoritusvaraus, joka ei ole käytettävissä, on ollut 807 miljoonaa euroa. Tästä summasta 350 miljoonaa euroa on käytetty (150 miljoonaa euroa Sudania ja 200 miljoonaa euroa Etelä-Sudania varten; molemmat summat on siirretty 9. EKR:oon).

<sup>(2)</sup> Siirrot 10. EKR:n varantoihin/varannoista.

<sup>(3)</sup> Yhteisrahoituksesta on esitetty ainoastaan maksusitoumusmäärärahoja koskevat tiedot.

Taulukko 1.4

## 11. EKR

## MÄÄRÄRAHOJEN KEHITYS: tilanne 31.12.2018

## ANALYYSI VÄLINEITTÄIN

miljoonaa euroa

	VÄLINE	ALKUPERÄISET MÄÄRÄRAHAT	VAROJEN KUMULATIIVINEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN 31.12.2017	VAROJEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN VUONNA 2018	HUOM.	NYKYISET MÄÄRÄRAHAT
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	<b>29 008</b>	<b>224</b>	<b>110</b>		<b>29 342</b>
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	15 540	(121)		15 419
	B-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	715	2		717
	B-määrärahojen varanto	—	—	—		—
	Täytäntöönpanomenot	1 053	—	—		1 053
	Institutionaaliset menot ja tukimenot	—	246	—		246
	Korot ja muut tulot	—	16	—		16
	AKT-valtioiden välisten määrärahojen varanto	3 590	(3 497)	(24)		69
	Kansallisten määrärahojen varanto, A-määrärahat, Stabex	—	—	—		—
	Maa- ja alueohjelmien varanto	24 365	(22 014)	(1 080)		1 270
AKT	Suoritusvaraus, ei käytettävissä	—	201	110	( <sup>1</sup> )	311
	Muut AKT-valtioiden väliset määrärahat	—	2 251	449		2 700
	Rauhanrahasto	—	1 000	—		1 000
	Alueelliset määrärahat	—	5 766	775		6 541
	<b>Yhteisrahoitus</b>	<b>—</b>	<b>24</b>	<b>13</b>		<b>38</b>
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	22	1		23
	Täytäntöönpanomenot	—	1	1		2
	Rauhanrahasto	—	1	10		11
	Alueelliset määrärahat	—	—	2		2
	<b>Komission sisäinen palvelutasopimus</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>—</b>		<b>1</b>
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	1	—		1
	<b>VÄLISUMMA AKT</b>	<b>29 008</b>	<b>249</b>	<b>—</b>		<b>29 381</b>
MMA	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	<b>—</b>	<b>358</b>	<b>(9)</b>		<b>350</b>
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	183	13		196
	B-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	—	8		8
	Maa- ja alueohjelmien varanto	—	165	(116)		49
	Suoritusvaraus, ei käytettävissä	—	5	2	( <sup>1</sup> )	7

miljoonaa euroa

	VÄLINE	ALKUPERÄISET MÄÄRÄRAHAT	VAROJEN KUMULATIIVINEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN 31.12.2017	VAROJEN LISÄYS TAI VÄHENTYMINEN VUONNA 2018	HUOM.	NYKYISET MÄÄRÄRAHAT
MMA	Alueelliset määrärahat	—	1	80		81
	Tutkimukset / tekninen apu, MMA	—	5	4		9
	<b>Yhteisrahoitus</b>	—	—			—
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	—			—
	<b>Komission sisäinen palvelutasosopimus</b>	—	—			—
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	—			—
	<b>VÄLISUMMA MMA</b>	—	<b>358</b>			<b>350</b>
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>	—	<b>6</b>	<b>11</b>		<b>17</b>
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	6	4		10
	B-määrärahat – kansalliset määrärahat	—	—	7		7
<b>VÄLISUMMA</b>	—	<b>6</b>			<b>17</b>	
<b>11. EKR YHTEENSÄ</b>	29 008	614	126		29 747	

(<sup>1</sup>) Neuvoston päätöksellä 2013/759/EU (EUVL L 335, 14.12.2013, s. 48) vahvistettiin Euroopan kehitysrahaston (EKR) hallinnointia koskevat siirtymätoimenpiteet, jäljempänä 'siirtymävaiheen rahoitusjärjestely', sen varmistamiseksi, että varoja on saatavilla Afrikan, Karibian ja Tyynenmeren valtioiden sekä merentakaisen maiden ja alueiden kanssa tehtävää yhteistyötä sekä tukimenoja varten 1 päivästä tammikuuta 2014 yhdenntoista EKR:a koskevan sisäisen sopimuksen voimaantuloon saakka.

Taulukko 2.1

## EKR:N KONSOLIDOITU TILINPÄÄTÖS 31. JOULUKUUTA 2018

## VÄLIRAPORTTI

miljoonaa euroa

MÄÄRÄRAHAT		EKR				YHTEENSÄ
		8	9	10	11	
Lomé	Satunnaiset tulot	35				35
	Maa- ja alueohjelmat yhteensä	4 986				4 986
	Muu kuin ohjelmoitava apu yhteensä	4 707				4 707
	Siirrot muista rahastoista		671			671
	<b>VÄLISUMMA: JÄSENVALTIOIDEN VARSINAISET RAHOITUSOSUUDET</b>	9 728	671			10 399
Cotonou	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	417	8 845	13 113	15 625	38 000
	B-määrärahat – kansalliset määrärahat	233	1 213	2 015	732	4 193
	Siirtymävaiheen rahoitusjärjestely				—	—
	CDE, CTA ja edustajakokous		154			154
	Maakohtaisten määrärahojen varanto			—	—	—
	Täytäntöönpanomenot ja korkotulot	—	240	535	1 077	1 853
	AKT-valtioiden väliset määrärahat		2 942	3 218	3 946	10 106
	AKT-valtioiden välisten määrärahojen varanto			—	69	69
	Kansallisten määrärahojen varanto, A-määrärahat, Stabex			—	—	—
	Maa- ja alueohjelmien varanto			—	1 320	1 320
	Suoritusvaraus, ei käytettävissä			156	318	475
	Alueelliset määrärahat		804	1 982	6 622	9 408
	Alueellisten määrärahojen varanto			—		—
	Erityismääräraha (Kongon demokraattinen tasavalta)		105			105
	Erityismääräraha (Etelä-Sudan)		267			267
	Erityismääräraha (Sudan)		110			110
	Vapaaehtoinen rahoitusosuus rauhanrahastoon		39			39
	<b>VÄLISUMMA: JÄSENVALTIOIDEN VARSINAISET RAHOITUSOSUUDET</b>	650	14 719	21 019	29 709	66 097
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat				1	1
	<b>VÄLISUMMA: KOMISSION SISÄINEN PALVELUTASOSOPIMUS</b>				1	1
A-määrärahat – kansalliset määrärahat			187	23	210	
Täytäntöönpanomenot ja korkotulot			5	2	7	
AKT-valtioiden väliset määrärahat			12	11	23	
Alueelliset määrärahat				2	2	
<b>VÄLISUMMA: YHTEISRAHOITUS</b>			204	38	242	
<b>YHTEENSÄ</b>	10 379	15 390	21 223	29 747	76 739	

	EKR	Kertynyt kokonaismäärä		Kumulatiiviset määrät	Vuotuiset määrät									
		Tilanne 31.12.2018	% määrärahoista		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Päätökset</b>	8	10 377	100 %	10 786	(42)	(45)	(60)	(64)	(98)	(63)	(12)	(13)	(9)	(4)
	9	15 357	100 %	16 633	(54)	(116)	(9)	(297)	(72)	(381)	(170)	(104)	(38)	(33)
	10	20 905	99 %	4 766	3 501	2 349	3 118	3 524	4 131	(95)	(156)	(80)	(5)	(147)
	11	23 359	79 %							1 160	5 372	6 688	5 807	4 332
<b>Yhteensä</b>		<b>69 998</b>		<b>32 185</b>	<b>3 405</b>	<b>2 187</b>	<b>3 049</b>	<b>3 163</b>	<b>3 961</b>	<b>621</b>	<b>5 034</b>	<b>6 491</b>	<b>5 754</b>	<b>4 147</b>
<b>Määrärahat (päätosvalta siirretty)</b>	8	10 375	100 %	10 541	(42)	8	(13)	(46)	(11)	(37)	(16)	(6)	(3)	—
	9	15 305	99 %	14 209	997	476	9	(187)	(96)	(1)	(52)	(46)	(20)	16
	10	20 361	96 %	130	3 184	2 820	2 514	3 460	3 457	2 687	783	541	550	236
	11	18 140	61 %							731	3 293	3 745	5 684	4 687
<b>Yhteensä</b>		<b>64 182</b>		<b>24 881</b>	<b>4 140</b>	<b>3 304</b>	<b>2 509</b>	<b>3 226</b>	<b>3 350</b>	<b>3 380</b>	<b>4 008</b>	<b>4 234</b>	<b>6 211</b>	<b>4 940</b>
<b>Maksut</b>	8	10 375	100 %	9 930	152	158	90	15	18	16	(3)	—	(1)	—
	9	15 187	99 %	10 011	1 806	1 304	906	539	231	145	43	68	111	23
	10	18 829	89 %	90	1 111	1 772	1 879	2 655	2 718	2 760	2 024	1 466	1 277	1 076
	11	9 175	31 %							595	1 024	1 816	2 770	2 970
<b>Yhteensä</b>		<b>53 566</b>		<b>20 031</b>	<b>3 069</b>	<b>3 233</b>	<b>2 874</b>	<b>3 209</b>	<b>2 967</b>	<b>3 516</b>	<b>3 088</b>	<b>3 350</b>	<b>4 158</b>	<b>4 069</b>

(\*) Negatiiviset luvut kuvaavat maksusitoumusten vapauttamista.



Taulukko 2.2

## EKR:N KONSOLIDOITU TILINPÄÄTÖS 31. JOULUKUUTA 2018

## TUEN LUOKITTELU

miljoonaa euroa

		EKR									
		8	%	9	%	10	%	11	%	YHTEENSÄ	%
					( <sup>1</sup> )				( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )
Lomé	<b>Satunnaiset tulot</b>										
	Määrärahat	35								35	
	Päätökset	35	100 %							35	100 %
	Määrärahat (päätösvalta siirretty)	35	100 %							35	100 %
	Maksut	35	100 %							35	100 %
	<b>Maa- ja alueohjelmat yhteensä</b>										
	Määrärahat	4 986								4 986	
	Päätökset	4 986	100 %							4 986	100 %
	Määrärahat (päätösvalta siirretty)	4 986	100 %							4 986	100 %
	Maksut	4 985	100 %							4 985	100 %
	<b>Muu kuin ohjelmitava apu yhteensä</b>										
	Määrärahat	4 707								4 707	
	Päätökset	4 706	100 %							4 706	100 %
	Määrärahat (päätösvalta siirretty)	4 706	100 %							4 706	100 %
	Maksut	4 706	100 %							4 706	100 %
	<b>Siirrot muista rahastoista</b>										
	Määrärahat			671						671	
	Päätökset			671	100 %					671	100 %
	Määrärahat (päätösvalta siirretty)			671	100 %					671	100 %
	Maksut			670	100 %					670	100 %
<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>											

Cotonou	<b>A-määrärahat – kansalliset määrärahat</b>										
	Määrärahat	417		8 845		13 113		15 625		38 000	
	Päätökset	417	100 %	8 837	100 %	13 009	99 %	12 822	82 %	35 085	92 %
	Määrärahat (päätösvalta siirretty)	417	100 %	8 825	100 %	12 663	97 %	9 387	60 %	31 292	82 %
	Maksut	417	100 %	8 799	99 %	11 712	89 %	4 549	29 %	25 478	67 %
	<b>B-määrärahat – kansalliset määrärahat</b>										
	Määrärahat	233		1 213		2 015		732		4 193	
	Päätökset	233	100 %	1 213	100 %	2 010	100 %	707	97 %	4 162	99 %
	Määrärahat (päätösvalta siirretty)	231	99 %	1 209	100 %	1 990	99 %	704	96 %	4 134	99 %
	Maksut	231	99 %	1 203	99 %	1 952	97 %	607	83 %	3 992	95 %

miljoonaa euroa

	EKR										
	8	%	9	%	10	%	11	%	YHTEENSÄ	%	
				( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	
<b>Cotonou</b>	<b>Siirtymävaiheen rahoitusjärjestely</b>										
	Määrärahat						—		—		
	Päätökset										
	Määrärahat (päätosvalta siirretty)										
	Maksut										
	<b>CDE, CTA ja edustajakokous</b>										
	Määrärahat			154					154		
	Päätökset			154	100 %				154	100 %	
	Määrärahat (päätosvalta siirretty)			154	100 %				154	100 %	
	Maksut			154	100 %				154	100 %	
	<b>Täytäntöönpanomenot ja korkotulot</b>										
	Määrärahat	—		240		535		1 077		1 853	
	Päätökset			240	100 %	510	95 %	715	66 %	1 464	79 %
	Määrärahat (päätosvalta siirretty)			240	100 %	508	95 %	658	61 %	1 405	76 %
	Maksut			240	100 %	507	95 %	613	57 %	1 359	73 %
	<b>AKT-valtioiden väliset määrärahat</b>										
	Määrärahat			2 942		3 218		3 946		10 106	
	Päätökset			2 940	100 %	3 212	100 %	3 249	82 %	9 401	93 %
	Määrärahat (päätosvalta siirretty)			2 931	100 %	3 151	98 %	2 391	61 %	8 473	84 %
	Maksut			2 922	99 %	2 916	91 %	1 843	47 %	7 681	76 %
	<b>Alueelliset määrärahat</b>										
	Määrärahat			804		1 982		6 622		9 408	
	Päätökset			801	100 %	1 965	99 %	5 840	88 %	8 605	91 %
	Määrärahat (päätosvalta siirretty)			789	98 %	1 855	94 %	4 977	75 %	7 622	81 %
	Maksut			773	96 %	1 587	80 %	1 561	24 %	3 921	42 %
	<b>Erityismääräraha (Kongon demokraattinen tasavalta)</b>										
Määrärahat			105						105		
Päätökset			105	100 %					105	100 %	
Määrärahat (päätosvalta siirretty)			105	100 %					105	100 %	
Maksut			105	100 %					105	100 %	
<b>Erityismääräraha (Etelä-Sudan)</b>											
Määrärahat			267						267		
Päätökset			266	100 %					266	100 %	
Määrärahat (päätosvalta siirretty)			253	95 %					253	95 %	
Maksut			200	75 %					200	75 %	



miljoonaa euroa

		EKR									
		8	%	9	%	10	%	11	%	YHTEENSÄ	%
					( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )
Cotonou	<b>A-määrärahat – kansalliset määrärahat</b>										
	Määrärahat							1		1	
	Päätökset							1	71 %	1	71 %
	Määrärahat (päätosvalta siirretty)							1	71 %	1	71 %
	Maksut							1	52 %	1	52 %
	<b>Komission sisäinen palvelutasosopimus</b>										

		8	%	9	%	10	%	11	%	YHTEENSÄ	%
Määrärahat					( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )
Cotonou	Maakohtaisten määrärahoiden varanto					—		—		—	
	AKT-valtioiden välisten määrärahoiden varanto					—		<b>69</b>		<b>69</b>	
	Kansallisten määrärahoiden varanto, A-määrärahat, Stabex					—		—		—	
	Maa- ja alueohjelmien varanto					—		<b>1 320</b>		<b>1 320</b>	
	Alueellisten määrärahoiden varanto					—		—		—	
	<b>Käytettävissä olevat varannot</b> Suoritusvaraus, ei käytettävissä					<b>156</b>		<b>318</b>		<b>475</b>	
	<b>Suoritusvaraus, ei käytettävissä</b>										
		8	%	9	%	10	%	11	%	YHTEENSÄ	%
					( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )
	Määrärahat	10 379		15 390		21 223		29 747		76 739	
	Päätökset	10 377	100 %	15 357	100 %	20 905	99 %	23 359	79 %	69 998	91 %
	Määrärahat (päätosvalta siirretty)	10 375	100 %	15 305	99 %	20 361	96 %	18 140	61 %	64 182	84 %
	Maksut	10 375	100 %	15 187	99 %	18 829	89 %	9 175	31 %	53 566	70 %
	<b>YHTEENSÄ: KAIKKI MÄÄRÄRAHAT</b>										

<sup>1</sup>) % määrärahoista



		MÄÄRÄRAHAT		PÄÄTÖKSET		MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALTA SIIRRETTY)		MAKSUT			
		KUMUL.	(1)	KUMUL.	(2): (1)	KUMUL.	(3)	KUMUL.	(4)	KUMUL.	(4): (3)
<b>AKT</b>											
<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>											
A-määrärahat – kansalliset määrärahat		417	417	100 %	100 %	417	417	100 %	417	100 %	100 %
<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>		<b>417</b>	<b>417</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>417</b>	<b>417</b>	<b>100 %</b>	<b>417</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
B-määrärahat – kansalliset määrärahat		233	233	—	—	231	231	99 %	231	—	100 %
Vientitulojen vaihtelun kompensatio											
<b>VÄLISUMMA: B-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>		<b>233</b>	<b>233</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>231</b>	<b>231</b>	<b>99 %</b>	<b>231</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>
Korot ja muut tulot		—	—								
<b>VÄLISUMMA: TÄYTÄNTÖÖNPANOMENOT JA KORKOTULOT</b>		<b>—</b>	<b>—</b>								
<b>AKT YHTEENSÄ (A)</b>		<b>10 333</b>	<b>10 332</b>	<b>(4)</b>	<b>100 %</b>	<b>10 330</b>	<b>10 330</b>	<b>100 %</b>	<b>10 329</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>
<b>MMA</b>											
<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>											
Maa- ja alueohjelmat yhteensä		35	35	100 %	100 %	35	35	100 %	35	100 %	100 %
<b>VÄLISUMMA: MAA- JA ALUEOHJELMAT YHTEENSÄ</b>		<b>35</b>	<b>35</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>35</b>	<b>35</b>	<b>100 %</b>	<b>35</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
Korkotuet		1	1	100 %	100 %	1	1	100 %	1	100 %	100 %
Riskipääoma		6	6	100 %	100 %	6	6	100 %	6	100 %	100 %
Stabex		1	1	100 %	100 %	1	1	100 %	1	100 %	100 %
Sysmin		2	2	100 %	100 %	2	2	100 %	2	100 %	100 %
<b>VÄLISUMMA: MUU KUIN OHJELMOITAVA APU YHTEENSÄ</b>		<b>10</b>	<b>10</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>100 %</b>	<b>10</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
<b>MMA YHTEENSÄ</b>		<b>46</b>	<b>46</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>46</b>	<b>46</b>	<b>100 %</b>	<b>46</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
<b>YHTEENSÄ: AKT + MMA (A + B)</b>		<b>10 379</b>	<b>10 377</b>	<b>(4)</b>	<b>100 %</b>	<b>10 375</b>	<b>10 375</b>	<b>100 %</b>	<b>10 375</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>

mljoonaa euroa

Comon

Lome

## Taulukko 2.4

## EKR-N KONSOLIDOITU TILINPÄÄTÖS 31. JOULUKUUTA 2018

## TUEN LUOKITTELU

## AKT + MMA – 9. EKR

	miljoonaa euroa													
	MÄÄRÄRAHAT		PÄÄTÖKSET		MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALITA SIIRRETTY)		MAKSUT							
	(1)	(2)	KUMUL.	VOUOJUINEN	%	(2):(1)	KUMUL.	VOUOJUINEN	%	(3):(2)	KUMUL.	VOUOJUINEN	%	(4):(3)
<b>Lomé</b>	<b>AKT</b>													
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>													
	Siirrot 6. EKR:sta – Lomé	20	20	—	100 %	—	20	—	100 %	—	20	—	100 %	—
	Siirrot 7. EKR:sta – Lomé	647	647	—	100 %	—	647	—	100 %	—	647	—	100 %	—
	<b>VÄLISUMMA: SIIRROT MUISTA RAHASTOISTA</b>	<b>668</b>	<b>668</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>—</b>	<b>668</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>—</b>	<b>667</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>—</b>
<b>Cotonou</b>	<b>AKT</b>													
	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>													
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	8 608	8 600	(15)	100 %	(15)	8 590	(9)	100 %	(9)	8 565	(1)	100 %	(1)
	<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>8 608</b>	<b>8 600</b>	<b>(15)</b>	<b>100 %</b>	<b>(15)</b>	<b>8 590</b>	<b>(9)</b>	<b>100 %</b>	<b>(9)</b>	<b>8 565</b>	<b>(1)</b>	<b>100 %</b>	<b>(1)</b>
B-määrärahat – kansalliset määrärahat	1 208	1 48	—	—	—	148	—	100 %	—	148	—	100 %	—	
Vientitulojen vaihtelun kompensatio		1 049	—	—	—	1 045	—	100 %	—	1 040	—	99 %	—	
Hätäapu		11	—	—	—	11	—	100 %	—	11	—	100 %	—	
Voimakkaasti velkaantuneet köyhät maat														
	<b>VÄLISUMMA: B-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>1 208</b>	<b>1 208</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>—</b>	<b>1 204</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>—</b>	<b>1 198</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>—</b>
CDE, CTA ja edustajakokous		154	154	—	100 %	—	154	—	100 %	—	154	—	100 %	—
	<b>VÄLISUMMA: CDE, CTA JA EDUSTAJAKOKOUS</b>	<b>154</b>	<b>154</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>—</b>	<b>154</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>—</b>	<b>154</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>—</b>

	mljoonaa euroa									
	MÄÄRÄRAHAT		PÄÄTÖKSET		MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALTA SIIRRETTY)		MAKSUT			
	KUMUL.	%	KUMUL.	%	KUMUL.	%	KUMUL.	%	KUMUL.	%
	(1)	(2)	(2): (1)	(3)	(3): (2)	(4)	(4): (3)			
Täytäntöpanomenot	177	177	100%	177	100%	177	100%			100%
Korot ja muut tulot	63	63	100%	63	100%	63	100%			100%
<b>VÄLISUMMA: TÄYTÄNTÖÖNPANOMENOT JA KORKOTULOT</b>	<b>240</b>	<b>239</b>	<b>100%</b>	<b>239</b>	<b>100%</b>	<b>239</b>	<b>100%</b>			<b>100%</b>
Muut AKT-valtioiden väliset määrärahat	2 589	2 586	100%	2 577	100%	2 568	100%	1		100%
Rauhanrahasto	353	353	100%	353	100%	353	100%			100%
<b>VÄLISUMMA: AKT-VALTIOIDEN VÄLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>2 942</b>	<b>2 940</b>	<b>100%</b>	<b>2 931</b>	<b>100%</b>	<b>2 922</b>	<b>100%</b>	<b>1</b>		<b>100%</b>
Alueelliset määrärahat	759	756	100%	745	99%	729	98%	(1)		98%
<b>VÄLISUMMA: ALUEELLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>759</b>	<b>756</b>	<b>100%</b>	<b>745</b>	<b>99%</b>	<b>729</b>	<b>98%</b>	<b>(1)</b>		<b>98%</b>
Erityismääräraha (Kongon demokraattinen tasavalta)	105	105	100%	105	100%	105	100%			100%
<b>VÄLISUMMA: ERITYISMÄÄRÄRAHA (KONGON DEMOKRAATTINEN TASAVALTA)</b>	<b>105</b>	<b>105</b>	<b>100%</b>	<b>105</b>	<b>100%</b>	<b>105</b>	<b>100%</b>			<b>100%</b>
Erityismääräraha (Etelä-Sudan)	267	266	100%	253	95%	200	79%	16		79%
<b>VÄLISUMMA: ERITYISMÄÄRÄRAHA (ETELÄ-SUDAN)</b>	<b>267</b>	<b>266</b>	<b>100%</b>	<b>253</b>	<b>95%</b>	<b>200</b>	<b>79%</b>	<b>16</b>		<b>79%</b>
Erityismääräraha (Sudan)	110	107	97%	105	98%	97	93%	8		93%
<b>VÄLISUMMA: ERITYISMÄÄRÄRAHA (SUDAN)</b>	<b>110</b>	<b>107</b>	<b>97%</b>	<b>105</b>	<b>98%</b>	<b>97</b>	<b>93%</b>	<b>8</b>		<b>93%</b>
Vapaaehtoinen rahoitusosuus rauhanrahastoon	39	24	62%	24	100%	24	100%			100%
<b>VÄLISUMMA: VAPAAEHTOINEN RAHOITUSOSUUS RAUHANRAHASTOON</b>	<b>39</b>	<b>24</b>	<b>62%</b>	<b>24</b>	<b>100%</b>	<b>24</b>	<b>100%</b>			<b>100%</b>
<b>YHTEENSÄ: AKT (A)</b>	<b>15 100</b>	<b>15 067</b>	<b>100%</b>	<b>15 018</b>	<b>100%</b>	<b>14 900</b>	<b>99%</b>	<b>23</b>		<b>99%</b>



mljoonaa euroa

	MÄÄRÄRAHAT		PÄÄTÖKSET		MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALTA SIIRRETTY)		MAKSUT			
	(1)	(2)	(2): (1)	KUMUL.	VUOTUINEN	(3)	(3): (2)	KUMUL.	VUOTUINEN	(4): (3)
<b>MMA</b>										
<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>										
Siirrot 6. EKR:sta – Lomé	—	—	100 %	—	—	—	100 %	—	—	100 %
Siirrot 7. EKR:sta – Lomé	3	3	100 %	3	3	3	100 %	3	3	100 %
<b>VÄLISUMMA: SIIRROT MUISTA RAHASTOISTA</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100 %</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100 %</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100 %</b>
<b>MMA</b>										
<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>										
A-määrärahat – kansalliset määrärahat	237	237	100 %	237	235	235	99 %	235	235	100 %
<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>237</b>	<b>237</b>	<b>100 %</b>	<b>237</b>	<b>235</b>	<b>235</b>	<b>99 %</b>	<b>235</b>	<b>235</b>	<b>100 %</b>
B-määrärahat – kansalliset määrärahat	4	4			4		100 %	4		100 %
Hätäapu	4	4	100 %	4	4	4	100 %	4	4	100 %
<b>VÄLISUMMA: B-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100 %</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100 %</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100 %</b>
Tutkimukset / tekninen apu, MMA	1	1	100 %	1	1	1	100 %	1	1	100 %
<b>VÄLISUMMA: TÄYTÄNTÖÖNPANOMENOT JA KORKOTULOT</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>
Alueelliset määrärahat	45	45	100 %	45	45	45	99 %	45	45	100 %
<b>VÄLISUMMA: ALUEELLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>100 %</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>99 %</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>100 %</b>
<b>YHTEENSÄ: MMA</b>	<b>290</b>	<b>290</b>	<b>100 %</b>	<b>290</b>	<b>288</b>	<b>288</b>	<b>99 %</b>	<b>288</b>	<b>288</b>	<b>100 %</b>
<b>YHTEENSÄ: AKT + MMA (A + B)</b>	<b>15 390</b>	<b>15 357</b>	<b>100 %</b>	<b>15 357</b>	<b>(33)</b>	<b>15 305</b>	<b>100 %</b>	<b>15 187</b>	<b>23</b>	<b>99 %</b>

Cotonou



miljoonaa euroa

	MÄÄRÄRAHAT		PÄÄTÖKSET		MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALTA SIIRRETTY)			MAKSUT	
	(1)	KUMUL. (2)	VUOTUINEN (24)	%	KUMUL. (3)	VUOTUINEN (8)	%	KUMUL. (4)	VUOTUINEN (4): (3)
Alueelliset määrärahat	1 942	1 926	(24)	99 %	1 818	(8)	94 %	1 555	144
<b>VÄLISUMMA: ALUEELLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>1 942</b>	<b>1 926</b>	<b>(24)</b>	<b>99 %</b>	<b>1 818</b>	<b>(8)</b>	<b>94 %</b>	<b>1 555</b>	<b>144</b>
<b>Yhteisrahoitus</b>									
<b>Määrärahat</b>									
A-määrärahat – kansalliset määrärahat	187	183	(1)	98 %	179	—	97 %	143	12
<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>187</b>	<b>183</b>	<b>(1)</b>	<b>98 %</b>	<b>179</b>	<b>—</b>	<b>97 %</b>	<b>143</b>	<b>12</b>
Täytäntöpanonomet	5	5	1	100 %	3	1	62 %	2	1
<b>VÄLISUMMA: TÄYTÄNTÖONPANOENOMET/JA KORKOTULOT</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>62 %</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
Muut AKT-valtioiden väliset määrärahat	12	11	(1)	92 %	10	—	99 %	10	—
Rauhanrahasto	1	1		100 %	1		99 %	1	
<b>VÄLISUMMA: AKT-VALTIOIDEN VÄLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>12</b>	<b>11</b>	<b>(1)</b>	<b>92 %</b>	<b>11</b>	<b>—</b>	<b>99 %</b>	<b>11</b>	<b>—</b>
<b>Käytettävissä olevat varannot</b>									
<b>Varannot</b>									
A-määrärahojen varanto	—								
B-määrärahojen varanto	—								
<b>VÄLISUMMA: MAAKOHTAISTEN MÄÄRÄRAHOJEN VARANTO</b>	<b>—</b>								
AKT-valtioiden välisten määrärahojen varanto	—								
<b>VÄLISUMMA: AKT-VALTIOIDEN VÄLISTEN MÄÄRÄRAHOJEN VARANTO</b>	<b>—</b>								

AKT

		miljoonaa euroa											
		MÄÄRÄRAHAT		PÄÄTÖKSET		MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALTA SIIRRETTY)		MAKSUT					
		KUMUL.	%	KUMUL.	%	KUMUL.	%	KUMUL.	%	KUMUL.	%	KUMUL.	%
		(1)	(2): (1)	(2)	(3): (2)	(3)	(4): (3)	(4)	(5): (4)	(5)	(6): (5)	(6)	(7): (6)
AKT	Kansallisten määrärahojen varanto, A-määrärahat, Stabex	—											
	<b>VÄLISUMMA: KANSALLISTEN MÄÄRÄRAHOJEN VARANTO, A-MÄÄRÄRAHAT, STABEX</b>	—											
	Maa- ja alueohjelmien varanto	—											
	<b>VÄLISUMMA: MAA- JA ALUEOHJELMIEN VARANTO</b>	—											
	Alueellisten määrärahojen varanto	—											
	<b>VÄLISUMMA: ALUEELLISTEN MÄÄRÄRAHOJEN VARANTO</b>	—											
	Suoritusvaraus, ei käytettävissä												
	<b>Varannot</b>	131											
	Suoritusvaraus, ei käytettävissä												
	<b>VÄLISUMMA: SUORITUSVARAUS, EI KÄYTETTÄVISSÄ</b>	131											
MMA	<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>												
	<b>Määrärahat</b>												
	A-määrärahat – kansalliset määrärahat	190	(2)	189	99 %	182	96 %	17	96 %	144	79 %	13	79 %
	<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	190	(2)	189	99 %	182	96 %	17	96 %	144	79 %	13	79 %
	B-määrärahat – kansalliset määrärahat	15		9	—	8	99 %	—	99 %	8	—	—	—
	Hätäapu			6	—	6	100 %	—	100 %	6	—	—	—
	Muut julkiseen talouteen vaikuttavat häiriöt												
	<b>VÄLISUMMA: B-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	15	—	15	98 %	14	99 %	—	99 %	14	—	—	—
	Tutkimukset / tekninen apu, MMA	5	—	5	100 %	5	98 %	—	98 %	5	—	—	—

miljoonaa euroa

	MÄÄRÄRAHAT		PÄÄTÖKSET		MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALTA SIIRRETTY)		MAKSUT	
	(1)	(2)	(2):(1)	(3)	(3):(2)	(4)	(4):(3)	
	KUMUL.	KUMUL.	%	KUMUL.	%	KUMUL.	%	
<b>VÄLISUMMA: TÄYTÄNTÖÖNPANOMENOT JA KORKOTULOT</b>	5	5	100 %	5	98 %	5	—	
Alueelliset määrärahat	40	39	98 %	37	95 %	32	—	
<b>VÄLISUMMA: ALUEELLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	40	39	98 %	37	95 %	32	—	
<b>Käytettävissä olevat varannot</b>								
<b>Varannot</b>								
A-määrärahojen varanto	—							
B-määrärahojen varanto	—							
<b>VÄLISUMMA: MAAKOHTAISTEN MÄÄRÄRAHOJEN VARANTO</b>	—							
Kansallisten määrärahojen varanto, A-määrärahat, Stabex	—							
<b>VÄLISUMMA: KANSALLISTEN MÄÄRÄRAHOJEN VARANTO, A-MÄÄRÄRAHAT, STABEX</b>	—							
Alueellisten määrärahojen varanto	—							
<b>VÄLISUMMA: ALUEELLISTEN MÄÄRÄRAHOJEN VARANTO</b>	—							
<b>Suoritusvaraus, ei käytettävissä</b>								
<b>Varannot</b>								
Suoritusvaraus, ei käytettävissä	25							
<b>VÄLISUMMA: SUORITUSVARAUS, EI KÄYTETTÄVISSÄ</b>	25							
<b>YHTEENSÄ: AKT + MMA (ML. VARANNOT) (A + B)</b>	21 223	20 905	99 %	20 361	97 %	18 829	92 %	

MMA

## Taulukko 2.6

## EKR:N KONSOLIDOITU TILINPÄÄTÖS 31. JOULUKUUTA 2018

## TUEN LUOKITTELU

## AKT + MMA – 11. EKR

	milloin euroa													
	MÄÄRÄRAHAT			PÄÄTÖKSET			MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALITA SIIRRETTY)			MAKSUT				
	(1)	(2)	(2):(1)	KUMUL.	VUOTUINEN	%	KUMUL.	VUOTUINEN	%	(3):(2)	KUMUL.	VUOTUINEN	%	(4):(3)
<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>														
<b>Määrärahat</b>														
A-määrärahat – kansalliset määrärahat	15 419	12 634	82 %	1 743	1 743	82 %	9 202	2 346	73 %	4 467	1 536	49 %		
<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>15 419</b>	<b>12 634</b>	<b>82 %</b>	<b>1 743</b>	<b>1 743</b>	<b>82 %</b>	<b>9 202</b>	<b>2 346</b>	<b>73 %</b>	<b>4 467</b>	<b>1 536</b>	<b>49 %</b>		
B-määrärahat – kansalliset määrärahat	717	592		2	2		589	10	99 %	493		50		
Hätäapu		109					109		100 %	109		80		
Muut julkiseen talouteen vaikuttavat häiriöt														
<b>VÄLISUMMA: B-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>717</b>	<b>701</b>	<b>98 %</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>98 %</b>	<b>698</b>	<b>10</b>	<b>100 %</b>	<b>601</b>	<b>130</b>	<b>130</b>		
Siirtymävaiheen rahoitusjärjestely	—	—												
<b>VÄLISUMMA: SIIRTYMÄVAIHEEN RAHOITUSJÄRJESTELY</b>	<b>—</b>	<b>—</b>												
Täytäntöpanomenot	1 053	700	67 %	162	162	67 %	646	157	92 %	603	148	148		
Korot ja muut tulot	16	10	59 %	—	—	59 %	7	1	71 %	6	—	—		
<b>VÄLISUMMA: TÄYTÄNTÖNPANOMENOT JA KORKOTULOT</b>	<b>1 069</b>	<b>710</b>	<b>66 %</b>	<b>162</b>	<b>162</b>	<b>66 %</b>	<b>653</b>	<b>157</b>	<b>92 %</b>	<b>609</b>	<b>148</b>	<b>148</b>		
Institutionaaliset menot ja tukimenot	246	133	54 %	27	27	54 %	98	7	74 %	85	16	16		
Muut AKT-valtioiden väliset määrärahat	2 700	2 116	78 %	871	871	78 %	1 347	537	64 %	899	408	408		
Rauhanrahaosto	1 000	1 000	100 %	6	6	100 %	946	61	95 %	859	54	54		
<b>VÄLISUMMA: AKT-VALTIOIDEN VÄLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>3 946</b>	<b>3 249</b>	<b>82 %</b>	<b>905</b>	<b>905</b>	<b>82 %</b>	<b>2 391</b>	<b>604</b>	<b>74 %</b>	<b>1 843</b>	<b>478</b>	<b>478</b>		
Alueelliset määrärahat	6 541	5 803	89 %	1 381	1 381	89 %	4 940	1 426	85 %	1 554	610	610		
<b>VÄLISUMMA: ALUEELLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>6 541</b>	<b>5 803</b>	<b>89 %</b>	<b>1 381</b>	<b>1 381</b>	<b>89 %</b>	<b>4 940</b>	<b>1 426</b>	<b>85 %</b>	<b>1 554</b>	<b>610</b>	<b>610</b>		

AKT

miljoonaa euroa

	MÄÄRÄRAHAT		PÄÄTÖKSET		MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALITA SIIRRETTY)			MAKSUT			
	(1)	(2)	KUMUL.	VUOTUINEN	(2): (1)	KUMUL.	VUOTUINEN	(3): (2)	KUMUL.	VUOTUINEN	%
<b>Yhteisrahoitus</b>											
<b>Määrärahat</b>											
A-määrärahat – kansalliset määrärahat	23	20			89 %	20	—	100 %	1		1
<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>23</b>	<b>20</b>			<b>89 %</b>	<b>20</b>	—	<b>100 %</b>	<b>1</b>		<b>1</b>
Täytäntöpanomenot	2	1	1	1	70 %						
<b>VÄLISUMMA: TÄYTÄNTÖNPANOMENOT JA KORKOTULOT</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>70 %</b>						
Rauhanrahasto	11	2	1	1	16 %	2	1	100 %	1		
<b>VÄLISUMMA: AKT-VALTIOIDEN VÄLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>16 %</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>		
Alueelliset määrärahat	2	2	2	2	100 %	2	2	100 %			
<b>VÄLISUMMA: ALUEELLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>100 %</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>100 %</b>			
<b>Käytettävissä olevat varannot</b>											
<b>Varannot</b>											
B-määrärahojen varanto	—										
<b>VÄLISUMMA: MAAKOHTAISTEN MÄÄRÄRAHOJEN VARANTO</b>	<b>—</b>										
AKT-valtioiden välisten määrärahojen varanto	69										
<b>VÄLISUMMA: AKT-VALTIOIDEN VÄLISEN MÄÄRÄRAHOJEN VARANTO</b>	<b>69</b>										
Kansallisten määrärahojen varanto, A-määrärahat, Stabex	—										
<b>VÄLISUMMA: KANSALLISTEN MÄÄRÄRAHOJEN VARANTO, A-MÄÄRÄRAHAT, STABEX</b>	<b>—</b>										
Maa- ja alueohjelmien varanto	1 270										
<b>VÄLISUMMA: MAA- JA ALUEOHJELMIEN VARANTO</b>	<b>1 270</b>										

AKT

miljoonaa euroa

	MÄÄRÄRAHAT		PÄÄTÖKSET		MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALITA SIIRRETTY)		MAKSUT	
	(1)	KUMUL. (2)	% (2): (1)	KUMUL. (3)	% (3): (2)	KUMUL. (4)	% (4): (3)	
								UUOTUINEN
<b>Suoritusvaraus, ei käytettävissä</b>								
<b>Varannot</b>								
Suoritusvaraus, ei käytettävissä	311							
<b>VÄLISUMMA: SUORITUSVARAUS, EIKÄYTTÄVISSÄ</b>	<b>311</b>							
<b>Komission sisäinen palvelutasosopimus</b>								
<b>Varannot</b>								
A-määrärahat – kansalliset määrärahat	1	1	71 %	1	100 %	1		
<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>71 %</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>		
<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>								
<b>Määrärahat</b>								
A-määrärahat – kansalliset määrärahat	196	183	93 %	92	97	76	43 %	
<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>196</b>	<b>183</b>	<b>93 %</b>	<b>92</b>	<b>97</b>	<b>76</b>	<b>50</b>	
B-määrärahat – kansalliset määrärahat	8							
Hätäapu		3		3	3	2	2	
Muut julkiseen talouteen vaikuttavat häiriöt		3		3	3	3	3	
<b>VÄLISUMMA: B-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>75 %</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	
Siirtymävaiheen rahoitusjärjestely	—							
<b>VÄLISUMMA: SIIRTYMÄVAIHEEN RAHOITUSJÄRJESTELY</b>	<b>—</b>							
Tutkimukset / tekninen apu, MMA	9	5	60 %	—	1	3	1	
<b>VÄLISUMMA: TÄYTÄNTÖÖNPANOMENOT JA KORKOTULOT</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>60 %</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	

AKT

MMA



	miljoonaa euroa										
	MÄÄRÄRAHAT		PÄÄTÖKSET			MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALITA SHIRRETTY)			MAKSUT		
	KUMUL.	VOUOJUINEN	%	KUMUL.	VOUOJUINEN	%	KUMUL.	VOUOJUINEN	%	KUMUL.	VOUOJUINEN
	(1)	(2)	(2): (1)	(3)	(3): (2)	(3): (2)	(4)	(4): (3)	(4): (3)	(4): (3)	(4): (3)
Alueelliset määrärahat	81	37	46 %	37	37	99 %	7	7	7	7	
<b>VÄLISUMMA: ALUEELLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>81</b>	<b>37</b>	<b>46 %</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>99 %</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	
<b>Yhteisrahoitus</b>											
<b>Määrärahat</b>											
A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—										
<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>—</b>										
<b>Käytettävissä olevat varannot</b>											
<b>Varannot</b>											
Maa- ja alueohjelmien varanto	49										
<b>VÄLISUMMA: MAA- JA ALUEOHJELMIEN VARANTO</b>	<b>49</b>										
<b>Suoritusvaraus, ei käytettävissä</b>											
<b>Varannot</b>											
Suoritusvaraus, ei käytettävissä	7										
<b>VÄLISUMMA: SUORITUSVARAUS, EIKÄYTTETTÄVISSÄ</b>	<b>7</b>										
<b>Komission sisäinen palvelutasosopimus</b>											
<b>Varannot</b>											
A-määrärahat – kansalliset määrärahat	—										
<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>—</b>										

MMA

		miljoonaa euroa											
	MÄÄRÄRAHAT (1)	PÄÄTÖKSET		MÄÄRÄRAHAT (PÄÄTÖSVALITA SHIRRETTY)		MAKSUT		%	%	%	%	%	%
		KUMUL. (2)	VUOTUINEN (2):(1)	KUMUL. (3)	VUOTUINEN (3):(2)	KUMUL. (4)	VUOTUINEN (4):(3)						
<b>Jäsenvaltioiden varsinaiset rahoitusosuudet</b>													
<b>Määrärahat</b>													
A-määrärahat – kansalliset määrärahat	10	6	60 %	6	—	6	4	98 %	4	98 %			
<b>VÄLISUMMA: A-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>60 %</b>	<b>6</b>	<b>—</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>98 %</b>	<b>6</b>	<b>4</b>			
B-määrärahat – kansalliset määrärahat	7												
<b>VÄLISUMMA: B-MÄÄRÄRAHAT – KANSALLISET MÄÄRÄRAHAT</b>	<b>7</b>												
<b>YHTEENSÄ: AKT + MMA (ML VARANNOT) (A + B)</b>	<b>29 747</b>	<b>23 359</b>	<b>79 %</b>	<b>4 332</b>	<b>4 687</b>	<b>18 140</b>	<b>2 970</b>	<b>78 %</b>	<b>9 175</b>	<b>2 970</b>	<b>51 %</b>		

**VUOTUINEN TÄYTÄNTÖÖNPANOKERTOMUS – EUROOPAN INVESTOINTIPANKIN HALLINNOIMAT VARAT**

**EUROOPAN INVESTOINTIPANKKI****CA/521/19**

tilanne 14. maaliskuuta 2019

Asiakirja 19/092**HALLINTONEUVOSTO****INVESTOINTIKEHYKSEN****TILINPÄÄTÖSLASKELMAT****31. JOULUKUUTA 2018**

- Tase
- Yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittava laskelma
- Laskelma rahoittajien varojen muutoksista
- Rahavirtalaskelma
- Tilinpäätöslaskelmien liitetiedot

**TASE**  
**31. JOULUKUUTA 2018**

		<i>tuhansina euroina</i>	
	Liitetieto	31.12.2018	31.12.2017
<b>VARAT</b>			
Käteisvarat ja muut rahavarat	5	573 708	549 101
Saamiset rahoitusosuuksista	9/17	100 000	150 000
Rahoitusvarat	10	335 140	144 382
Johdannaissopimukset	6	9 873	12 521
Lainat ja ennakkomaksut	7	1 540 991	1 666 725
Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit	8	567 292	497 539
Muut varat	11	171	4 385
<b>Varat yhteensä</b>		<b>3 127 175</b>	<b>3 024 653</b>
<b>VELAT JA RAHOITTAJIEN VARAT</b>			
<b>VELAT</b>			
Johdannaissopimukset	6	8 493	1 153
Tuloennakot	12	33 764	25 802
Käyttöön otettuihin vakuuksiin liittyvät varaukset	13	793	484
Luottositoumuksiin liittyvät varaukset	14	23 822	—
Velat kolmansille	15	143 813	157 285
Muut velat	16	2 493	2 462
<b>Velat yhteensä</b>		<b>213 178</b>	<b>187 186</b>
<b>RAHOITTAJIEN VARAT</b>			
Investointikehyksen jäsenvaltioiden rahoitusosuudet, joiden maksamista on pyydetty	17	2 697 000	2 517 000
Käyvän arvon rahasto (IAS 39)		—	125 816
Kertyneet voittovarot		216 997	194 651
<b>Rahoittajien varat yhteensä</b>		<b>2 913 997</b>	<b>2 837 467</b>
<b>Velat ja rahoittajien varat yhteensä</b>		<b>3 127 175</b>	<b>3 024 653</b>

**YLI- TAI ALIJÄÄMÄÄ JA MUITA LAAJAN TULOKSEN ERIÄ OSOITTAVA LASKELMA**  
**31. JOULUKUUTA 2018 PÄÄTTYNEELTÄ VARAINHOITOVUODELTA**

*tuhansina euroina*

	Liitetieto	1.1.2018– 31.12.2018	1.1.2017– 31.12.2017
Korkotuotot ja vastaavat tuotot	19	96 730	101 406
Korkokulut ja vastaavat kulut	19	-2 539	-2 671
<b>Korkotuotot ja vastaavat tuotot, netto</b>		<b>94 191</b>	<b>98 735</b>
Palkkiotuotot	20	284	210
Palkkiokulut	20	-106	-60
<b>Palkkiotuotot, netto</b>		<b>178</b>	<b>150</b>
Johdannaissopimusten käyvän arvon muutos		-9 987	29 637
Nettotulos osakkeista ja muista vaihtuvatuottoisista arvopapereista (myytävissä olevat rahoitusvarat 2017)	21	-10 179	2 711
Nettotulos käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista lainoista ja ennakkomaksuista	21	-702	—
Valuuttaoperaatioihin liittyvät nettotappiot		-32 436	-38 165
<b>Rahoitustoiminnan nettotulos</b>		<b>-53 304</b>	<b>-5 817</b>
Lainojen ja ennakkomaksujen arvon alentumisen nettomuutos	7	-22 771	-10 721
Vakuuksiin liittyvien varausten muutos	13	-485	-65
Luottositoumuksiin liittyvien varausten muutos	14	-19 612	—
Myytavissä olevien rahoitusvarojen arvon alentuminen (IAS 39)	8	—	-22 024
Yleiset hallintokulut	22	-47 799	-45 105
<b>Varainhoitovuoden (ali-)/ylijäämä</b>		<b>-49 602</b>	<b>15 153</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>			
<i>Erät, jotka siirretään tai voidaan siirtää yli- tai alijäämään:</i>			
Myytavissä olevat rahoitusvarat – käyvän arvon rahasto (IAS 39)	8		
1. Myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon nettomuutos		—	-31 034
2. Yli- tai alijäämään siirretty nettomäärä		—	13 966
<b>Myytavissä olevat rahoitusvarat yhteensä</b>		<b>—</b>	<b>-17 068</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät yhteensä (alijäämä)</b>		<b>—</b>	<b>-17 068</b>
<b>Varainhoitovuoden laaja tulos yhteensä (alijäämä)</b>		<b>-49 602</b>	<b>-1 915</b>

(<sup>1</sup>) 31. joulukuuta 2018 päättyneen varainhoitovuoden korkotuottoihin ja vastaaviin tuottoihin sisältyy 96,7 miljoonaa euroa korkotuottoja ja vastaavia tuottoja, jotka liittyvät jaksotettuun hankintamenuun arvostettuihin omaisuuseriin ja jotka on laskettu efektiivisen koron menetelmää soveltaen.

## LASKELMA RAHOITTAJIEN VAROJEN MUUTOKSISTA

## 31. JOULUKUUTA 2018 PÄÄTTYNEELTÄ VARAINHOITOVUODELTA

<i>tuhansina euroina</i>					
		Rahoitusosuudet, joiden maksamista on pyydetty	Käyvän arvon rahasto <sup>(1)</sup>	Kertynyt ylijäämä <sup>(1)</sup>	Yhteensä
<b>Tilanne 1. tammikuuta 2018</b>	<b>Liitetieto</b>	<b>2 517 000</b>	—	<b>266 599</b>	<b>2 783 599</b>
Vuoden aikana maksettavaksi pyydetty jäsenvaltioiden rahoitusosuus	17	180 000	—	—	180 000
Varainhoitovuoden 2018 alijäämä		—	—	-49 602	-49 602
<b>Rahoittajien varojen muutokset</b>		<b>180 000</b>	—	<b>-49 602</b>	<b>130 398</b>
<b>Tilanne 31. joulukuuta 2018</b>		<b>2 697 000</b>	—	<b>216 997</b>	<b>2 913 997</b>

		Rahoitusosuudet, joiden maksamista on pyydetty	Käyvän arvon rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
<b>Tilanne 1. tammikuuta 2017</b>		<b>2 377 000</b>	<b>142 884</b>	<b>179 498</b>	<b>2 699 382</b>
Vuoden aikana maksettavaksi pyydetty jäsenvaltioiden rahoitusosuus	17	140 000	—	—	140 000
Varainhoitovuoden 2017 ylijäämä		—	—	15 153	15 153
Varainhoitovuoden laajaan tulokseen kuuluvat muut erät yhteensä <sup>(1)</sup>		—	-17 068	—	-17 068
<b>Rahoittajien varojen muutokset</b>		<b>140 000</b>	<b>-17 068</b>	<b>15 153</b>	<b>138 085</b>
<b>Tilanne 31. joulukuuta 2017</b>		<b>2 517 000</b>	<b>125 816</b>	<b>194 651</b>	<b>2 837 467</b>

<sup>(1)</sup>31. joulukuuta 2017 investointikehyksessä oli luokiteltu oman pääoman ehtoiset sijoitukset myytävissä oleviksi, kun taas 1. tammikuuta 2018 lähtien, IFRS 9:n hyväksymisen jälkeen oman pääoman ehtoiset sijoitukset on luokiteltu investointikehyksessä uudelleen osakkeiksi ja muiksi käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviksi vaihtuvatuottoisiksi arvopapereiksi. Tähän liittyvä käyvän arvon rahasto, jonka arvo 31. joulukuuta 2017 oli 125 816 tuhatta euroa, on vapautettu investointikehyksen kertyneitä voittovaroja vastaan alkusaldon oikaisuna (liitetieto 2.5). Lisäksi 49 712 tuhannen euron määrä, joka on lainasalkun terveistä, vaiheessa 1 ja 2 olevista toimista kirjattu odotettavissa olevien luottotappioiden mukainen arvon alentuminen, sekä 4 156 tuhannen euron määrä, joka on lainasalkun terveistä, vaiheen 1 ja 2 toimista maksamatta olevia vastuuta varten kirjattu odotettavissa olevien luottotappioiden mukainen varaus, sisällytettiin kertyneiden voittovarojen vuoden 2018 alkusaldoon. Lisätietoja täsmätyksestä on liitetiedossa 2.5.

## RAHAVIRTALASKELMA

## 31. JOULUKUUTA 2018 PÄÄTTYNEELTÄ VARAINHOITOVUODELTA

<i>tuhansina euroina</i>			
	Liitetieto	1.1.2018– 31.12.2018	1.1.2017– 31.12.2017
<b>TOIMINNAN RAHAVIRTA</b>			
Varainhoitovuoden (ali-)/ylijäämä		-49 602	15 153
Oikaisut:			
Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvon alentuminen (IAS 39)	8	—	22 024
Osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden nettotulos, käypä arvo		20 665	—
Lainojen ja ennakkomaksujen arvon alentumisen nettomuutos	7	22 771	10 721

		<i>tuhansina euroina</i>	
	Liitetieto	1.1.2018– 31.12.2018	1.1.2017– 31.12.2017
Nettotulos käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista lainoista ja ennakkomaksuista		702	—
Lainojen ja ennakkomaksujen korkojen ja jaksotetun hankintamenon muutos	7	-1 833	-1 198
Käyttöön otettuihin vakuuksiin liittyvien varausten nettomuutos	13	309	-141
Luottositoumuksiin liittyvien varausten nettomuutos		19 666	—
Rahoitusvarojen korkojen ja jaksotetun hankintamenon muutos	10	-1 645	-398
Tuloennakoiden muutos		7 962	-481
Valuuttakurssimuutosten vaikutukset lainoihin	7	-44 927	168 304
Valuuttakurssimuutosten vaikutukset osakkeisiin ja muihin vaihtuvatuottoisiin arvopapereihin		-17 300	-1 655
Valuuttakurssimuutosten vaikutukset hallussa oleviin käteisvaroihin		2 561	-6 473
<b>Toiminnan alijäämä ennen toiminnan varojen ja velkojen muutoksia</b>		<b>-40 671</b>	<b>205 856</b>
Lainojen nostot	7	-259 214	-368 662
Lainojen lyhennykset	7	354 855	253 486
Käteisvaroista ja muista rahavaroista kertyneiden korkojen muutos	5	-178	63
Johdannaissopimusten käyvän arvon muutokset		9 987	-29 637
Rahoitusvarojen (väheneminen)	10	-2 219 062	-1 084 149
Rahoitusvarat, erääntyneet	10	2 026 659	1 109 563
Osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden (väheneminen)	8	-95 434	-62 660
Osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden lyhennykset/ myynti		32 802	44 568
Muiden varojen (lisäys)		-4 214	-4 040
Muiden velkojen (väheneminen)/lisäys		31	-84
Euroopan investointipankille maksettavien määrien lisäys		2 168	2 202
<b>Toiminnan nettorahavirta</b>		<b>-192 271</b>	<b>66 506</b>



		<i>tuhansina euroina</i>	
	Liitetieto	1.1.2018– 31.12.2018	1.1.2017– 31.12.2017
<b>RAHOITUSTOIMINTA</b>			
Jäsenvaltioiden maksamat rahoitusosuudet	17	230 000	76 395
Jäsenvaltioilta korkotukien ja teknisen avun rahoittamiseksi saadut määrät		20 000	60 000
Jäsenvaltioiden lukuun maksetut korkotuet ja tekninen apu		-35 641	-21 026
<b>Rahoitustoiminnan nettorahavirta</b>		<b>214 359</b>	<b>115 369</b>
<b>Käteisvarojen ja muiden rahavarojen nettolisäys</b>		<b>22 088</b>	<b>181 875</b>
<b>Yhteenveto rahavirtalaskelmasta:</b>			
<b>Käteisvarat ja muut rahavarat varainhoitovuoden alussa</b>		<b>549 169</b>	<b>360 821</b>
Nettorahavirta:			
Toiminnasta		-192 271	66 506
Rahoitustoiminnasta		214 359	115 369
Valuuttakurssimuutosten vaikutuksista käteisvaroihin ja muihin rahavaroihin		2 561	6 473
<b>Käteisvarat ja muut rahavarat varainhoitovuoden lopussa</b>		<b>573 818</b>	<b>549 169</b>
<b>Käteisvarat ja muut rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>			
Käteisvarat	5	51 936	166 445
Määräaikaistalletukset (lukuun ottamatta kertyneitä korkoja)	5	521 882	367 721
Yritystodistukset	5	—	15 003
		<b>573 818</b>	<b>549 169</b>

## Joulukuun 31. päivänä 2018 päättyneeltä varainhoitovuodelta laadittujen tilinpäätöslaskelmien liitetiedot

### 1. Yleiset tiedot

Investointikehys on luotu yhteistyöstä ja kehitysavusta tehdyn Cotonoun sopimuksen mukaisesti. Cotonoun sopimus tehtiin Afrikan, Karibian ja Tyynenmeren valtioiden, jäljempänä "AKT-valtiot", ja Euroopan unionin ja sen jäsenvaltioiden välillä 23. kesäkuuta 2000 ja sitä on tarkistettu 25. kesäkuuta 2005 ja 22. kesäkuuta 2010.

Investointikehys ei ole erillinen oikeushenkilö. Kehyksen rahoitusosuuksia hallinnoi jäsenvaltioiden (rahoittajien) puolesta Euroopan investointipankki, jäljempänä "EIP", Cotonoun sopimuksen mukaisesti. EIP myös vastaa kehityksen hallinnosta.

Cotonoun sopimuksen mukaisesti myönnettävä rahoitus saadaan EU:n jäsenvaltioiden talousarvioista. Jäsenvaltioiden myöntämä rahoitus muodostuu investointikehykseen osoitetusta rahoituksesta ja korkotukien kattamiseen tarkoitetuista avustuksista, kuten monivuotisissa rahoituskehyksissä määrätään (vuodet 2000–2007 kattava ensimmäinen rahoituspöytäkirja eli 9. Euroopan kehitysrahasto (EKR), vuodet 2008–2013 kattava toinen rahoituspöytäkirja eli 10. EKR sekä vuodet 2014–2020 kattava kolmas rahoituspöytäkirja eli 11. EKR). EIP:lle on annettu tehtäväksi hallinnoida seuraavia välineitä:

- investointikehys eli 3 685,5 miljoonan euron suuruinen uudistuva riskirahasto, josta tuetaan yksityisen sektorin investointeja AKT-valtioissa; investointikehyksen varoista 48,5 miljoonaa euroa on osoitettu merentakaisille maille ja alueille, jäljempänä "MMA-maat"
- korkotukien rahoittamiseen tarkoitettavat avustukset, joista enintään 1 220,85 miljoonaa euroa on varattu AKT-valtioille ja enintään 8,5 miljoonaa euroa MMA-maille; näistä korkotuista enintään 15 prosenttia voidaan käyttää hankkeisiin liittyvän teknisen avun rahoittamiseen.

Tässä tarkasteltavat tilinpäätöslaskelmat kattavat ajanjakson 1. tammikuuta 2018 – 31. joulukuuta 2018.

EIP:n hallintoneuvosto hyväksyi EIP:n hallituksen ehdotuksesta tilinpäätöslaskelmat 14. maaliskuuta 2019 ja antoi luvan toimittaa ne EIP:n valtuustolle hyväksyttäväksi 26. huhtikuuta 2019 mennessä.

### 2. Tilinpäätöksen keskeiset laatimisperiaatteet

#### 2.1 *Laatimisperusteet – Lausuma IFRS-standardien noudattamisesta*

Investointikehyksen tilinpäätöslaskelmien laadinnassa on noudatettu kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (IFRS) sellaisina kuin Euroopan unioni on ne hyväksynyt.

#### 2.2 *Merkittävät kirjanpidolliset arviot*

Tilinpäätöslaskelmien laatimisessa tarvitaan kirjanpidollisia arvioita. Lisäksi on tarpeen, että EIP:n johto käyttää harkintaa soveltaessaan investointikehyksen tilinpäätöslaskelmien laadinnassa noudatettavia menetelmiä. Tässä kohdassa käsitellään sellaisia osa-alueita, joilla harkintaa käytetään keskimääräistä enemmän, jotka ovat keskimääräistä monimutkaisempia tai joilla tehdään tilinpäätöslaskelmien kannalta tärkeitä oletuksia ja arvioita.

Harkintaa ja arvioita käytetään etenkin seuraavilla osa-alueilla:

#### — **Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen**

Sellaisten rahoitusvarojen ja velkojen käypä arvo, joilla käydään kauppaa toimivilla markkinoilla, perustuu noteerattuihin markkinahintoihin tai pörssivälittäjien hintanoteerauksiin. Jos käypiä arvoja ei saada toimivilta markkinoilta, ne määritetään erilaisilla arvostusmenetelmillä, kuten matemaattisilla malleilla. Malleja sovellettaessa käytetään mahdollisuuksien mukaan todettavissa olevia markkinatietoja, muussa tapauksessa käyvät arvot on määritettävä osin arvioiden perusteella. Arviot luokitellaan käyvän arvon hierarkiassa eri tasoille sen mukaan, millaisia tietoja arvostusmenetelmissä käytetään, kuten liitetiedoissa 2.4.2 ja 4 kuvataan.

### — Arvon alentumistappio lainoista ja ennakkomaksuista

Odotettavissa olevien luottotappioiden arvostaminen edellyttää johdolta merkittävien arvioiden soveltamista, erityisesti alkuperäisen kirjaamisen jälkeen tapahtuneen luottoriskin merkittävän lisääntymisen arviointia, tulevaisuuteen suuntautuvan informaation sisällyttämistä sekä vastaisten rahavirtojen ja vakuusarvojen määrän ja ajankohdan arviointia arvonalentumistappioita määritettäessä. Nämä arviot perustuvat useisiin tekijöihin, joiden muutokset voivat aiheuttaa merkittäviä muutoksia kirjattavan luottotappiota koskevan vähennyserän ajankohtaan ja määrään (liitetieto 2.4.2).

### — Noteeraamattomien oman pääoman ehtoisten sijoitusten arvostaminen

Noteeraamattomien oman pääoman ehtoisten sijoitusten arvostaminen perustuu yleensä johonkin seuraavista:

- toisistaan riippumattomien osapuolten väliset viimeaikaiset markkinatransaktiot
- keskeisiltä ominaisuuksiltaan samanlaisten muiden instrumenttien käypä arvo
- voimassaoloajaltaan ja riskiominaisuuksiltaan vastaavien tase-erien käyvällä korkokannalla diskontatut odotetut rahavirrat
- mukautettu nettoarvomenetelmä tai
- muut arvostusmallit.

Noteeraamattomien oman pääoman ehtoisten sijoitusten rahavirtojen ja diskonttokorkojen määrittäminen edellyttää mittavaa arvioiden tekemistä. Investointikehyksen kirjanpidossa sovellettavia arvostusmenetelmiä tarkistetaan säännöllisesti ja niiden käyttökelpoisuutta testataan saman instrumentin viimeaikaisten markkinatransaktioiden hintatietojen tai muiden todettavissa olevien markkinatietojen avulla.

### — Myytävissä olevien oman pääoman ehtoisten sijoitusten arvonalennus (sovelletaan ennen 1. tammikuuta 2018)

Myytävissä oleviin oman pääoman ehtoihin sijoituksiin tehdään investointikehyksen kirjanpidossa arvonalennus silloin, kun käyvässä arvossa on tapahtunut merkittävä tai pitkäaikainen aleneminen, jonka seurauksena sijoituksen arvo on alentunut alle hankintamenon, tai jos arvon alentumisesta on muuta objektiivista näyttöä. Päätös siitä, mikä on ”merkittävä” tai ”pitkäaikainen” arvonalennus, perustuu harkintaan. Investointikehyksen tapauksessa arvonalennuksen katsotaan yleensä olevan merkittävä, jos se on vähintään 30 prosenttia, ja pitkäaikainen, jos sen kesto on yli 12 kuukautta. Investointikehyksen tapauksessa arvioidaan myös muita tekijöitä, joihin kuuluvat noteerattujen osakkeiden normaali hintavolatiliteetti sekä noteeraamattomien osakkeiden tulevat rahavirrat ja diskonttaustekijät.

### — Sellaisten yhteisöjen konsolidointi, joissa investointikehyksellä on omistusosuus

Investointikehyksen tapauksessa tehtiin merkittävä päätelmä, jonka mukaan yksikään sellaisista yhteisöistä, joissa investointikehyksellä on omistusosuus, ei ole sen määräysvallassa. Tämä johtuu siitä, että kaikissa tällaisissa yhteisöissä vastuunalainen osakas, rahaston hoitaja tai rahaston hallintoneuvosto on yksin vastuussa kumppanuuteen liittyvien toimien ja asioiden hallinnoinnista ja valvonnasta ja niillä on valtuudet toteuttaa kaikki toimenpiteet kumppanuuden tarkoituksen ja tavoitteiden toteuttamiseksi rahaston investointi- ja politiikkasuuntaviivojen mukaisesti.

## 2.3 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutokset

Jäljempänä kuvattuja muutoksia lukuun ottamatta tässä esitettyjen investointikehyksen tilinpäätöslaskelmien laadinnassa on kaikkien ajanjaksojen osalta johdonmukaisesti noudatettu liitetiedossa 2.4 esitettyjä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Investointikehyksen osalta on hyväksytty seuraavat uudet standardit ja standardien muutokset

### Hyväksytyt standardit

#### *IFRS 9 Rahoitusinstrumentit*

Investointikehyks on ottanut käyttöön IASB:n heinäkuussa 2014 julkaiseman IFRS 9 -standardin 1. tammikuuta 2018 alkaen, mikä aiheutti muutoksia tilinpäätöksen laatimisperiaatteisiin ja oikaisuja tilinpäätöslaskelmiin aiemmin kirjattuihin määriin. Lisätietoja on liitetiedossa 2.5.

Kuten IFRS 9:n siirtymäsäännöissä sallitaan, investointikehyks päätti olla oikaisematta vertailukausia. IFRS 9:n käyttöönotosta johtuvat rahoitusvarojen ja velkojen kirjanpitoarvojen oikaisut kirjattiin vararahastoon ja käyvän arvon rahastoon 1. tammikuuta 2018. Näin ollen vuodelta 2017 esitetyt, siihen asti sovelletun standardin mukaiset tiedot eivät vastaa IFRS 9:n vaatimuksia eivätkä siten ole vertailukelpoisia vuodelta 2018 esitettyjen, IFRS 9:n mukaisten tietojen kanssa.

### *IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista*

IFRS 15:ssä vahvistetaan kattavat puitteet sen määrittämiseksi, milloin ja missä määrin nämä tuotot kirjataan. Se korvaa näiden tuottojen kirjaamista koskevat nykyiset ohjeet, joita on muun muassa seuraavissa standardeissa: IAS 18 "Tuotot", IAS 11 "Pitkäaikaishankkeet" ja IFRIC 13 "Kanta-asiakasohjelmat".

Investointikehyksen tapauksessa standardi otettiin käyttöön soveltamalla mukautettua takautuvaa lähestymistapaa, mikä tarkoittaa, että käyttöönotosta aiheutunut kertynyt vaikutus kirjataan kertyneisiin voittovaroihin 1. tammikuuta 2018 eikä vertailutietoja oikaistu.

IFRS 15:n soveltaminen ei vaikuttanut merkittävästi investointikehyksen tilinpäätöslaskelmiin.

### *IFRIC 22 Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet ja etukäteisvastike*

Tulkinnassa selvennetään, että määritettäessä avistakurssia, jota käytetään vastikkeeseen liittyvän omaisuuserän, kulun tai tuoton (tai osan siitä) alkuperäisessä kirjaamisessa, kun etukäteisvastikkeeseen liittyvää ei-monetaarista omaisuuserää tai ei-monetaarista velkaa kirjataan pois taseesta, liiketoimen toteutumispäivä on se päivä, jona yhteisö alun perin kirjaa etukäteisvastikkeesta aiheutuvan ei-monetaarisen omaisuuserän tai ei-monetaarisen velan. Jos etukäteen suoritettavia tai saatavia maksuja on useita, yhteisön on määritettävä liiketoimen toteutumispäivä kullekin etukäteen maksettavalle tai saatavalle vastikkeelle.

Tämän tulkinnan hyväksymisellä ei ollut olennaista vaikutusta investointikehyksen tilinpäätöslaskelmiin.

### *Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin 2014–2016 (muutokset IAS 28:een)*

*Muutokset IAS 28:een Sijoitukset osakkuus- ja yhteisyrityksiin – Selvennys, jonka mukaan sijoituskohteiden arvostaminen käypään arvoon tulosvaikutteisesti on sijoituskohtainen valinta*

Muutoksilla selvennetään, että yhteisö, joka on pääomasijoittaja tai muu edellytykset täyttävä yhteisö, voi sijoituskohtaisesti päättää alkuperäistä kirjausta tehdessään arvostaa sijoituksensa osakkuusyrityksiin ja yhteisyrityksiin käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Jos yhteisöllä, joka ei itse ole sijoitusyhteisö, on osuus osakkuus- tai yhteisyrityksessä, joka on sijoitusyhteisö, se saa pääomaosuusmenetelmää soveltaessaan valita, että se säilyttää sen käypään arvoon arvostamisen, jota kyseinen osakkuus- tai yhteisyrityksenä oleva sijoitusyhteisö on soveltanut omiin tytäryritysosuuksiinsa. Tämä valinta tehdään kustakin osakkuus- tai yhteisyrityksenä olevasta sijoitusyhteisöstä erikseen myöhäisimpänä seuraavista ajankohdista: a) kun osakkuus- tai yhteisyrityksenä oleva sijoitusyhteisö alun perin kirjataan; b) kun osakkuus- tai yhteisyrityksestä tulee sijoitusyhteisö; ja c) kun osakkuus- tai yhteisyrityksenä olevasta sijoitusyhteisöstä tulee ensimmäisen kerran emoyritys.

Investointikehyksellä ei ole sijoituksia yhteisyrityksissä. Näin ollen muutos ei vaikuta investointikehyksen tilinpäätöslaskelmiin.

## **Julkaistut standardit, joita ei ole vielä hyväksytty**

### *IFRS 16 Vuokrasopimukset*

IFRS 16 julkaistiin tammikuussa 2016, ja se korvaa IAS 17:n nykyisen ohjeistuksen. Sen seurauksena lähes kaikki vuokrasopimukset merkitään taseeseen, sillä operatiivisten vuokrasopimusten ja rahoitusleasingsopimusten välinen erottelu poistetaan. Uuden standardin mukaan kirjataan omaisuuserä (vuokratun omaisuuserän käyttöoikeus) ja vuokran maksua koskeva rahoitusvelka. Ainoita poikkeuksia ovat lyhytaikaiset ja arvoltaan vähäistä omaisuuserää koskevat vuokrasopimukset. Kirjanpitoikäisellä ei muutu merkittävästi vuokranantajien kannalta.

EU hyväksyi IFRS 16:n 31. lokakuuta 2017. Standardia sovelletaan 1. tammikuuta 2019 tai sen jälkeen alkaneisiin tilikausiin, ja sitä voidaan soveltaa aikaistetusti edellyttäen, että IFRS 15:tä sovelletaan.

Muutoksella ei odoteta olevan olennaista vaikutusta investointikehyksen tilinpäätöslaskelmiin.

## 2.4 Yhteenveto keskeisistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

Varat ja velat merkitään taseeseen alenevassa likviditeettijärjestyksessä. Taseessa ei eritellä lyhyt- eikä pitkäaikaisia eriä.

### 2.4.1 Ulkomaan rahan määräisten erien muuntaminen

Investointikehyksen tilinpäätöslaskelmat laaditaan euroina, joka on myös kehyksen toimintavaluutta. Euroina ilmoitetut määrät on pyöristetty lähimpään tuhanteen, ellei toisin mainita.

Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat muunnetaan euroiksi käyttäen liiketoimien toteutuspäivän valuuttakurssia.

Muut kuin euromääräiset monetaariset varat ja velat muunnetaan euromääräisiksi tilinpäätöspäivänä voimassa olleeseen kurssiin. Valuuttojen muuntamisesta syntyneet voitot ja tappiot kirjataan yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan.

Ei-monetaariset erät, jotka arvostetaan ulkomaan valuutan määräiseen alkuperäiseen hankintamenoon, muunnetaan käyttäen alkuperäisen liiketoimien toteutuspäivänä voimassa ollutta kurssia. Ei-monetaariset erät, jotka arvostetaan ulkomaan valuutan määräiseen käypään arvoon, muunnetaan käyttäen valuuttakurssia, joka oli voimassa käyvän arvon määrittämispäivänä.

Kurssierot, jotka syntyvät liiketapahtumien selvittämisestä niiden toteutuspäivän kurssista poikkeavalla kurssilla, sekä selvittämättömistä ulkomaan rahan määräisistä monetaarisista varoista ja veloista syntyvät realisoitumattomat kurssierot kirjataan yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan.

Yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavan laskelman erät on muunnettu euroiksi käyttäen toteutuspäivän valuuttakurssia.

### 2.4.2 Rahoitusvarat (muut kuin johdannaissopimukset)

Rahoitusvälineet, jotka eivät ole johdannaisia, kirjataan alun perin selvityspäivän perusteella.

## Luokittelu ja arvostus

*Rahoitusvarat – 1. tammikuuta 2018 jälkeen sovellettava periaate*

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitusvara luokitellaan jaksotettuun hankintamenoon arvostettavaksi, käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavaksi tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi ja rahoitusvelka luokitellaan jaksotettuun hankintamenoon arvostettavaksi tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi.

IFRS 9:n mukaisesti luokittelu aloitetaan määrittämällä, onko rahoitusvara katsottava vieraan vai oman pääoman ehtoiseksi rahoitusvälineeksi. IFRS 9:ssä viitataan standardin IAS 32 ”Rahoitusinstrumentit: esittämistapa” määritelmiin.

Vieraan pääoman ehtoisia instrumentteja ovat instrumentit, jotka täyttävät vastapuolen näkökulmasta rahoitusvelan määritelmän, kuten lainat sekä valtioiden ja yritysten joukkovelkakirjalainat.

Vieraan pääoman ehtoinen instrumentti luokitellaan jaksotettuun hankintamenoon arvostettavaksi, jos se täyttää molemmat seuraavista ehdoista eikä sitä ole luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi:

- rahoitusvaroihin kuuluvaa erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi, ja
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua (niin kutsutut SPPI-kriteerit).

Vieraan pääoman ehtoinen instrumentti luokitellaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavaksi vain, jos se täyttää molemmat seuraavista ehdoista eikä sitä ole luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi:

- rahoitusvaroihin kuuluvaa erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoite saavutetaan sekä keräämällä sopimukseen perustuvia rahavirtoja että myymällä rahoitusvaroja, ja
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka täyttävät SPPI-kriteerit.

Edellä esitettyjä vaatimuksia on sovellettava koko rahoitusvaroihin kuuluvaan erään, vaikka se sisältäisi kytkettyjä johdannaisia.

Oman pääoman ehtoisia instrumentteja ovat instrumentit, jotka täyttävät liikkeeseenlaskijan näkökulmasta oman pääoman määritelmän eli joihin ei sisälly sopimukseen perustuvaa maksuvelvollisuutta ja jotka osoittavat oikeutta osuuteen liikkeeseenlaskijan nettovaroista. Oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Oman pääoman ehtoisen sijoituksen, jota ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa, alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä investointikehys voi peruuttamattomasti päättää esittää myöhemmät muutokset muissa laajan tuloksen erissä. Tämä päätös tehdään sijoituskohtaisesti.

Kaikki muut rahoitusvarat luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviksi.

#### *Liiketoimintamallin arviointi*

Investointikehysten hallinnoinnista vastaava EIP arvioi salkkutasolla sen liiketoimintamallin tavoitteen, jonka mukaan vieraan pääoman ehtoista välinettä pidetään hallussa, koska tämä kuvaa parhaiten sitä, miten liiketoimintaa hallinnoidaan ja tietoja toimitetaan johdolle. Arvioinnissa otetaan huomioon muun muassa seuraavat tiedot:

- salkun ilmoitetut periaatteet ja tavoitteet ja näiden periaatteiden noudattaminen käytännössä. Huomiota kiinnitetään etenkin siihen, keskitytäänkö hallinnointistrategiassa saamaan sopimuserusteisia korkotuloja, säilyttämään tietty korkoprofiili, sovittamaan rahoitusvarojen duraatio niiden velkojen duraatioon, joilla kyseiset varat rahoitetaan, vai realisoimaan rahavirtoja myymällä rahoitusvarat;
- kuinka salkun tuloksellisuutta arvioidaan ja kuinka siitä raportoidaan investointikehysten johdolle;
- riskit, jotka vaikuttavat liiketoimintamallin (ja sen mukaisesti hallussa pidettävien rahoitusvarojen) tuloksellisuuteen ja tapa, jolla näitä riskejä hallitaan; ja
- aiemmilla kausilla toteutuneiden myyntien toteutumistiheys, arvo ja ajoitus, näihin myynteihin johtaneet syyt sekä odotukset tulevasta myyntitoiminnasta.

Myyntitoimintaa koskevia tietoja ei kuitenkaan tarkastella erikseen, vaan osana kokonaisvaltaista arviointia siitä, miten investointikehysten rahoitusvarojen hallinnoinnille asettama tavoite saavutetaan ja miten rahavirrat realisoidaan.

#### *Yksinomaan pääoman ja koron maksua ("SPPI") koskevat kriteerit*

Tässä arvioinnissa 'pääomalla' tarkoitetaan vieraan pääoman ehtoisen instrumentin käypää arvoa alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä. 'Korolla' tarkoitetaan korvausta rahan aika-arvosta, tiettyä ajanjaksona jäljellä olevaan pääomamäärään liittyvästä luottoriskistä ja muista perustyyppiseen lainanantoon liittyvistä riskeistä ja menoista (esimerkiksi maksuvalmiusriskistä ja hallintokuluista) sekä voittomarginaalia.

Arvioitaessa, ovatko sopimukseen perustuvat rahavirrat yksinomaan pääoman ja koron maksua, otetaan huomioon instrumentin sopimusehdot. Tähän sisältyy sen arvioiminen, sisältyykö rahoitusvaroihin kuuluvaan erään sopimusehto, joka voisi muuttaa sopimukseen perustuvien rahavirtojen ajoitusta tai määrää siten, etteivät ne enää ole yksinomaan pääoman ja koron maksua.

#### *Rahoitusvarat – Ennen 1. tammikuuta 2018 sovellettava periaate*

Investointikehys luokitteli rahoitusvaransa johonkin seuraavista luokista:

- lainat ja muut saamiset,
- eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat,
- myytävissä olevat rahoitusvarat,
- käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat.

#### *Taseesta poistaminen*

Investointikehys kirjaa rahoitusvaroihin kuuluvan erän pois taseesta silloin, kun sopimukseen perustuvat oikeudet rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaavat olemasta voimassa tai se siirtää sopimukseen perustuvat oikeudet rahavirtojen saamiseen toiselle osapuolelle liiketoimella, jolla siirretään rahoitusvaroihin kuuluvan erän omistamiseen liittyvät riskit ja edut kaikilta olennaisilta osin tai jolla investointikehys ei siirrä rahoitusvaroihin kuuluvan erän omistamiseen liittyviä riskejä ja etuja kaikilta olennaisilta osin toiselle osapuolelle eikä pidä niitä kaikilta olennaisilta osin itsellään.

Rahoitusvaran tai rahoitusvelan taseesta poistamisen yhteydessä (liitetieto 2.4.4) yhtäältä varan tai velan kirjanpitoarvon (tai varan tai velan taseesta poistettavalle osuudelle kohdistetun kirjanpitoarvon) ja toisaalta i) saadun tai maksetun vastikkeen ja ii) muihin laajan tuloksen eriin kirjattujen kumulatiivisten voittojen ja tappioiden yhteenlasketun määrän välinen erotus kirjataan tulosvaikutteisesti lukuun ottamatta muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista oman pääoman ehtoista sijoituksista aiheutuneita muihin laajan tuloksen eriin kirjattuja kumulatiivisia voittoja ja tappioita, jotka siirretään vararahastoon ja joita ei näin kirjata tulosvaikutteisesti luovutuksen yhteydessä.

#### *Luokittelun muutokset*

Rahoitusvaroja ei luokitella uudelleen niiden alkuperäisen kirjaamisen jälkeen, paitsi sen jälkeen, kun investointikehys muuttaa rahoitusvarojen hallinnoinnissa noudattamaansa liiketoimintamallia.

#### *Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen*

Käypä arvo on hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa tai tällaisen mahdollisuuden puuttuessa sellaisilla suotuisimmilla markkinoilla, joille investointikehyksellä on pääsy kyseisenä päivänä.

Tarvittaessa EIP määrittää investointikehysten puolesta instrumentin käyvän arvon käyttämällä toimivilla markkinoilla noteerattua instrumentin hintaa. Markkinoita pidetään toimivina markkinoina, jos omaisuuserää tai velkainstrumenttia koskevia liiketoimia toteutuu niillä riittävän usein ja näiden liiketoimien volyyymi on riittävän suuri, jotta hinnoittelutietoa saadaan jatkuvasti.

Jos taseeseen kirjattavien rahoitusvarojen ja velkojen käypiä arvoja ei saada toimivilta markkinoilta, ne määritetään erilaisilla arvostusmenetelmillä, kuten matemaattisilla malleilla. Malleja sovellettaessa käytetään mahdollisuuksien mukaan todettavissa olevia markkinatietoja, muussa tapauksessa käyvät arvot on määritettävä osin arvioiden perusteella. Valitussa arvostusmenetelmässä otetaan huomioon kaikki sellaiset tekijät, jotka markkinaosapuolet ottaisivat huomioon liiketoimea hinnoitellessaan.

Arvostusmenetelmänä voidaan käyttää nettohyötyarvoa, diskontattuun rahavirtaan perustuvia malleja, vertailua samankaltaisiin instrumentteihin, joille on saatavissa todettavissa olevia markkinahintoja, Black-Scholes-optiohinnoittelumallia, polynomeihin perustuvia optiohinnoittelumalleja ja muita arvostusmalleja. Arvostusmenetelmissä käytettäviin oletuksiin ja tietoihin kuuluvat muun muassa riskittömät korot ja vertailukorot, diskonttokorkojen arvioinnissa käytettävät luottoriskimarginaalit, joukkovelkakirjojen ja osakkeiden hinnat, valuuttakurssit, osakkeiden ja osakeindeksien hinnat ja odotettavissa oleva hintojen volatiliiteetti ja korrelaatio.

Arvostusmenetelmien tarkoituksena on tuottaa arvio käyvästä arvosta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa.

Yleisten ja suhteellisen yksinkertaisten rahoitusinstrumenttien tapauksessa investointikehyksessä käytetään laajalti hyväksytyjä arvostusmalleja. Näin esimerkiksi koron- ja valuutanvaihtosopimusten käyvän arvon määrittämisessä käytetään ainoastaan todettavissa olevia markkinatietoja ja johdon harkinnan ja arvioinnin osuus arvostuksessa on vähäistä. Todettavissa olevia hintoja ja malleja varten tarvittavia syöttötietoja on yleensä saatavilla markkinoilta silloin kun on kyse noteeratuista vieraan tai oman pääoman ehtoista arvopapereista, pörssinoteeratuista johdannaisista ja yksinkertaisista OTC-johdannaisista, kuten koronvaihtosopimuksista. Todettavissa olevien markkinahintojen ja mallien syöttötietojen saatavuus vähentää johdon suorittaman harkinnan ja arvioinnin tarvetta ja käyvän arvon määrittämiseen liittyvää epävarmuutta. Todettavissa olevien markkinahintojen ja mallien syöttötietojen saatavuus vaihtelee tuotteittain ja markkinoittain, ja saatavuuteen vaikuttavat yksittäisistä tapahtumista johtuvat muutokset ja rahoitusmarkkinoilla yleisesti vallitsevat olosuhteet.

Monimutkaisempien instrumenttien tapauksessa investointikehyksessä käytetään sen omia arvostusmalleja, jotka perustuvat yleisesti hyväksytyihin arvostusmalleihin. Osa tai kaikki näiden mallien merkittävistä syöttötiedoista voivat olla sellaisia, etteivät ne ole todettavissa markkinoilta, vaan ne johdetaan markkinahinnoista tai koroista tai arvioidaan oletusten perusteella. Sellaisia instrumentteja, joiden arvostuksessa käytetään merkittäviä muita kuin todettavissa olevia syöttötietoja, ovat muun muassa eräät lainat ja vakuudet, joilla ei ole toimivia markkinoita. Arvostusmalleissa, joissa käytetään merkittäviä muita kuin todettavissa olevia syöttötietoja, tarvitaan käyvän arvon määrittämisessä enemmän johdon harkintaa ja arviointia. Johdon harkintaa ja arviointia tarvitaan yleensä soveltuvan mallin valinnassa, arvioitavan rahoitusinstrumentin odotettujen vastaisten rahavirtojen määrittämisessä, vastapuolen veloitteen laiminlyönnin tai ennenaikaisen takaisinmaksun todennäköisyyden arvioinnissa sekä soveltuvien diskonttokorkojen valinnassa.

Investointikehitys määrittää käyvät arvot käyttämällä seuraavassa esitettyä käyvän arvon hierarkiaa, joka kuvaa sitä, miten merkityksellisiä tiedot ovat arvonmäärityksen kannalta:

- Taso 1: identtisten instrumenttien mukauttamattomat noteeratut markkinahinnat sellaisilta toimivilta markkinoilta, joille investointikehityksellä on pääsy.
- Taso 2: muut omaisuuserästä saatavilla olevat tiedot kuin tason 1 kattamat hintanoteeraukset; nämä tiedot voidaan saada suoraan (hinnat) tai välillisesti (hinnoista johdetut tiedot). Tämä luokka sisältää sellaiset instrumentit, joiden arvo on määritetty käyttämällä toimivilla markkinoilla noteerattuja samankaltaisten instrumenttien markkinahintoja, tai identtisten tai samankaltaisten instrumenttien hintoja, jotka on noteerattu markkinoilla, joita ei pidetä täysin toimivina, tai muita arvonmääritysmenetelmiä, joissa kaikki merkittävät syöttötiedot saadaan suoraan tai välillisesti markkinatiedoista.
- Taso 3: muut kuin todettavissa olevat tiedot. Tämä luokka sisältää kaikki sellaiset instrumentit, joiden arvostusmenetelmä sisältää sellaisia syöttötietoja, jotka eivät perustu todettavissa oleviin tietoihin, ja joiden tapauksessa tällaisilla tiedoilla on merkittävä vaikutus instrumentin arvostuksessa. Tämä luokka sisältää sellaiset instrumentit, joiden arvo on määritetty samankaltaisten instrumenttien noteerattujen hintojen perusteella mutta joiden tapauksessa on instrumenttien välisten erojen huomioon ottamiseksi jouduttu tekemään sellaisia merkittäviä mukautuksia tai oletuksia, jotka eivät ole todettavissa.

Käyvän arvon luokitushierarkian tasolta toiselle tehdyt siirrot kirjataan investointikehityksessä tilikauden lopun tilanteen mukaisesti sille tilikaudelle, jonka aikana muutos on tapahtunut.

### Rahoitusvarojen arvon alentuminen

*Arvon alentuminen – 1. tammikuuta 2018 jälkeen sovellettava periaate*

IFRS 9:ssä korvataan IAS 39:ssä käytetty aiheutuneeseen tappioon perustuva malli ennakoivalla mallilla, joka perustuu odotettavissa olevaan tappioon. Tämä edellyttää harkintaa sen arvioimiseksi, mitä alla olevaa muuttujaa (maksukyvyttömyyden todennäköisyys eli PD, tappio-osuus eli LGD, maksukyvyttömyystilassa oleva vastuu eli EAD) käytetään arvioitaessa sitä, miten taloudellisten ja muiden tekijöiden muutokset vaikuttavat odotettavissa oleviin luottotappioihin, jotka määritetään käyttämällä todennäköisyyksillä painotettua määrää.

Uutta arvonalentumismallia sovelletaan jaksotettuun hankintamenuun arvostettaviin rahoitusvaroihin, vakuussopimuksiin ja taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

Tappioita koskevien vähennyserien arvostaminen perustuu IFRS 9:n mukaan jompaankumpaan seuraavista:

- Seuraavien 12 kuukauden odotettavissa olevat luottotappiot: nämä ovat tilinpäätöspäivän jälkeisellä 12 kuukauden jaksolla mahdollisista laiminlyöntitapahtumista aiheutuvia odotettavissa olevia luottotappioita; ja
- Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot: nämä ovat rahoitusinstrumentin koko odotettavissa olevana voimassaoloaikana kaikista mahdollisista laiminlyöntitapahtumista aiheutuvia odotettavissa olevia luottotappioita.

Standardissa IFRS 9 määritetään kolmivaiheinen arvonalentumisen malli, joka perustuu luoton laadun muutoksiin alkuperäisen kirjaamispäivän jälkeen. Rahoitusinstrumentit luokitellaan vaiheeseen 1 lukuun ottamatta sellaisia instrumentteja, joihin liittyvä luottoriski on lisääntynyt merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen. Tämä tarkoittaa kvantitatiivisia ja kvalitatiivisia tietoja ja analyysia, jotka perustuvat pankin asiantuntemukseen, tulevaisuuteen suuntautuva informaatio mukaan luettuna.

Ostetut tai alun perin myönnetty luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneet rahoitusvarat ovat rahoitusvaroja, jotka luokitellaan heti alkuperäisen kirjaamisen ajankohdasta lähtien vaiheeseen 3 oleviksi rahoitusvaroiksi. Ostettujen tai alun perin myönnettyjen luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneiden rahoitusvarojen osalta alkuperäisen kirjaamisen jälkeen kertyneet koko voimassaoloajalta odotettavissa olevien luottotappioiden kumulatiiviset muutokset kirjataan yli- tai alijäämää osoittavaan laskelmaan.

Investointikehityksen arvio vaiheesta perustuu vaiheittaiseen menetelmään, joka on luottoriskiä koskevien ohjeiden ja rahoitusseurantaa koskevien ohjeiden ja menettelyiden mukainen ja kattaa erityisesti tarkkailulistat, sisäisen luokituksen ja maksurästit.

Jos luottoriski on lisääntynyt merkittävästi, rahoitusinstrumentti siirretään vaiheeseen 2, mutta sen arvon ei vielä katsota alentuneen luottoriskin johdosta. Jos rahoitusinstrumentin arvo on alentunut luottoriskin johdosta, rahoitusinstrumentti siirretään vaiheeseen 3.

Vaiheen 3 vastuiden tunnistamiseksi investointikehitys määrittää, onko olemassa objektiivista näyttöä laiminlyöntitapahtumasta. Rahoitusvaroihin kuuluvaan erään liittyvän suorituksen katsotaan olevan laiminlyönti, kun on todennäköistä, ettei velallinen maksa luottovelvoitteitaan täysimääräisesti investointikehitykselle ilman, että investointikehitys turvautuu toimiin, tai velallisen olennaisen luottovelvoitteen hoitoon liittyvä maksusuoritus investointikehitykselle on ollut erääntyneenä yli 90 päivää.

Tässä suhteessa rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvon katsotaan alentuneen, kun katsotaan todennäköiseksi, ettei investointikehitys pysty perimään lainattuja tai arvoltaan vastaavia varoja kokonaisuudessaan alkuperäisten sopimusehtojen mukaisesti. Yksittäisten luottoriskien arviointi perustuu velallisen ominaispiirteisiin, yleiseen taloudelliseen tilanteeseen, resursseihin ja maksurekisteritietoihin, mahdollisuuksiin saada tukea taloudellisesti vastuussa olevilta vakuuden antajilta ja soveltuvin osin mahdollisen vakuuden realisointiarvoon.



Kaikkia saamia, joiden arvo on alentunut, tarkastellaan uudelleen ja analysoidaan vähintään puolen vuoden välein. Myöhemmät odotettujen vastaisten rahavirtojen määrien ja ajankohtien muutokset aiempiin arvioihin verrattuna aiheuttavat muutoksen luottotappioita koskevassa varauksessa, ja ne kirjataan kuluksi tai tuotoksi tuloslaskelmaan. Arvonlennusta koskeva varaus peruutetaan vain, jos luoton laatu on parantunut siten, että on kohtuullinen varmuus pääoman ja koron perimisestä ajoissa lainasaamissopimuksen alkuperäisten sopimusehtojen mukaisesti. Luottotappio kirjataan, kun todetaan, ettei saamista voida periä takaisin kokonaan tai osittain, tai kun se on annettu anteeksi. Luottotappiot kirjataan aiemmin tehtyjä arvonlennusvarauksia vastaan tai suoraan tulolaskelmaan, ja ne vähentävät saamisen pääomamäärää. Aiemmin kokonaan kuluksi kirjattujen määrien osittaiset tai täysimääräiset takaisinperinnät merkitään tuotoksi tuloslaskelmaan.

#### *Odotettavissa olevien luottotappioiden arvostaminen – tiedot, oletukset ja menetelmät*

Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevia luottotappioita käytetään arvostettaessa vaiheen 2 ja vaiheen 3 omaisuuseriä, kun taas vaiheen 1 omaisuuserien arvostamisessa käytetään seuraavien 12 kuukauden aikana odotettavissa olevia luottotappioita.

Odotettavissa olevat luottotappiot on laskettu seuraavien muuttujien perusteella:

- maksukyvyttömyyden todennäköisyys
- tappio-osuus
- maksukyvyttömyystilassa oleva vastuu.

Maksukyvyttömyyden todennäköisyydellä tarkoitetaan sen todennäköisyyttä, että vastapuoli laiminlyö taloudellisen velvoitteensa joko seuraavien 12 kuukauden aikana tai velvoitteen koko jäljellä olevan voimassaolon aikana. Maksukyvyttömyyden todennäköisyys arvioidaan tietynä ajankohtana, joka lasketaan tilastollisten luokitusmallien perusteella, ja käyttämällä eri vastapuoli- ja vastuuryhmiä varten räätälöityjä luokitusvälineitä.

Luokitukset ovat tärkein lähde, kun määritetään vastuuta koskevan maksukyvyttömyyden todennäköisyyden aikarakennetta. EIP kerää velvoitteiden täyttämiseen ja laiminlyöntiin liittyviä tietoja investointikehityksen luottoriskeistä. Kerätyt tiedot jaotellaan toimialan ja alueen tyyppin mukaan. Homogeenisesti luottosykleihin reagoivia eri toimialoja ja alueita analysoidaan yhdessä.

EIP käyttää tilastollisia malleja analysoidessaan kerättyjä tietoja ja laatiessaan arvioita vastuiden koko voimassaoloajan maksukyvyttömyyden todennäköisyydestä (lifetime PD) vastuun jäljellä olevalta voimassaoloajalta sekä siitä, miten näiden todennäköisyyksien odotetaan muuttuvan ajan mittaan.

Tappio-osuus kuvaa EIP:n odottamaa vastapuolen laiminlyömästä vastuusta aiheutuvan tappion suhdetta laiminlyöntiajankohtana jäljellä olevaan määrään. Tappio-osuus voidaan määritellä myös muodossa ”1-palautusaste”. Tappio-osuusestimaatit määritetään lähinnä maantieteellisesti ja vastapuolen tyyppin mukaan, ja tärkeimpiä vastuuryhmiä on viisi: valtiot, julkiset laitokset, rahoituslaitokset sekä yritys- ja hankerahoitus. Tappio-osuusarvoja voidaan oikaista vastuun tuote- ja sopimuskohtaisten ominaisuuksien perusteella.

EIP sisällyttää tulevaisuuteen suuntautuvia tietoja sekä arviointiinsa siitä, onko instrumentin luottoriski lisääntynyt huomattavasti sen alkuperäisen kirjaamisen jälkeen, että odotettavissa olevien luottotappioiden arvostukseen.

#### *Arvon alentuminen – ennen 1. tammikuuta 2018 sovellettava periaate*

Investointikehityksen kirjanpidossa arvioidaan jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko objektiivista näyttöä siitä, että rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvo on alentunut. Rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvon katsotaan alentuneen ainoastaan silloin, jos arvonalentumisesta on objektiivista näyttöä yhden tai useamman, omaisuuserän alkuperäisen kirjaamisen jälkeen toteutuneen tapahtuman (tappion synnyttävä tapahtuma) seurauksena ja kyseisellä tapahtumalla on luotettavasti arvioitavissa oleva vaikutus rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvoituihin vastaisiin rahavirtoihin. Näytöksi arvon alentumisesta voidaan katsoa muun muassa seuraavat: tiedot velallista tai velallisten ryhmää kohdanneista merkittävistä talousvaikeuksista tai korkojen tai pääoman takaisinmaksun laiminlyönnistä tai konkurssin tai muun taloudellisen uudelleenjärjestelyn todennäköisyyden kasvu. Arvon alentumista voidaan epäillä myös silloin kun arvioidut vastaiset rahavirrat pienentyvät käytettävissä olevien tietojen mukaan huomattavasti esimerkiksi maksurästien kasvun tai maksulaiminlyönteihin yhteydessä olevien taloudellisten olosuhteiden vuoksi.

Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavaan lainakantaan tehdään varinhoitovuoden lopussa arvonalennus, kun voidaan objektiivisesti osoittaa, että on olemassa riski siitä, että lainattuja tai arvoltaan vastaavia varoja ei osittain tai kokonaisuudessaan saada takaisin alkuperäisten sopimusehtojen mukaisesti. Jos voidaan objektiivisesti osoittaa, että omaisuuserän arvo on alentunut, tappion määrä lasketaan vähentämällä omaisuuserän kirjanpitoarvosta arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvo. Omaisuuserän kirjanpitoarvoa alennetaan vähennystilin kautta, ja tappion määrä kirjataan yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan. Alennetulle kirjanpitoarvolle kertyy edelleen korkoa omaisuuserän efektiivisen korkokannan mukaan. Lainan määrä sekä siihen liittyvä varaus poistetaan kirjanpidosta, kun takaisinperinnän ei oleteta enää olevan käytännössä mahdollista. Jos alkuperäisen arvonalentumistappion määrä kasvaa tai pienenee arvonalentumiskirjauksen jälkeisinä vuosina jonkin tapahtuman seurauksena, aiemmin kirjattua arvonalentumistappiota suurennetaan tai pienennetään vähennystilin kautta.

Investointikehyksen kirjanpidossa luottoriskiarviot tehdään operaatiokohtaisesti, minkä vuoksi yleistä arvonalennusta ei ole tarpeen tehdä.

Myytävisä olevien rahoitusvarojen osalta arvioidaan jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko objektiivista näyttöä siitä, että sijoituksen arvo on alentunut. Objektiivisena näyttönä voidaan pitää esimerkiksi sijoituksen käyvän arvon huomattavaa tai pitkäaikaista alentumista alle hankintamenuon. Jos arvonn alentumisesta on objektiivista näyttöä, kumulatiivinen tappio (joka määritetään vähentämällä hankintamenuosta käypä arvo ja mahdollinen sijoituksesta yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan aiemmin kirjattu arvonalentumistappio) poistetaan rahoittajien varoista ja kirjataan yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan. Myytävisä olevien rahoitusvarojen arvonalentumistappioita ei peruuteta yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavan laskelman kautta; niiden käyvän arvon kasvu, joka tapahtuu arvonalentumiskirjauksen jälkeen, merkitään suoraan rahoittajien varoihin.

EIP:n riskienhallintatoiminto tarkistaa vähintään kerran vuodessa, onko rahoitusvarojen arvo alentunut. Tarkistuksen perusteella tehdään oikaisuja, joihin kuuluvat mm. diskonttauksen purkamisen yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavassa laskelmassa omaisuuserän vaikutusaikana sekä kaikki alkuperäisen arvonalennuksen uudelleenarviointiin liittyvät oikaisut.

#### 2.4.2.1 Käteisvarat ja muut rahavarat

Investointikehyksen käteisvarat ja muut rahavarat sisältävät käyttötilit ja sellaiset lyhytaikaiset talletukset ja yritystodistukset, joiden alkuperäinen maturiteetti on enintään kolme kuukautta. Käteisvarat ja muut rahavarat kirjataan taseessa jaksotettuun hankintamenuon arvostettuina.

#### 2.4.2.2 Rahoitusvarat

Rahoitusvarat esitettiin eräpäivään asti pidettävinä rahoitusvaroina investointikehyksen tilinpäätöslaskelmissa 31. joulukuuta 2017.

Rahoitusvarat muodostuvat noteeratuista ja noteeraamattomista joukkovelkakirjoista, jotka on tarkoitus pitää eräpäivään asti, ja yritystodistuksista, joiden alkuperäinen maturiteetti on yli kolme kuukautta, ja näin ollen ne luokitellaan jaksotettuun hankintamenuon arvostettaviksi.

Tällaiset joukkovelkakirjat ja yritystodistukset arvostetaan alun perin hankintamenuon, joka on käypä arvo, johon on lisätty kaikki suoraan omaisuuserään kohdistettavissa olevat transaktiokulut. Hankinta-arvon ja lunastusarvon erotus jaksotetaan instrumentin jäljellä olevalle juoksuajalle käyttämällä efektiivisen koron menetelmää.

#### 2.4.2.3 Lainat ja ennakkomaksut

Lainat ja ennakkomaksut esitettiin lainoina ja muina saamisina investointikehyksen tilinpäätöslaskelmissa 31. joulukuuta 2017, ja ne arvostettiin jaksotettuun hankintamenuon.

Lainoja ja ennakkomaksuja ovat muun muassa:

- jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat lainat ja ennakkomaksut
- pakollisesti käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat lainat ja ennakkomaksut.

Investointikehyksestä myönnettyt lainat kirjataan investointikehyksen varoiksi, kun raha siirretään velalliselle. Lainojen nostamattomat osat kirjataan taseen ulkopuolisina erinä nimellisarvoonsa.

SPPI-testin läpäisevät lainat kirjataan alun perin hankintamenon määräisinä (kehyksestä maksettu nettomäärä) eli lainaa vastaavien rahavarojen käypään arvoon, johon sisältyvät kaikki transaktiokulut. Tämän jälkeen lainat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon käyttämällä efektiivisen koron menetelmää.

Lainat, jotka eivät täytä SPPI-kriteeriä, arvostetaan pakollisesti käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Käytetty käyvän arvon määrittämismenetelmä perustuu diskontattuun rahavirtaan perustuvaan menetelmään.

#### 2.4.2.4 Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit

Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit esitettiin myytävissä olevina rahoitusvaroina investointikehyksen tilinpäätöslaskelmissa 31. joulukuuta 2017.

Investointikehyksessä on kahdentyyppisiä oman pääoman ehtoisia sijoituksia: i) suoria oman pääoman ehtoisia sijoituksia ja ii) pääomasijoitusrahastoja. Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit kirjataan alun perin käypään arvoon, johon on lisätty transaktiokulut. Käyvän arvon myöhemmät muutokset, kuten ulkomaan valuutan muuntamisesta aiheutuvat voitot ja tappiot, kirjataan yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden nettotulosta koskevaan kohtaan.

Jos noteeraamattomien sijoitusten käypää arvoa ei saada toimivilta markkinoilta, käypä arvo määritetään käyttämällä yleisesti tunnustettuja arvostusmenetelmiä (liitetieto 4.2.1).

Investointikehyksen hankkimat pääomaosuudet ovat pääasiassa sijoituksia pääomasijoitusrahastoihin. Alalla noudatettavan käytännön mukaisesti tällaiset sijoitukset ovat yleensä useiden sijoittajien yhdessä tekemiä sijoituksia, joten yksikään sijoittajista ei voi yksin vaikuttaa rahaston päivittäisiin toimintoihin tai sen sijoitustoimintaan. Tämän vuoksi sijoittajan jäsenyys tällaisen rahaston hallintoelimessä ei periaatteessa merkitse sitä, että kyseinen sijoittaja voi vaikuttaa rahaston jokapäiväisiin toimintoihin. Lisäksi pääomasijoitusrahastoon sijoittavat yksittäiset sijoittajat eivät määrää rahaston toimintapolitiikasta, johon kuuluu mm. osinkojen tai muiden varojen jakopolitiikka. Tällaiset päätökset tekee yleensä rahaston johto osuudenomistajien kanssa tehdyn sopimuksen perusteella. Kyseisessä sopimuksessa määrätään rahaston johdon ja kaikkien osuudenomistajien oikeuksista ja velvollisuuksista. Sopimus myös yleensä estää yksittäisiä sijoittajia toteuttamasta rahaston kanssa luonteeltaan olennaisia kahdenvälisiä liiketoimia, vaihtamasta rahaston kanssa johtohenkilöitä tai saamasta erityisoikeutta käyttää olennaisen tärkeitä teknisiä tietoja. Investointikehyksen sijoitukset tehdään edellä kuvatun alan yleisen käytännön mukaisesti. Näin varmistetaan, ettei investointikehyksellä ole standardeissa IFRS 10 ja IAS 28 tarkoitettussa merkityksessä määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa kyseisiin sijoituksiin, myöskään silloin kun on kyse sijoituksista, joiden äänioikeuksista investointikehyksellä on yli 20 prosenttia.

#### 2.4.3 Vakuudet

Vakuussopimukset ovat sopimuksia, joiden nojalla investointikehyksestä on suoritettava määrättyjä maksuja vakuuden saajalle syntyvän tappion korvaamiseksi silloin, kun määrätty velallinen laiminlyö maksun vieraan pääoman ehtoisen instrumentin ehtojen mukaisena eräpäivänä.

Voimassa olevien sääntöjen mukaan nämä vakuudet eivät täytä vakuutus sopimuksen määritelmää (IFRS 4 Vakuutus sopimukset).

##### 1. tammikuuta 2018 jälkeen sovellettava periaate

Vakuudet kirjataan IFRS 9:n ”Rahoitusinstrumentit” mukaisesti joko ”johdannaisina” tai ”takauksina” niiden kyseisessä standardissa määriteltyjen piirteiden ja ominaisuuksien mukaisesti.

Periaatteet, joiden mukaisesti johdannaisia käsitellään tilinpäätöksessä, on esitetty liitetiedossa 2.4.5.

Vakuudet kirjataan alun perin taseeseen kohtaan ”Käyttöön otettuihin vakuuksiin liittyvät varaukset” käypään arvoon, johon lisätään vakuuksien myöntämisestä suoraan johtuvat transaktiomenot. Alkuperäisen kirjaamisen ajankohtana maksuvelvollisuus vastaa vakuuksista saatavien palkkioiden nettonykyarvoa (NPV) ja alkuperäistä odotettua tappiota.

Vakuudet merkitään alkuperäisen kirjaamisen jälkeen kirjanpitoon käyttäen suurempaa seuraavista:

- IFRS 9:n mukaisesti määritetyn tappiota koskevan vähennyserän määrä; ja
- alun perin kirjattu palkkio, josta vähennetään IFRS 15:n periaatteiden mukaisesti kirjatut tulot.

Muut vakuuksiin liittyvän nettovelan lisäykset tai vähenemiset (arvostettuna IFRS 9:n mukaisesti) kuin vakuuksiin perustuvien maksuvaatimusten maksaminen kirjataan yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan kohtaan ”Vakuuksiin liittyvien varausten muutos”.

Saadut vakuuspalkkiot kirjataan yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan kohtaan ”Palkkiotuotot” IFRS 15:n mukaisen jaksotusaikataulun mukaisesti vakuuden voimassaoloaikana.

Lisäksi kun vakuussopimus allekirjoitetaan, se esitetään investointikehyksen ehdollisena velkana, ja kun vakuus otetaan käyttöön, se esitetään investointikehyksen sitoumuksena.

#### *Ennen 1. tammikuuta 2018 sovellettava periaate*

Alkuperäisen kirjaamisen ajankohtana vakuudet kirjataan käypään arvoon, joka vastaa vakuuksista saatavien palkkioiden nettonykyarvoa (NPV) ja alkuperäistä odotettua tappiota. Laskenta suoritetaan kunkin liiketoimen aloituspäivänä, ja arvo kirjataan taseessa muihin varoihin tai muihin velkoihin kuuluviin vakuuksiin.

Vakuuksia koskevat investointikehyksen vastuut merkitään alkuperäisen kirjaamisen jälkeen kirjanpitoon käyttäen suurempaa seuraavista:

- alun perin kirjattu määrä, josta on tarvittaessa vähennetty IAS 18:n (Tuotot) mukaisesti kirjattavat kertyneet jaksotukset; ja
- IAS 37:n (Varaukset, ehdolliset velat ja ehdolliset varat) mukainen paras arvio määrästä, joka on maksettava vakuuteen perustuvan senhetkisen taloudellisen veloitteen täyttämiseksi.

Paras arvio tässä tarkoitettusta määrästä määritetään IAS 37:n mukaisesti. Vakuuksiin liittyvät varaukset vastaavat veloitteen täyttämistä aiheuttavia kuluja eli odotettua tappiota, jota koskeva arvio perustuu kaikkiin tilinpäätöspäivänä käytettävissä oleviin tekijöihin ja tietoihin.

Kun IAS 39:n mukaisesti arvostettu vakuus poistetaan taseesta ja käsitellään IAS 37:n mukaisesti, sen arvo, joka oli kirjattuna muihin velkoihin, siirretään taseen kohtaan ”Käyttöön otettuihin vakuuksiin liittyvät varaukset”.

Vakuuksiin liittyvät varaukset (jotka on arvostettu IAS 37:n mukaisesti) kirjataan investointikehyksen yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan kohtaan ”Vakuuksiin liittyvien varausten muutos”.

#### 2.4.4 Rahoitusvelat (muut kuin johdannaissopimukset)

##### **Luokittelu ja arvostus**

#### *Rahoitusvelat – 1. tammikuuta 2018 jälkeen sovellettava periaate*

Rahoitusvelat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon lukuun ottamatta kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvelkojen määritelmän täyttäviä rahoitusvelkoja (esimerkiksi johdannaissovelat).

IFRS 9:ssä säilytetään pääosin IAS 39:n nykyiset vaatimukset rahoitusvelkojen luokittelusta, ja investointikehyksen rahoitusvelat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon IAS 39:n ja IFRS 9:n mukaisesti.

#### *Rahoitusvelat – ennen 1. tammikuuta 2018 sovellettava periaate*

Investointikehyksessä luokitellaan rahoitusvelkansa johonkin seuraavista luokista:

- jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvelat,
- käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat, ja tämän luokan sisällä kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvelat.

#### *Taseesta poistaminen*

Investointikehyksessä poistetaan rahoitusvelan taseesta, kun sen sopimusveloitteet on täytetty tai kumottu tai niiden voimassaoloaika on päättynyt.

#### 2.4.5 Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukseen kuuluu valuutanvaihtosopimuksia, valuuttojen välisiä koronvaihtosopimuksia, lyhytaikaisia valuutanvaihtosopimuksia (valuuttaswapit) ja koronvaihtosopimuksia.

Johdannaissopimukset kirjataan alun perin kaupantekopäivän arvon mukaan.

Osana investointikehyksen tavanomaista toimintaa voidaan tehdä swap-sopimuksia suojaamaan tiettyjä luottojärjestelyjä tai valuuttatermiinejä suojaamaan muita kuin euromääräisiä valuuttapositioneja silloin kun kyseisellä valuutalla käydään aktiivisesti kauppaa valuuttamarkkinoilla. Näin voidaan tasata valuuttakurssivaihtelujen vaikutuksia.

Kaikki johdannaissopimukset arvostetaan tulosvaikutteisesti käypään arvoon ja esitetään tilinpäätöksessä johdannaissopimuksina. Käyvän arvon määrittäminen perustuu lähinnä diskontattua kassavirtaa koskeviin malleihin, optioiden hinnoittelumalleihin sekä kolmansien antamiin hintatarjouksiin.

Johdannaissopimukset kirjataan käypään arvoon varoiksi silloin, kun niiden käypä arvo on positiivinen, ja veloiksi silloin, kun niiden käypä arvo on negatiivinen. Johdannaissopimusten käyvän arvon muutokset kirjataan yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavan laskelman kohtaan "Johdannaissopimusten käyvän arvon muutos".

Kytkeytyt johdannaiset on IFRS 9:n pääsopimuksesta erottamista koskevien vaatimusten mukaisesti eliminoitu rahoitusvaroista tai veloista ja siten hybridisopimusta kohdellaan kokonaisuutena sen luokittelumiseksi rahoitusvaroihin tai velkoihin.

#### 2.4.6 Rahoitusosuudet

Jäsenvaltioiden rahoitusosuudet kirjataan taseessa saamisiksi. Kirjauspäivä on sen neuvoston päätöksen antamispäivä, jossa vahvistetaan investointikehyksen osalta jäsenvaltioiden maksettavaksi tulevat rahoitusosuudet.

Jäsenvaltioiden rahoitusosuudet täyttävät seuraavat edellytykset, ja ne luokitellaan sen vuoksi omaksi pääomaksi:

- rahoitusosuuksia koskevan sopimuksen mukaan jäsenvaltioilla on valtuudet päättää investointikehyksen nettovarojen käytöstä, jos investointikehyksessä likvidoidaan
- rahoitusosuudet kuuluvat instrumenttiluokkaan, joka on kaikkia muita instrumenttiluokkia huonommassa etuoikeusasemassa
- kaikilla rahoitusinstrumenteilla luokassa, joka on kaikkia muita instrumenttiluokkia huonommassa etuoikeusasemassa, on samanlaiset ominaisuudet
- rahoitusinstrumentti ei sisällä ominaisuuksia, jotka edellyttäisivät sen luokittelumista velaksi ja
- instrumentista aiheutuvat instrumentin voimassaoloaikana odotettavissa olevat kokonaisrahavirrat perustuvat olennaisilta osin investointikehyksen voittoon tai tappioon, taseeseen merkityn nettovarallisuuden muutokseen tai investointikehyksen tilinpäätökseen merkityn tai merkittämättömän nettovarallisuuden käyvän arvon muutokseen instrumentin voimassaoloaikana.

Rahoitusosuudet luokitellaan ja arvostetaan tilinpäätöslaskelmissä jaksotettuun hankintamenuun.

#### 2.4.7 Korkotuotot ja vastaavat tuotot

Investointikehyksen varoista myönnettävistä lainoista saatavat korot kirjataan yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan ("Korkotuotot ja vastaavat tuotot") ja taseeseen ("Lainat ja ennakkomaksut") suoriteperusteisesti soveltaen efektiivistä korkokantaa. Efektiivinen korko on se korkokanta, jota käyttäen lainan odotettavissa olevana juoksuaikana saataviksi tai suoritettaviksi arvioidut vastaiset maksut tulevat diskontatuiksi täsmälleen lainan nettokirjanpitoarvon suuruiseksi. Jos lainan kirjanpitoarvoa on alennettu arvonalentumisen takia, korkotuotot kirjataan soveltamalla alkuperäistä efektiivistä korkokantaa uuteen kirjanpitoarvoon.

Ostetuista tai alun perin myönnettyistä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneista lainoista saatavat korot kirjataan yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan ("Korkotuotot ja vastaavat tuotot") ja taseeseen ("Lainat ja ennakkomaksut") suoriteperusteisesti soveltaen efektiivistä korkokantaa. Efektiivinen korko on se korkokanta, jota käyttäen lainan odotettavissa olevana juoksuaikana saataviksi tai suoritettaviksi arvioidut vastaiset maksut tulevat diskontatuiksi täsmälleen lainan nettokirjanpitoarvon suuruiseksi.

Luotonvarauspalkkiot kirjataan tulosvaikutteisesti lainan noston ja sen takaisinmaksun välisellä ajanjaksolla käyttämällä efektiivisen koron menetelmää, ja ne esitetään yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavassa laskelmassa korkotuotoissa ja vastaavissa tuotoissa.

#### 2.4.8 Korkotuet ja tekninen apu

Investointikehyksen toimintaan kuuluu myös korkotukien ja teknisen avun hallinnointi jäsenvaltioiden lukuun.

Se osuus jäsenvaltioiden rahoitusosuuksista, joka osoitetaan korkotukien ja teknisen avun maksamiseen, ei sisälly investointikehyksessä rahoittajien varoihin, vaan se katsotaan velaksi kolmansille. Varat maksetaan investointikehyksestä lopullisille tuensaajille, minkä jälkeen ne vähennetään veloista kolmansille.

Jos kaikkia korkotukiin ja tekniseen apuun maksettuja määriä ei ole myönnetty kokonaan, ne luokitellaan uudelleen rahoitusosuusiksi investointikehykseen.

#### 2.4.9 Käteisvarojen ja muiden rahavarojen korkotuotot

Käteisvarojen ja muiden rahavarojen tuottamat korot kirjataan investointikehyksen yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan suoriteperusteisesti.

#### 2.4.10 Palkkiot ja osingot

Palkkiot, jotka saadaan tietyinä ajanjaksona suoritetuista palveluista, kirjataan tuloksi palvelun toimitushetkellä, kun taas palkkiot, jotka saadaan merkittävän toimenpiteen toteutushetkellä, kirjataan tuloksi kun merkittävä toimenpide on toteutettu. Palkkiot esitetään yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavassa laskelmassa kohdassa "Palkkiotuotot".

Osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden tuottamat osingot kirjataan niiden saantihetkellä, ja ne esitetään yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavassa laskelmassa kohdassa "Osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden realisoituneet nettovoitot".

#### 2.4.11 Verotus

Euroopan unionista tehtyyn sopimukseen ja Euroopan unionin toiminnasta tehtyyn sopimukseen liitettyssä Euroopan unionin erioikeuksista ja vapauksista tehdyssä pöytäkirjassa määrätään, että varat, tulot ja muu unionin toimielinten omaisuus on vapautettu kaikista välittömistä veroista.

#### 2.5 **Siirtymävaiheessa esitettävät tiedot**

Seuraavassa taulukossa esitetään IAS 39:n mukaiset alkuperäiset arvostusryhmät ja IFRS 9:n mukaiset uudet arvostusryhmät investointikehyksen varojen ja velkojen osalta 1. tammikuuta 2018.

tuhansina euroina

## VARAT

Tase 31. joulukuuta 2017	Arvostusryhmä IAS 39	Nettokirjanpitoarvo	Arvostusryhmä IFRS 9	Nettokirjanpitoarvo	Tase 1. tammikuuta 2018 lähtien
1. Käteisvarat ja muut rahavarat	Lainat ja muut saamiset	549 101	Jaksotettu hankintameno	549 101	1. Käteisvarat ja muut rahavarat
2. Saamiset rahoitusosuuksista	Lainat ja muut saamiset	150 000	Jaksotettu hankintameno	150 000	2. Saamiset rahoitusosuuksista
3. Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	Eräpäivään asti pidettävät	144 382	Jaksotettu hankintameno	144 382	3. Rahoitusvarat
4. Johdannaisoppimukset	Tulosvaikuttaisesti käypään arvoon	12 521	Tulosvaikuttaisesti käypään arvoon	12 521	4. Johdannaisoppimukset
5. Lainat ja muut saamiset	Lainat ja muut saamiset	1 666 725	Jaksotettu hankintameno	1 615 589	5. Lainat ja ennakkomaksut
6. Myytävissä olevat rahoitusvarat	Myytävissä olevat	497 539	Tulosvaikuttaisesti käypään arvoon	1 422	6. Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit
7. Muut varat	Lainat ja muut saamiset	4 385	Jaksotettu hankintameno	4 385	7. Muut varat
<b>Varat yhteensä</b>		<b>3 024 653</b>		<b>2 974 939</b>	<b>Varat yhteensä</b>

tuhansina euroina

## VELAT

Tase 31. joulukuuta 2017	Arvostusryhmä LAS 39	Nettokirjanpitoarvo	Arvostusryhmä IFRS 9	Nettokirjanpitoarvo	Tase 1. tammikuuta 2018 lähtien
8. Johdannaissopimukset	Tulosvaikutteisesti käypään arvoon	1 153	Tulosvaikutteisesti käypään arvoon	1 153	8. Johdannaissopimukset
9. Tuloennakot	Jakotettu hankintameno	25 802	Jakotettu hankintameno	25 802	9. Tuloennakot
10. Käyttöön otettuihin vakuuksiin liittyvät varaukset	Vakuudet	484	Vakuudet	484	10. Käyttöön otettuihin vakuuksiin liittyvät varaukset
11. Luottositoumuksiin liittyvät varaukset	Jakotettu hankintameno	—	Jakotettu hankintameno	4 156	11. Luottositoumuksiin liittyvät varaukset
12. Velat kolmansille	Jakotettu hankintameno	157 285	Jakotettu hankintameno	157 285	12. Velat kolmansille
13. Muut velat	Jakotettu hankintameno	2 462	Jakotettu hankintameno	2 462	13. Muut velat
<b>Velat yhteensä</b>		<b>187 186</b>		<b>191 342</b>	<b>Velat yhteensä</b>
14. Rahoittajien varat					14. Rahoittajien varat
13.1. Jäsenvaltioiden rahoitusosuudet, joiden maksamista on pyydetty		2 517 000		2 517 000	13.1. Jäsenvaltioiden rahoitusosuudet, joiden maksamista on pyydetty
13.2. Käyvän arvon rahasto		125 816		—	13.2. Käyvän arvon rahasto
13.3. Kertyneet voittovarot		194 651		266 597	13.3. Kertyneet voittovarot
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>3 024 653</b>		<b>2 974 939</b>	<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>



Seuraavassa taulukossa täsmätetään investointikehyksen varojen ja velkojen kirjanpitoarvot niiden aiemmista IAS 39:n mukaisista arvostusryhmistä niiden uusiin arvostusryhmiin 1. tammikuuta 2018 tapahtuneen IFRS 9:ään siirtymisen jälkeen.

<i>tuhansina euroina</i>				
RAHOITUSVARAT	IAS 39:n mukainen kirjanpitoarvo 31.12.2017	Uudelleenluokitukset	Uudelleenarvostukset	IFRS 9:n mukainen kirjanpitoarvo 1.1.2018
<b>Jaksotettu hankintameno</b>				
<b>1. Käteisvarat ja muut rahavarat</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan ja loppusaldo IFRS 9:n mukaan	549 101	—	—	549 101
<b>2. Saamiset rahoitusosuuksista</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan ja loppusaldo IFRS 9:n mukaan	150 000	—	—	150 000
<b>3. Rahoitusvarat</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan ja loppusaldo IFRS 9:n mukaan	144 382	—	—	144 382
<b>4. Johdannaisopimukset</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan ja loppusaldo IFRS 9:n mukaan	12 521	—	—	12 521
<b>5. Lainat ja ennakkomaksut</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan	1 666 725	—	—	1 666 725
Siirto jaksotettuun hankintamenoan arvostettavasta käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi	—	-1 422	—	-1 422
Uudelleenarvostus: odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä	—	—	-49 714	-49 714
Loppusaldo IFRS 9:n mukaan	1 666 725	-1 422	-49 714	1 615 589
<b>7. Muut varat</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan ja loppusaldo IFRS 9:n mukaan	4 385	—	—	4 385
<b>Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>2 527 114</b>	<b>-1 422</b>	<b>-49 714</b>	<b>2 475 978</b>

<i>tuhansina euroina</i>				
	IAS 39:n mukainen kirjanpitoarvo 31.12.2017	Uudelleenluokitukset	Uudelleenarvostukset	IFRS 9:n mukainen kirjanpitoarvo 1.1.2018
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat / myytävissä olevat</b>				
<b>6. Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan	497 539	—	—	497 539
Siirto myytävissä olevasta käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi	—	-497 539	—	-497 539
Loppusaldo IFRS 9:n mukaan	497 539	-497 539	—	—
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>497 539</b>	<b>-497 539</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Tulosvaikutteisesti käypään arvoon arvostetut</b>				
<b>5. Lainat ja ennakkomaksut</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan	—	—	—	—
Siirto jaksotettuun hankintamenoan arvostettavasta käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi	—	1 422	—	1 422
Uudelleenarvostus: odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä	—	—	—	—
Loppusaldo IFRS 9:n mukaan	—	1 422	—	1 422

*tuhansina euroina*

	IAS 39:n mukainen kirjanpitoarvo 31.12.2017	Uudelleenluokitukset	Uudelleenarvostukset	IFRS 9:n mukainen kirjanpitoarvo 1.1.2018
<b>6. Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan	—	—	—	—
Siirto myytävissä olevasta käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi	—	497 539	—	497 539
Loppusaldo IFRS 9:n mukaan	—	497 539	—	497 539
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>—</b>	<b>498 961</b>	<b>—</b>	<b>498 961</b>
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>3 024 653</b>	<b>—</b>	<b>-49 714</b>	<b>2 974 939</b>

*tuhansina euroina*

RAHOITUSVELAT	IAS 39:n mukainen kirjanpitoarvo 31.12.2017	Uudelleenluokitukset	Uudelleenarvostukset	IFRS 9:n mukainen kirjanpitoarvo 1.1.2018
<b>Jaksotettu hankintameno</b>				
<b>9. Tuloennakot</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan ja loppusaldo IFRS 9:n mukaan	25 802	—	—	25 802
<b>10. Luottositoumuksiin liittyvät varaukset</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan	—	—	—	—
Odotettavissa olevia luottotappioita koskevan vähennyserän uudelleenarvostus	—	—	4 156	4 156
Loppusaldo IFRS 9:n mukaan	—	—	4 156	4 156
<b>11. Velat kolmansille</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan ja loppusaldo IFRS 9:n mukaan	157 285	—	—	157 285
<b>12. Muut velat</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan ja loppusaldo IFRS 9:n mukaan	2 462	—	—	2 462
<b>Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>185 549</b>	<b>—</b>	<b>4 156</b>	<b>189 705</b>
<b>Tulosvaikutteisesti käypään arvoon arvostetut</b>				
<b>13. Johdannaissopimukset</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan ja loppusaldo IFRS 9:n mukaan	1 153	—	—	1 153
<b>14. Käyttöön otettuihin vakuuksiin liittyvät varaukset</b>				
Alkusaldo IAS 39:n mukaan ja loppusaldo IFRS 9:n mukaan	484	—	—	484
Odotettavissa olevia luottotappioita koskevan vähennyserän uudelleenarvostus	—	—	—	—
Loppusaldo IFRS 9:n mukaan	484	—	—	484
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>1 637</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 637</b>
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>187 186</b>	<b>—</b>	<b>4 156</b>	<b>191 342</b>

Seuraavassa taulukossa analysoidaan IFRS 9:ään siirtymisen vaikutusta investointikehyksen rahoittajien varoihin 1. tammikuuta 2018. Vaikutus koskee käyvän arvon rahastoa. Rahoittajien varojen muihin osatekijöihin ei kohdistu vaikutuksia.

<i>tuhansina euroina</i>	
	Käyvän arvon rahasto
<b>Loppusaldo IAS 39:n mukaan (31. joulukuuta 2017)</b>	<b>125 816</b>
Osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden uudelleenluokittelu myytävissä olevista käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviksi	-125 816
<b>Alkusaldo IFRS 9:n mukaan (1. tammikuuta 2018)</b>	<b>—</b>
	Kertyneet voittovarot
<b>Loppusaldo IAS 39:n mukaan (31. joulukuuta 2017)</b>	<b>194 651</b>
Osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden uudelleenluokittelu myytävissä olevista käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviksi	125 816
Odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaaminen IFRS 9:n mukaisesti (lainat ja ennakkomaksut)	-49 712
Varausten kirjaaminen IFRS 9:n mukaisesti (lainsitoumukset)	-4 156
<b>Alkusaldo IFRS 9:n mukaan (1. tammikuuta 2018)</b>	<b>266 599</b>
<b>IFRS 9:n käyttöönnotosta johtuvat oman pääoman muutokset yhteensä</b>	<b>-53 868</b>

Seuraavassa taulukossa täsmätetään IAS 39:n mukaisesti arvostetun arvonalentumisvarauksen loppusaldo uuteen IFRS 9:n mukaisesti arvostettuun arvonalentumista koskevaan vähennyserään:

	<i>tuhansina euroina</i>				
	1.1.2018			31.12.2017	
	Seuraavien 12 kuukauden odotettavissa olevia luottotappioita koskeva arvonalentumisvähennys (vaihe 1)	Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta (vaihe 2)	Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta (vaihe 3)	Yhteensä	Yhteensä
1. Jaksotettuun hankintameroon arvostettavat käteisvarat ja muut rahavarat IAS 39:n mukaisesti ja IFRS 9:n mukaisesti	—	—	—	—	—
2. Rahoitusvarat	—	—	—	—	—
3.1 Taseeseen kirjatut lainat ja ennakkomaksut	19 738	29 976	113 255	162 969	113 255
3.2 Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	1 993	2 163	—	4 156	—
4. Tehdyt vakuussopimukset	—	484	—	484	484
<b>Yhteensä</b>	<b>21 731</b>	<b>32 623</b>	<b>113 255</b>	<b>167 609</b>	<b>113 739</b>

### 3. Riskienhallinta

Tässä liitetiedossa esitetään tiedot investointikehykseen kohdistuvista luotto- ja rahoitusriskeistä ja etenkin rahoitusinstrumenttien käyttöön liittyvistä ensisijaisista riskeistä sekä siitä, miten investointikehyksessä hallitaan ja valvotaan näitä riskejä. Investointikehyksen luotto- ja rahoitusriskeihin kuuluvat seuraavat:

- luottoriski – asiakkaan tai vastapuolen veloitteen laiminlyönnistä johtuva tappioriski, joka liittyy kaikenkertyyppisiin luottovastuisiin; sisältää myös selvitysrisikin
- likviditeettiriski – riski siitä, että yhteisö ei pysty rahoittamaan varojen lisääntymistä ja suorittamaan veloitteitaan sitä mukaa kuin ne erääntyvät ilman, että tästä aiheutuu kestävämpiä tappioita
- markkinariski – riski siitä, että markkinahintojen, kuten korkojen, osakehintojen tai valuuttakurssien, muutos vaikuttaa yhteisön hallussa pitämistään rahoitusinstrumenteista saamiin tuloihin tai kyseisten rahoitusinstrumenttien arvoon.

### 3.1 Riskienhallinnan järjestäminen

EIP mukauttaa riskienhallintaansa jatkuvasti.

Riippumattomana yksikkönä toimiva EIP:n riskienhallinta määrittää investointikehykseen kohdistuvat riskit, arvioi ja seuraa niitä sekä raportoi niistä. Toimintamallissa, joka perustuu tehtävien eriyttämisen periaatteeseen, riskienhallinta on front office toiminnoista riippumaton toiminto. EIP:ssä riskienhallinnasta vastaava pääjohtaja raportoi riskienhallinnasta vastaavalle varapääjohtajalle, joka valvoo EIP:n hallitukselle ja hallintoneuvostolle tarkoitettua riskejä koskevaa raportointia.

### 3.2 Luottoriski

Luottoriski on asiakkaan tai vastapuolen veloitteen laiminlyönnistä johtuva tappion mahdollisuus, joka liittyy kaikenlaisiin luottovastuuihin. Se sisältää myös selvitysrisikin.

#### 3.2.1 Luottoriskipolitiikka

Lainojen vastapuolten luottokelpoisuusanalyysia tehdessään EIP arvioi luottoriskin ja odotetun tappion määrittääkseen riskin määrän ja hinnoittelakseen sen. EIP on kehittänyt sisäisen luottoluokitusmenetelmän, jonka avulla se voi antaa luotonantonsa kannalta merkityksellisille vastapuolena oleville lainansaajille ja vakuuden antajille sisäisen luottoluokituksen. Menetelmä perustuu kutakin pääasiallista vastapuolityyppiä (yritykset, pankit, julkisyhteisöt jne.) varten erikseen suunniteltuihin pisteytyslomakkeisiin. Kaikki sellaiset vastapuolet, joilla on olennaista merkitystä tietyn transaktion luottoprofiilin kannalta, luokitellaan sisäisiin luottoluokkiin käyttämällä asianomaiseen vastapuolityyppiin sovellettavaa sisäistä luottoluokitusmenetelmää. Luokittelussa otetaan huomioon pankkialan paras käytäntö ja Basel II sääntelyssä (International Capital Accord) vahvistetut periaatteet. Kullekin vastapuolelle annetaan sisäinen luottoluokitus, joka vastaa sen veloitteiden laiminlyöntitodennäköisyyttä kuvaavaa ulkomaanvaluuttaista luottoluokitusta, sen jälkeen kun vastapuolen liiketoiminta- ja rahoitusriskiprofiili ja toimintaolosuhteisiin liittyvä maariski on arvioitu perusteellisesti.

Hankerahoituksen ja muiden strukturoitujen osittain vakuudellisten operaatioiden luottoluokittelussa käytetään kulloinkin kyseeseen tulevan alan tarpeisiin soveltuvia luottoriskin arviointivälineitä, joissa keskitytään saatavilla olevaan rahavirtaan ja velanhoitokykyyn. Näihin välineisiin kuuluvat muun muassa hankkeiden sopimuspuitteiden analysointi, vastapuolten analysointi ja rahavirtasimulaatiot. Kullekin hankkeelle annetaan sisäinen riskiluokitus samaan tapaan kuin yrityksille ja rahoituslaitoksille.

Kaikkia sisäisiä luokituksia seurataan laina-aikana ja niitä päivitetään säännöllisesti.

Kaikkiin muihin kuin valtion operaatioihin (tai tällaisiin rinnastettavissa oleviin tai muihin kuin valtion takaamiin operaatioihin) sovelletaan transaktion suuruuteen ja vastapuolen kokoon liittyviä rajoja. Vastapuolia koskevat riskirajat asetetaan tarvittaessa konsernitasolla. Tällaiset rajat perustuvat yleensä esimerkiksi vastapuolten omiin varoihin.

Vähentääkseen luottoriskiä EIP käyttää tarvittaessa ja tapauskohtaisesti seuraavia lisävakuusjärjestelyjä:

- vastapuoliin tai hankkeisiin liittyvät esinevakuudet (kuten osakepantti, omaisuususerää koskeva pantti, oikeuksien luovutus, saamia koskeva pantti) ja/tai
- takuut, joiden antajina ovat yleensä rahoitettavan hankkeen toteuttajat (suoritustakuu, first demand takuu), tai pankkitakuut.

Investointikehyksessä ei käytetä luottojohdannaisia luottoriskin vähentämiseen.

#### 3.2.2 Luottoriskille alttiina oleva enimmäismäärä ilman vakuuksia ja lisävakuusjärjestelyjä

Seuraavassa taulukossa esitetään tase-eristä luottoriskille alttiina oleva enimmäismäärä johdannaiset mukaan luettuina. Enimmäismäärä on ilmoitettu bruttomääränä, jossa ei ole otettu huomioon vakuuksien luottoriskiä vähentävää vaikutusta.

	<i>tuhansina euroina</i>	
Luottoriskille alttiina oleva enimmäismäärä	31.12.2018	31.12.2017
<b>VARAT</b>		
Käteisvarat ja muut rahavarat	573 708	549 101
Saamiset rahoitusosuuksista	100 000	150 000
Rahoitusvarat	335 140	144 382
Johdannaissopimukset	9 873	12 521
Lainat ja ennakkomaksut	1 540 991	1 666 725
Muut varat	171	4 385
<b>Varat yhteensä</b>	<b>2 559 883</b>	<b>2 527 114</b>
<b>Luottositoumuksiin liittyvät varaukset</b>	<b>-23 822</b>	—
<b>TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT</b>		
TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT		
Ehdolliset velat		
— Käyttöön otetut vakuudet	1 553 668	74 569
Sitoumukset		
— Nostamattomat lainat	1 283 931	869 983
— Vakuussitoumukset, joiden mukaista vakuutta ei ole vielä otettu käyttöön	2 800	7 682
<b>Taseen ulkopuoliset erät yhteensä</b>	<b>2 840 399</b>	<b>952 234</b>
<b>Luottoriskille alttiina oleva määrä yhteensä</b>	<b>5 376 460</b>	<b>3 479 348</b>

### 3.2.3 Lainoihin ja ennakkomaksuihin liittyvä luottoriski

#### 3.2.3.1 Lainoihin ja ennakkomaksuihin liittyvän luottoriskin määrittäminen

Jokaiselle investointikehyksen puitteissa toteutettavalle laina- tai vakuusoperaatiolle tehdään kattava riskinarviointi ja lainaan tai vakuuteen liittyvän odotetun tappion määrä arvioidaan. Näiden toimenpiteiden perusteella kullekin lainalle ja vakuudelle annetaan luottoluokitus. Vaikuttavan rahoituksen välineeseen liittyviin operaatioihin (jotka on kuvattu liitetiedossa 24) ei välitettyjä lainoja lukuun ottamatta sovelleta luottoriskiohjeita, vaan niiden käsittelyssä noudatetaan eri menettelyä. Lainojen luottoluokitukset määritetään käyttämällä yleisesti hyväksytyjä kriteereitä, jotka perustuvat lainanottajan laatuun, lainan maturiteettiin, vakuuteen ja soveltuvien osien vakuuden antajaan.

Lainojen luottoluokitusjärjestelmä muodostuu menettelyistä, prosesseista, tietokannoista ja tietojärjestelmistä, joilla tuetaan lainanantoon liittyvää luottoriskin arviointia ja odotetun tappion määrää koskevien arvioiden laatimista. Se sisältää tiivistettynä runsaasti tietoa, ja sen tarkoituksena on mahdollistaa luottorisktiin perustuva lainojen keskinäinen paremmuusjärjestykseen asettaminen. Lainojen luottoluokitukset heijastavat ”odotetun tappion” arvioidun määrän nykyarvoa, joka perustuu tärkeimpien velallisten ja vakuuden antajien veloitteiden laiminlyönnin todennäköisyyteen, riskin kohteena olevaan vastuuseen sekä laiminlyönnin seurauksena olevan tappion vakavuuteen. Lainojen luottoluokituksia käytetään seuraaviin tarkoituksiin:

- tukemaan lainanantoon liittyvien riskien tarkempaa ja kvantitatiivisempaa arviointia
- helpottamaan valvontatoimien kohdentamista
- kuvaamaan lainasalkun laatua tietynä ajankohtana
- tekijänä, jota hyödynnetään odotettuun tappioon perustuvassa riskienhinnoittelussa.

Lainan luottoluokitusta määritettäessä otetaan huomioon seuraavat seikat:

- i) Lainanottajan luottokelpoisuus: Riskienhallintayksikkö tekee lainanottajista riippumattoman selvityksen ja arvioi niiden luottokelpoisuuden käyttämällä sisäisiä menetelmiään ja ulkopuolisia tietoja. EIP on luonut sisäisen luottoluokitusjärjestelmän valitsemansa Basel II sääntelyyn perustuvan edistyneen lähestymistavan mukaisesti määrittääkseen lainanottajien ja vakuuden antajien sisäiset luottoluokitukset. Järjestelmä perustuu kutakin vastapuolityyppiä varten erikseen laadittuihin pisteytyslomakkeisiin.
- ii) Peruskorrelaatio: Peruskorrelaation avulla kvantifioidaan mahdollisuus siitä, että sekä lainanottaja että vakuuden antaja joutuvat samanaikaisesti taloudellisiin vaikeuksiin. Mitä suurempi korrelaatio lainanottajan ja vakuuden antajan velvoitteiden laiminlyöntiriskien välillä on, sitä vähäisempi on vakuuden arvo ja sitä heikompi on lainan luottoluokitus.
- iii) Vakuuksien ja arvopapereiden arvo: tämä arvo saadaan liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden ja käytetyn instrumenttityypin yhdistelmää koskevasta arviosta.
- iv) Sovellettava palautusaste: määrä, joka oletetaan saatavan perittyä takaisin asianomaisen vastapuolen laiminlyötyä takaisinmaksun, ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisestä luottovastuusta.
- v) Sopimuspiteet: moitteettomat sopimuspiteet parantavat lainan laatua ja sen sisäistä luottoluokitusta.
- vi) Laina-aika tai yleisemmin lainan kassavirrat: mitä pitempi laina-aika on, sitä suurempi on riski siitä, että lainanhoidossa esiintyy vaikeuksia muiden tekijöiden säilyessä ennallaan.

Lainaan liittyvä odotettu tappio lasketaan edellä mainittujen viiden tekijän yhdistelmän perusteella. Lainalle annetaan tämän jälkeen jokin seuraavassa luetelluista luottoluokituksista sen mukaan, miten suuri odotettu tappio on:

"A" Parhaan laatuluokan lainat. Tässä luokassa on kolme alaluokkaa:

"A0" sisältää lainat, jotka on myönnetty jollekin EU:n jäsenvaltioille tai joilla on jäsenvaltion antama vakuus. Tällaisten lainojen odotetuksi tappioksi on määritetty 0 prosenttia (tämä perustuu EIP:n asemaan etuoikeutettuna velkojana ja sen lakisääteiseen suojaan, joiden katsotaan takaavan sen varojen täysimittaisen takaisinperinnän lainan eräännyttyä).

"A+" sisältää lainat, jotka on myönnetty muille yhteisöille kuin EU:n jäsenvaltioille (tai joissa vakuuden antajina ovat muut yhteisöt kuin jäsenvaltiot) ja joiden laadun ei odoteta heikkenevän laina-aikana.

"A–" sisältää sellaiset lainat, joiden laadun säilymisen osalta on olemassa jonkin verran epävarmuutta mutta joiden tapauksessa kielteisten vaikutusten odotetaan olevan vähäisiä.

"B" Erittäin hyvälaatuiset lainat: tämä on omaisuusluokka, jota EIP pitää ongelmattomana, vaikka lainan laadun vähäistä heikkenemistä tulevaisuudessa ei voida sulkea pois. B+ ja B– ovat alaluokkia, jotka kuvaavat tällaisen heikkenemisen suhteellista todennäköisyyttä.

"C" Hyvälaatuiset lainat: esimerkkejä tällaisista lainoista ovat vakaille pankeille tai yrityksille myönnetyt vakuudettomat seitsemän vuoden kertamaksulainat tai vastaavat kuoletuslainat.

"D" Tämän luottoluokitusluokan lainat luetaan vielä "laadultaan hyväksyttäviin" lainoihin; seuraavaksi alemmassa luottoluokassa olevat lainat ovat jo sellaisia, että niihin on liittynyt maksuvaikeuksia. Tätä rajanvetoa tarkennetaan alaluokilla D+ ja D–. Luottoluokitusluokkaan D– kuuluvat lainat edellyttävät tehostettua seurantaa.

"E" Tämä luottoluokitusluokka sisältää lainat, joihin liittyy yleisesti hyväksyttyä suurempi riski. Se sisältää lisäksi lainat, joihin on laina-aikana liittynyt vakavia ongelmia ja joiden osalta ei voida sulkea pois lainan laadun heikkenemistä tappiolliseksi. Tämän vuoksi näitä lainoja seurataan tiiviisti ja tehostetusti. Alaluokkien E+ ja E– avulla lainat jaetaan kahteen alaryhmään sen mukaan, miten tehostettua seuranta on. Alaluokan E– lainojen tapauksessa on olemassa suuri todennäköisyys siitä, että lainaa ei pystytä maksamaan takaisin aikataulussa, minkä vuoksi tarvitaan jonkinlaista lainan uudelleenjärjestelyä, josta on mahdollisesti seurauksena arvonalentumistappio.

"F" F (veloitteet laiminlyöty) tarkoittaa, että lainaan liittyvää riskiä ei voida hyväksyä. Kaikki luottoluokitusluokan F lainat ovat sellaisiin avoimena oleviin transaktioihin liittyviä lainoja, joihin on allekirjoittamisen jälkeen vaikuttanut odottamaton, poikkeuksellinen ja hyvin jyrkkä olosuhteiden heikkeneminen. Kaikki lainaoperaatiot, joissa menetetään investointikehyksen pääomaa, kuuluvat luottoluokitusluokkaan F, ja niihin sovelletaan erityistä varausta.

Lainat, joiden sisäinen luottoluokitus on D- tai sitä heikompi, otetaan tarkkailuun. Jos laina on kuitenkin alun perin hyväksytty sellaisenaan, että sen riskiprofiili on D- tai tätä heikompi, se otetaan tarkkailuun vain, jos sen alkuperäinen luottoluokitus heikkenee olennaisen luottotapahtuman seurauksena.

Kohdassa 3.2.3.3 olevassa taulukossa on esitetty investointikehyksen lainasalkun laatuanalyysi, joka perustuu edellä kuvattuihin luottoluokitusluokkiin.

### 3.2.3.2. Luottoriskianalyysi (antolainaus)

Seuraavassa taulukossa on esitetty allekirjoitettuihin ja nostettuihin lainoihin liittyvän luottoriskin enimmäismäärät (vähennettynä odotettavissa olevilla luottotappioilla) lainanottajatyypeittäin. Riskianalyyssissä on otettu huomioon vakuuksien antajien myöntämät vakuudet.

<i>tuhansina euroina</i>					
Tilanne 31.12.2018	Vakuudellinen	Lisävakuusjärjestelyt	Vakuudeton	Yhteensä	% kokonaismäärästä
Pankit	88 263	—	856 484	<b>944 747</b>	<b>61 %</b>
Yritykset	147 551	45 820	205 198	<b>398 569</b>	<b>26 %</b>
Julkiset laitokset	29 182	—	—	<b>29 182</b>	<b>2 %</b>
Valtiot	—	2 647	165 846	<b>168 493</b>	<b>11 %</b>
<b>Nostettu yhteensä</b>	<b>264 996</b>	<b>48 467</b>	<b>1 227 528</b>	<b>1 540 991</b>	<b>100 %</b>
<b>Allekirjoitettu, nostamatta</b>	<b>170 356</b>	—	<b>1 089 753</b>	<b>1 260 110</b>	

<i>tuhansina euroina</i>					
Tilanne 31.12.2017	Vakuudellinen	Lisävakuusjärjestelyt	Vakuudeton	Yhteensä	% kokonaismäärästä
Pankit	46 860	11 651	919 216	<b>977 727</b>	<b>59 %</b>
Yritykset	145 914	59 462	285 492	<b>490 868</b>	<b>29 %</b>
Julkiset laitokset	30 882	—	—	<b>30 882</b>	<b>2 %</b>
Valtiot	—	3 218	164 030	<b>167 248</b>	<b>10 %</b>
<b>Nostettu yhteensä</b>	<b>223 656</b>	<b>74 331</b>	<b>1 368 738</b>	<b>1 666 725</b>	<b>100 %</b>
<b>Allekirjoitettu, nostamatta</b>	<b>89 597</b>	—	<b>780 386</b>	<b>869 983</b>	

Transaktioiden hallinnoinnista ja uudelleenjärjestelyistä vastaavan EIP:n osaston (Transaction Management and Restructuring Directorate) tehtävänä on seurata lainanottajien ja vakuuden antajien tilannetta, ja se huolehtii myös hankkeisiin liittyvän rahoituksen ja hankesopimusten seurannasta. Näin ollen investointikehyksen lainojen, lainanottajien ja vakuuden antajien luottokelpoisuutta seurataan jatkuvasti, vähintään vuosittain ja tarvittaessa useammin silloin kun luottotapahtumat sitä edellyttävät. Transaktioiden hallinnoinnista ja uudelleenjärjestelyistä vastaava EIP:n osasto arvioi etenkin, ovatko sopimusperusteiset oikeudet toteutuneet. Jos luokitus heikkenee tai sopimusvelvoitteet jäävät täyttämättä, toteutetaan korjaavia toimenpiteitä. Tarvittaessa toteutetaan toimenpiteitä riskien vähentämiseksi luottoriskiä koskevien ohjeiden mukaisesti. Investointikehyksestä myönnettyille lainoille annettuja pankkitakauksia uusittaessa varmistetaan, että kyseiset vakuudet korvataan toisilla tai että muita toimenpiteitä toteutetaan ajoissa.

### 3.2.3.3 Lainojen laatuanalyysi lainanottajatyypeittäin

Jäljempänä olevissa taulukoissa on esitetty investointikehyksen lainasalkun laatuanalyysi (tilanne 31. joulukuuta 2018 ja 31. joulukuuta 2017) allekirjoitettujen lainojen (sekä nostettujen että nostamattomien) osalta luottoluokitusluokittain.

Tilanne 31.12.2018		Erinomainen laatu	Normaali laatu	Suurin hyväksyttävä riski	Suuririskinen	Ei luokitusta	Yhteensä	% kokonaisuudesta
		Luokasta A luokkaan B-	C	D+	D- ja sitä alhaisempi			
Lainanottaja	Pankit	232 467	238 619	349 756	698 562	—	<b>1 519 404</b>	<b>54 %</b>
	Yritykset	103 845	7 564	744	693 100	50 000	<b>855 253</b>	<b>31 %</b>
	Julkiset laitokset	—	—	29 182	2 994	—	<b>32 176</b>	<b>1 %</b>
	Valtiot	—	4 786	7 681	381 801	—	<b>394 268</b>	<b>14 %</b>
<b>Yhteensä</b>		<b>336 312</b>	<b>250 969</b>	<b>387 363</b>	<b>1 776 457</b>	<b>50 000</b>	<b>2 801 101</b>	<b>100 %</b>

tuhansina euroina

Tilanne 31.12.2017		Erinomainen laatu	Normaali laatu	Suurin hyväksyttävä riski	Suuririskinen	Ei luokitusta	Yhteensä	% kokonaisuudesta
		Luokasta A luokkaan B-	C	D+	D- ja sitä alhaisempi			
Lainanottaja	Pankit	208 601	187 225	189 727	870 913	—	<b>1 456 466</b>	<b>58 %</b>
	Yritykset	114 769	8 018	3 288	533 382	1 428	<b>660 885</b>	<b>26 %</b>
	Julkiset laitokset	—	—	30 882	—	—	<b>30 882</b>	<b>1 %</b>
	Valtiot	—	—	13 861	374 614	—	<b>388 475</b>	<b>15 %</b>
<b>Yhteensä</b>		<b>323 370</b>	<b>195 243</b>	<b>237 758</b>	<b>1 778 909</b>	<b>1 428</b>	<b>2 536 708</b>	<b>100 %</b>

tuhansina euroina

### 3.2.3.4 Lainojen ja ennakkomaksujen riskikeskittymät

#### 3.2.3.4.1 Maantieteellinen analyysi

Investointikehyksen lainasalkkuun kuuluvat lainat jakautuvat lainanottajan valtion mukaan seuraavasti:

Lainanottajan valtio	tuhansina euroina	
	31.12.2018	31.12.2017
Kenia	233 269	331 891
Nigeria	172 515	230 042
Tansania	124 718	116 093
Uganda	81 766	169 869
Burundi	77 568	74 703
Barbados	74 638	25 124
Egypti	74 431	—
Jamaika	72 165	85 728
Kongon demokraattinen tasavalta	62 708	62 439
Mauritius	55 564	26 598
Etiopia	55 215	51 719
Dominikaaninen tasavalta	54 326	61 326
Mauritania	50 727	64 007
Ghana	39 246	49 895
Togo	30 634	45 574
Ruanda	28 704	38 555
Malawi	26 827	22 800
Alueellinen – AKT	24 335	751
Uusi-Kaledonia	21 124	21 670



Lainanottajan valtio	tuhansina euroina	
	31.12.2018	31.12.2017
Angola	20 651	14 850
Kap Verde	18 923	20 487
Senegal	18 330	13 881
Sambia	17 700	10 910
Ranskan Polynesia	17 453	17 235
Kamerun	14 784	25 012
Mosambik	14 719	19 212
Caymansaaret	13 213	14 958
Niger	9 655	5 631
Botswana	7 278	7 618
Seychellit	4 786	5 036
Mali	4 767	5 612
Haiti	4 748	6 006
Burkina Faso	4 649	6 041
Samoa	3 986	5 100
Vanuatu	1 848	2 162
Liberia	1 153	1 553
Palau	1 107	1 384
Mikronesia	759	868
Etelä-Afrikka	2	653
Namibia	—	1 971
(Kongon demokraattinen tasavalta)	—	1 730
Tonga	—	31
<b>Yhteensä</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>

### 3.2.3.4.2 Analyysi toimialoittain

Jäljempänä olevassa taulukossa on esitetty investointikehyksen lainasalkun analyysi lainanottajan toimialan mukaan. Määrät, jotka maksetaan ensin rahoituksenvälittäjälle ja vasta tämän jälkeen lopulliselle tuensaajalle, on ilmoitettu globaalilainoissa.

Lainanottajan toimiala	tuhansina euroina	
	31.12.2018	31.12.2017
Palvelut ja muut	957 602	991 282
Kaupunkikehitys, kunnostus ja liikenne	192 400	194 101
Sähkö, hiili ja muut	181 317	290 364
Perusmateriaalit ja kaivostoiminta	45 820	59 462
Materiaalien käsittely, rakentaminen	33 144	2 194
Tiet ja moottoritiet	32 043	40 960
Lentokentät ja ilmailukenteen hallintajärjestelmät	29 182	30 882
Televiestintä	26 095	20 310
Kemikaalit, muovit ja lääkkeet	20 436	—
Elintarvikeketju	15 386	15 586
Jätteen talteenotto	7 564	8 018
Sosiaalinen infrastruktuuri, koulutus ja terveydenhuolto	2	1 100
Öljy, kaasut ja maaöljy	—	12 466
<b>Yhteensä</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>

### 3.2.3.5 Kunkin sisäisen riskiluokituksen luottoriski

Investointikehys käyttää Basel III sääntöjen mukaista sisäisten luottoluokitusten menetelmää. Useimmille investointikehysten vastapuolille on annettu sisäinen luottoluokitus tämän menetelmän mukaisesti. Seuraavassa taulukossa esitetään investointikehysten lainasalkun jakauma lainanottajan tai vakuuden antajan sisäisen luottoluokituksen mukaan. Luokitteluperusteena on käytetty joko lainanottajan tai vakuuden antajan luokitusta sen mukaan kumpi niistä on parempi. Jos sisäistä luottoluokitusta ei ole saatavilla, analyysissa on käytetty ulkoista luottoluokitusta.

Taulukossa esitetään sekä allekirjoitetut vastuut (nostetut ja nostamattomat) että riskipainotetut vastuut investointikehysten limiitin hallintaan käyttämän sisäisen menetelmän perusteella.

	2018					Yhteensä
	Seuraavien 12 kuukauden odotettavissa olevat luottotappiot	Koko voimassaolajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta	Koko voimassaolajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta	Ostetut tai alunperin myönnetty luottoriskin johdosta arvotetaan alentuneet rahoitusvarat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat	
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat lainat ja ennakkomaksut</b>						
Sisäinen luokitus 1 – minimaalinen luottoriski	—	90 875	—	—	—	90 875
Sisäinen luokitus 2 – hyvin pieni luottoriski	74 650	—	—	—	—	74 650
Sisäinen luokitus 3 – pieni luottoriski	17 804	—	—	—	—	17 804
Sisäinen luokitus 4 – kohtalainen luottoriski	39 295	18 783	—	—	—	58 078
Sisäinen luokitus 5 – taloudellisesti heikko vastapuoli	165 551	—	—	—	—	165 551
Sisäinen luokitus 6 – suuri luottoriski	834 194	94 749	—	—	—	928 943
Sisäinen luokitus 7 – hyvin suuri luottoriski	75 057	134 701	—	—	1 806	211 564
Sisäinen luokitus 8 – vastapuoli maksukyvytön	—	—	185 273	3 588	—	188 861
Tappiota koskeva vähennyserä	-22 023	-27 342	-143 092	-1 794	-1 084	-195 335
<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>1 184 528</b>	<b>311 766</b>	<b>42 181</b>	<b>1 794</b>	<b>722</b>	<b>1 540 991</b>
<b>Lainasitoumukset</b>						
Sisäinen luokitus 1 – minimaalinen luottoriski	—	—	—	—	—	—
Sisäinen luokitus 2 – hyvin pieni luottoriski	102 092	—	—	—	—	102 092
Sisäinen luokitus 3 – pieni luottoriski	12 000	—	—	—	—	12 000
Sisäinen luokitus 4 – kohtalainen luottoriski	12 463	—	—	—	—	12 463
Sisäinen luokitus 5 – taloudellisesti heikko vastapuoli	230 455	—	—	—	—	230 455
Sisäinen luokitus 6 – suuri luottoriski	567 573	22 467	—	—	—	590 040
Sisäinen luokitus 7 – hyvin suuri luottoriski	100 055	96 074	—	—	—	196 129
Sisäinen luokitus 8 – vastapuoli maksukyvytön	—	—	16 932	—	—	16 932
Ei sisäistä luokitusta (*)	123 821	—	—	—	—	123 821
Tappiota koskeva vähennyserä	-7 225	-16 597	—	—	—	-23 822
<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>1 141 234</b>	<b>101 944</b>	<b>16 932</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 260 110</b>

(\*) Edustussopimuksia, joihin ei tilinpäätöspäivänä liity vastapuolia.

Investointikehys seuraa jatkuvasti tapahtumia, jotka vaikuttavat sen lainanottajiin ja vakuuden antajiin, erityisesti pankkeihin. Investointikehys arvioi tapauskohtaisesti etenkin sopimusperusteisia oikeuksiaan, mikäli luokitus heikkenee, ja pyrkii toteuttamaan lieventäviä toimenpiteitä. Investointikehys seuraa myös tiiviisti siitä myönnettyille lainoille annettujen pankkitakauksen uusimista varmistaakseen, että kyseiset vakuudet korvataan toisilla tai että tarvittaessa muita toimenpiteitä toteutetaan ajoissa.

### 3.2.3.6 Maksurästit lainoista ja lainojen arvonalentuminen

Lainoihin liittyvien maksurästien toteamisessa ja seuraamisessa sekä niistä raportoimisessa noudatetaan EIP:ssä yleisesti käytössä olevia menettelyjä, jotka on määritelty rahoitusseurantaa koskeissa ohjeissa ja menettelyissä (Finance Monitoring Guidelines and Procedures). Nämä menettelyt ovat parhaiden pankkikäytänteiden mukaisia, ja niitä sovelletaan kaikkiin EIP:n hallinnoimiin lainoihin.

Seurantaprosessi on suunniteltu siten, että sillä voidaan varmistaa, i) että maksurästit havaitaan ja että niistä raportoidaan vastuuyksiköille mahdollisimman pian; ii) että kriittiset tapaukset saatetaan viipymättä oikealle operatiiviselle ja päätöksentekotasolle ja iii) että maksurästien yleistilanteesta ja jo toteutetuista tai toteutettavista perintätoimista raportoidaan säännöllisesti EIP:n johdolle ja jäsenvaltioille.

Seuraavassa taulukossa on esitetty analyysi lainoihin liittyvistä maksurästeistä ja arvonalentumisista:

	<i>tuhansina euroina</i>	
	Lainat ja ennakkomaksut 31.12.2018	Lainat ja muut saamiset 31.12.2017
<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>
<b>Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta</b>		
Bruttomäärä	188 861	136 827
Arvonalentumistappiota koskeva vähennyserä	-144 886	-106 203
<b>Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta, kirjanpitoarvo</b>	<b>43 975</b>	<b>30 624</b>
<b>Suoritus viivästynyt, mutta arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta</b>		
<b>Myöhässä oleva määrä kattaa seuraavat erät:</b>		
0–30 päivää	804	1 227
30–60 päivää	—	77
60–90 päivää	—	31
90–180 päivää	—	18
yli 180 päivää	1	1
<b>Myöhässä oleva määrä, jonka arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta, kirjanpitoarvo</b>	<b>805</b>	<b>1 354</b>
<b>Määrä, joka ei ole myöhässä ja jonka arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta, kirjanpitoarvo</b>	<b>1 496 211</b>	<b>1 634 747</b>
<b>Lainojen ja ennakkomaksujen kirjanpitoarvo yhteensä</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>

### 3.2.3.7 Lainojen uudelleen neuvottelu ja lainanhoitajousten myöntäminen

Investointikehyksessä katsotaan, että lainanhoitajoustoista on kyse silloin, kun sopimusjärjestelyjen alkuperäiset ehdot joudutaan lainanottajan rahoitusaseman heikkenemisen seurauksena neuvottelemaan uudelleen kyseisen lainanottajan kanssa ja tämä vaikuttaa suoraan rahoitusinstrumentin tuleviin rahavirtoihin ja voi sen vuoksi aiheuttaa investointikehykselle tappioita. Uudelleenjärjestelyjen rahoitusvaikutukset rajoittuvat kuitenkin yleensä arvonalentumistappioihin, joita niitäkään ei välttämättä aina synny. Investointikehyksessä sovelletaan yleensä rahoituksellisen neutraalisuuden periaatetta, joka heijastuu uudelleenjärjestelyjen lainojen uudelleen neuvotelluissa hinnoitteluehdoissa.

Normaalitilanteessa tällaisen lainan luottoluokitus heikkenee, ja laina otetaan tarkkailulistalle ennen ehtojen uudelleen neuvottelemista. Kun ehdot on neuvoteltu uudelleen, lainaa seurataan investointikehyksessä edelleen tarkkaan. Jos uusilla takaisinmaksuehdoilla ei saada perittyä omaisuuserän alkuperäistä kirjanpitoarvoa vastaavaa määrää, omaisuuserän arvon katsotaan alentuneen. Tällöin arvonalentumistappio lasketaan alkuperäisellä efektiivisellä korolla diskontattujen ennustettujen rahavirtojen perusteella. Arvonalennuksen tekemisen tarvetta arvioidaan säännöllisesti kaikkien sellaisten lainojen osalta, joiden luottoluokitus on heikentynyt tasolle E–. Kaikkien niiden lainojen osalta, joiden luottoluokitus on F, on tehtävä arvonalennus. Kun lainan luottoluokitus on parantunut riittävästi, se poistetaan tarkkailulistalta investointikehyksen noudattamien menettelyjen mukaisesti.

Pankin lainojen uudelleenjärjestelystä vastaava tiimi on tilikauden aikana toteuttanut muun muassa seuraavat lainanhoitojoustotoimenpiteet ja menettelyt: maksuajan pidennys, pääoman takaisinmaksun lykkääminen, pääoman ja korkojen maksun lykkääminen sekä maksurästien pääomittaminen. Tällaiset lainanhoitojoustotoimenpiteet eivät johda kohteena olevan lainan kirjaamiseen pois taseesta, ellei sopimusmuutosten vaikutusta lainan nettohyötyarvoon uudelleenjärjestelyn ajankohtana katsota merkittäväksi. Jos tällaisen äskettäin kirjatun rahoitusvaran arvo on alentunut luottoriskin johdosta, se täyttää ostetun tai alun perin myönnetyn luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneen rahoitusvaran määritelmän.

Vastuisiin, joiden sopimusehtoihin tehdään sellaisia muutoksia, jotka eivät vaikuta tuleviin rahavirtoihin, ei katsota kohdistuvan lainanhoitojoustotoimenpiteitä, joten tällaisia tapahtumia ei yksinään pidetä riittävinä perusteina arvon alentumiselle. Tällaiset muutokset voivat koskea takaus- tai muita vakuusjärjestelyjä tai sopimusvakuuksien mukaisista oikeuksista luopumista.

Operaatiot, joihin kohdistuu lainanhoitojoustotoimenpiteitä, on esitetty tällaisina seuraavassa taulukossa:

	<i>tuhansina euroina</i>	
	31.12.2018	31.12.2017
Lainanhoitojoustotoimenpiteiden kohteena olevien operaatioiden määrä	33	27
Kirjanpitoarvo	280 720	136 973
josta arvonalennuksen kohteena	9 506	112 423
Kirjattu arvon alentuminen	86 334	107 256
Lainanhoitojoustotoimenpiteiden kohteena oleviin operaatioihin liittyvät korkotuotot	13 465	8 418
Kirjanpidosta poistetut vastuut (operaation päättämisen/myynnin seurauksena)	—	9 395

	<i>tuhansina euroina</i>						31.12.2018
	Lainanhoitojoustotoimenpiteet						
	31.12.2017	Maksuajan pidennys	Pääoman takaisinmaksun lykkääminen	Pääoman ja koron maksun lykkääminen	Muut	Sopimuksen mukainen takaisinmaksu ja päättäminen <sup>(1)</sup>	
Pankit	30 347	—	290	5 654	765	-9 464	27 592
Yritykset	106 626	3 463	—	15 271	143 261	-15 493	253 128
<b>Yhteensä</b>	<b>136 973</b>	<b>3 463</b>	<b>290</b>	<b>20 925</b>	<b>144 026</b>	<b>-24 957</b>	<b>280 720</b>

<sup>(1)</sup> Vähennykset johtuvat sellaisiin operaatioihin liittyvistä vuoden aikana saaduista pääoman takaisinmaksuista, joihin katsottiin kohdistuvan lainanhoitojoustotoimenpiteitä jo 31. joulukuuta 2018, sekä vuoden aikana päätetyistä operaatioista.

### 3.2.4 Käteisvaroihin ja muihin rahavaroihin liittyvä luottoriski

Käytettävissä olevat varat sijoitetaan investointikehyksen sopimusperusteisten maksuvelvoitteiden aikataulun mukaisesti. Sijoituksia oli 31. joulukuuta 2018 ja 31. joulukuuta 2017 pankkitalletusten, talletustodistusten ja yritystodistusten muodossa.

Hyväksytyillä yhteisöillä on luottoluokitus, joka vastaa EIP:n omista rahoitusvaroista tehtyjen sijoitusten osalta edellytettyä lyhyen ja keskipitkän aikavälin luottoluokitusta. Jos jokin pankki on saanut eri luottoluokituslaitoksilta toisistaan poikkeavia luottoluokituksia, luokittelussa käytetään alhaisinta näistä luokituksista. Jokaiseen yksittäiseen hyväksytyyn pankkiin sovelletaan limiittiä, joka on tällä hetkellä 50 000 000 euroa. Tästä säännöstä on myönnetty poikkeus Societe Generale pankille, jossa investointikehyksellä on sen toimintaa varten avattuja käteistilejä. Societe Generalen lyhytaikainen luottolimiitti 31. joulukuuta 2018 ja 31. joulukuuta 2017 oli 110 000 000 euroa. Edellä mainittua suurempaa limiittiä sovelletaan investointikehyksen toimintaa varten avatuilla käteistileillä oleviin käteisvaroihin ja kyseisen vastapuolen liikkeeseen laskemiin, investointikehyksen käteissalkkuun sisältyviin instrumentteihin.

Kaikki sijoitukset on tehty hyväksytyihin yhteisöihin, ja niiden maturiteetti on enintään kolme kuukautta arvopäivästä. Kaikki luottoriskille alttiina olevalle määrälle asetetun ylärajan rikkomiset on ilmoitettu toimeksiantajille. Kaikilla investointikehyksen käteissalkkuun kuuluvilla määräaikaistalletuksilla, yritystodistuksilla ja käteisvaroilla oli 31. joulukuuta 2018 suorituspäivänä luottoluokituksena vähintään P-2 (Moody's). Kaikilla investointikehyksen käteissalkkuun kuuluvilla määräaikaistalletuksilla, yritystodistuksilla ja käteisvaroilla oli 31. joulukuuta 2017 suorituspäivänä luottoluokituksena vähintään P-1 (Moody's).

Seuraavassa taulukossa on esitetty käteisvarat ja muut rahavarat kertyneet korot mukaan luettuina:

*tuhansina euroina*

Lyhyen aikavälin luottoluokitus vähintään (Moody's)	Pitkän aikavälin luottoluokitus vähintään (Moody's)	31.12.2018		31.12.2017	
P-1	Aaa	71 914	13 %	49 616	9 %
P-1	Aa3	49 972	9 %	89 971	16 %
P-1	A1	199 938	34 %	143 080	26 %
P-1	A2	201 899	35 %	266 434	49 %
P-2	A3	49 985	9 %	—	0 %
<b>Yhteensä</b>		<b>573 708</b>	<b>100 %</b>	<b>549 101</b>	<b>100 %</b>

### 3.2.5 Johdannaisten luottoriski

#### 3.2.5.1 Johdannaisiin liittyvä luottoriskipolitiikka

Johdannaisten luottoriski liittyy tappioon, joka osapuolelle aiheutuu siitä, ettei vastapuoli pysty täyttämään sopimusveloitteitaan. Johdannaisiin liittyvä luottoriski vaihtelee useiden tekijöiden (kuten korkojen ja valuuttakurssien) mukaan. Se vastaa usein vain pientä osaa johdannaisten nimellisarvosta.

Osana investointikehyksen tavanomaista toimintaa voidaan tehdä swap-sopimuksia suojaamaan tiettyjä luottojärjestelyjä tai valuuttatermiinejä suojaamaan muita kuin euromääräisiä valuuttapositioneja silloin kun kyseisellä valuutalla käydään aktiivisesti kauppaa valuuttamarkkinoilla. Kaikki swap-sopimukset toteutetaan EIP:n toimesta ulkopuolisen vastapuolen kanssa. Kaikkien swap-sopimusten tapauksessa sovelletaan samoja EIP:n ja sen ulkopuolisten vastapuolten välillä allekirjoitettuja swap-vakiosopimuksia ja Credit Support Annex vakuusjärjestelyjä.

#### 3.2.5.2 Johdannaisten luottoriskin määrittäminen

Kaikkiin EIP:n toteuttamiin, investointikehykseen liittyviin swap-sopimuksiin sovelletaan samoja sopimuspiteitä ja menetelmiä kuin EIP:n omiin tarkoituksiinsa neuvottelemiin johdannaisiin. EIP määrittää etenkin swap-sopimusten vastapuolten hyväksyttävyyden soveltamalla samoja kelpoisuusehtoja, joita se käyttää yleisesti omia swap-sopimuksia tehdessään.

EIP määrittää swap-sopimuksiin ja johdannaistransaktioihin liittyvän luottoriskin raportointia ja enimmäismäärien seuranta varten käyttämällä nettomarkkinariskin (NME) ja potentiaaliseen tulevaan riskiin (PFE) perustuvaa lähestymistapaa. Nettomarkkinariski ja potentiaalinen tuleva riski kattavat investointikehyksen johdannaiset kaikilta osin.

— Seuraavassa taulukossa on esitetty valuuttojen välisten koronvaihtosopimusten maturiteetit sopimusten nimellisarvon ja käyvän arvon mukaan jaoteltuina:

Swap-sopimukset 31.12.2018	tuhansina euroina				Yhteensä 2018
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	
Nimellisarvo	—	5 245	—	—	<b>5 245</b>
Käypä arvo (nettodiskonttoarvo)	—	–325	—	—	<b>–325</b>

Swap-sopimukset 31.12.2017	tuhansina euroina				Yhteensä 2017
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	
Nimellisarvo	—	8 098	—	—	<b>8 098</b>
Käypä arvo (nettodiskonttoarvo)	—	–955	—	—	<b>–955</b>

- Investointikehyksessä tehdään lyhytaikaisia valuuttaswapeja, jotta kehystä voitaisiin suojata muihin kuin euromääräisinä nostettaviin lainoihin liittyviltä valuuttariskeiltä. Lyhytaikaisten valuuttaswapien maturiteetti on enintään kolme kuukautta, ja näitä swap-sopimuksia jatketaan säännöllisesti. Lyhytaikaisten valuuttaswapien nimellisarvo 31. joulukuuta 2018 oli 1 460,6 miljoonaa euroa. Vastaava arvo 31. joulukuuta 2017 oli 1 500,0 miljoonaa euroa. Lyhytaikaisten valuuttaswapien käypä arvo 31. joulukuuta 2018 oli 1,1 miljoonaa euroa. Vastaava arvo 31. joulukuuta 2017 oli 12,0 miljoonaa euroa.
- Investointikehyksessä tehdään koronvaihtosopimuksia kehyksen suojaamiseksi siitä maksettuihin lainoihin liittyvältä korkoriskiltä. Joulukuun 31. päivänä 2018 avoinna oli kaksi koronvaihtosopimusta, joiden nimellisarvo oli 28,5 miljoonaa euroa (2017: 31,7 miljoonaa euroa) ja käypä arvo 0,7 miljoonaa euroa (2017: 0,3 miljoonaa euroa).

### 3.2.6 Rahoitusvaroihin liittyvä luottoriski

Seuraavassa taulukossa esitetään käteisvarojen salkun tilanne. Salkku muodostuu kokonaisuudessaan valtiotasoa alempien elinten, pankkien ja muiden yhteisöjen kuin pankkien liikkeeseen laskemista yritystodistuksista, joiden jäljellä oleva juoksuaika on enintään kolme kuukautta. EU:n jäsenvaltiot, niiden pankit ja muut yhteisöt kuin pankit ovat hyväksytyjä liikkeeseenlaskijoita. Jokaiseen yksittäiseen hyväksytyyn liikkeeseenlaskijaan sovelletaan enimmäismäärää, joka on tällä hetkellä 50 000 000 euroa. Varoja voitaisiin sijoitusohjeiden mukaan sijoittaa myös keskipitkän ja pitkän aikavälin joukkovelkakirjalainoihin likviditeettivaatimuksista riippuen.

Lyhyen aikavälin luottoluokitus vähintään (Moody's)	Pitkän aikavälin luottoluokitus vähintään (Moody's)	31.12.2018		31.12.2017	
P-1	Aa2	80 041	24 %	—	0 %
P-1	Aa3	95 055	29 %	—	0 %
P-1	A1	15 005	4 %	—	0 %
P-1	A2	45 008	13 %	—	0 %
P-2	A2	50 015	15 %	—	0 %
P-2	A3	50 016	15 %	—	0 %
P-2	Baa2	—	0 %	94 353	65 %
NP	Ba1	—	0 %	50 029	35 %
<b>Yhteensä</b>		<b>335 140</b>	<b>100 %</b>	<b>144 382</b>	<b>100 %</b>

### 3.3 Likviditeettiriski

Likviditeettiriski koskee yhteisön valmiuksia rahoittaa varojen lisääntyminen ja suorittaa velvoitteet sitä mukaa kuin ne erääntyvät ilman, että tästä aiheutuu kestävämpiä tappioita. Likviditeettiriski voidaan jakaa rahoituksen likviditeettiriskiksi ja markkinoiden likviditeettiä koskevaan riskiin. Rahoituksen likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, ettei yhteisö pysty tehokkaasti täyttämään sekä odotettavissa olevia että odottamattomia nykyisiin ja vastaisiin rahavirtoihin liittyviä tarpeita ilman, että tämä vaikuttaa sen päivittäiseen toimintaan tai sen rahoitustilanteeseen. Markkinoiden likviditeettiin liittyvä riski on riski siitä, ettei yhteisö pysty helposti kuittaamaan tai poistamaan positiota markkinahintaan, koska markkinoilla ei ole riittävästi syvyyttä tai niillä on häiriöitä.

### 3.3.1 Likviditeettiriskin hallinta

Investointikehitys rahoitetaan pääasiassa jäsenvaltioilta vuosittain saatavin rahoitusosuuksin ja sen toiminnasta saatavin rahavirroin. Investointikehityksessä hallinnoidaan rahoituksen likviditeettiriskiä lähinnä nettolikviditeettitarpeiden ja jäsenvaltioilta vuosittain pyydettyjen rahoitusosuuksien suunnittelun avulla.

Nykyiseen ja tulevaan lainasalkkuun sisältyvien lainojen nostoaikatauluja analysoidaan ja seurataan läpi vuoden, jotta jäsenvaltioiden vuotuiset rahoitusosuudet voitaisiin määrittää. Erityiset tapahtumat, kuten ennen eräpäivää saadut maksut, osakkeiden myynnit ja velvoitteiden laiminlyönnit, otetaan huomioon vuotuisia likviditeettivaatimuksia oikaistaessa.

Likviditeettiriskin minimoimiseksi investointikehityksellä on jatkuva likviditeettivaranto, joka riittää kulloinkin kattamaan ennusteiden mukaiset lainojen nostoja vastaavat käteismaksut, jotka EIP:n antolainausosasto ilmoittaa säännöllisin väliajoin. Varat sijoitetaan rahamarkkinoilla ja joukkovelkakirjamarkkinoilla pankkien välisiin talletuksiin tai muihin lyhytaikaisiin rahoitusinstrumentteihin siten, että sijoitustoiminnassa otetaan huomioon investointikehityksen käteismaksuvelvoitteet. Investointikehityksen likvidien varojen hallinnoinnista vastaa EIP:n maksuvalmius- ja rahoitusosasto (Treasury Department). Tarkoituksena on varmistaa, että investointikehityksellä on riittävästi likviditeettiä, jonka ansiosta se pystyy hoitamaan velvoitteensa.

Hallinnoinnissa noudatetaan periaatetta, jonka mukaan front office- ja back office toiminnot on erotettu toisistaan. Tämän periaatteen mukaisesti varojen sijoittamiseen liittyvien suoritusvelvoitteiden täyttämistä vastaa EIP:n suunnittelu- ja selvitysosasto (Planning and Settlement of Operations Department). Lisäksi vastapuolten hyväksyminen ja käteisvaroista tehtäviin sijoituksiin sovellettavista enimmäismääristä päättäminen ja niiden seuraaminen ovat EIP:n riskienhallinnasta vastaavan osaston vastuulla.

### 3.3.2 Likviditeettiriskin määrittäminen

Tässä osassa olevissa taulukoissa analysoidaan investointikehityksen rahoitusvelkoja maturiteettiryhmittäin, jotka on muodostettu tilinpäätöspäivän ja sopimuksen mukaisen juoksuajan päättämispäivän välisen ajanjakson mukaan (analyysi perustuu diskonttaamattomiin rahavirtoihin).

Muihin kuin johdannaissopimukseen liittyvien rahoitusvelkojen osalta investointikehityksellä on sitoumuksia, jotka muodostuvat allekirjoitettujen lainasopimusten mukaisten luottojen nostamattomista osuuksista, pääoman merkitsemistä ja/ tai pääomasijoitusten tekemistä koskeviin sopimukseen liittyvistä, kehyksestä vielä maksamatta olevista osuuksista, lainoille myönnettyistä vakuuksista sekä sellaisista korkotuista ja teknisestä avusta, joista on tehty sitoumus.

Investointikehityksen lainat on nostettava määräajassa. Lainojen nostamisajankohdat ja nostettavat määrät riippuvat kuitenkin niihin liittyvien investointihankkeiden etenemisestä. Lisäksi investointikehityksen lainat ja rahoitustoimet toteutetaan varsin epävakaassa toimintaympäristössä, joten niiden nostoaikatauluun liittyy runsaasti epävarmuutta.

Pääomasijoitukset tulevat maksettaviksi heti kun pääomasijoitusrahastojen hoitajat esittävät asianmukaisen maksuvaatimuksen, joka perustuu niiden investointitoiminnan edistymiseen. Nostoaika on yleensä 3 vuotta, ja sitä jatketaan useissa tapauksissa yhdellä tai kahdella vuodella. Jotkin maksun suorittamista koskevat sitoumukset ovat yleensä voimassa nostajan päätyttyä siihen asti, kun rahaston sijoitukset myydään kokonaisuudessaan, koska rahaston likviditeetti voi ajoittain olla riittämätön palkkioista tai muista kuluista aiheutuvien maksuvelvoitteiden kattamiseen.

Vakuuksiin ei sovelleta erillisiä maksun suorittamista koskevia sitoumuksia ellei vakuuteen vedota. Vakuuksien jäljellä olevaa määrää vähennetään vakuuden saaneiden lainojen takaisinmaksuaikataulujen mukaisesti.

Sellaisten korkotukien, joista on tehty sitoumus, poistuneet määrät liittyvät EIP:n omista varoistaan rahoittamiin korkotukilainoihin. Tämän vuoksi tiedot poistuneista määristä liittyvät ainoastaan tällaisia lainoja koskeviin sitoumuksiin pikemminkin kuin sellaisten maksamatta olevien korkotukien kokonaismäärään, joista on tehty sitoumus. Lainojen tapaan myös korkotukien maksuaikataulu on epävarma.

Muihin kuin johdannaissopimukseen liittyvien rahoitusvelkojen maturiteettirakennetta kuvaavassa taulukossa erä ”tekninen apu, josta on tehty sitoumus – poistuneiden resurssien nimellinen bruttomäärä” viittaa teknisestä avusta allekirjoitettujen sopimusten maksamatta olevaan kokonaisuuteen. Tämän erän maksuaikatauluun liittyy runsaasti epävarmuutta. Poistuneet rahavirrat, jotka on luokiteltu aikaryhmään ”enintään 3 kk”, koskevat tilinpäätöspäivään mennessä saatuja maksamatta olevia laskuja.

Sellaiset muihin kuin johdannaissopimukseen liittyviä rahoitusvelkoja koskevat sitoumukset, joille ei ole määritelty sopimuksen mukaista juoksuajan päättämispäivää, on esitetty sarakkeessa ”eräpäivä määrittämätön”. Sitoumukset, joista on tilinpäätöspäivään mennessä kirjattu käteissuoritusta koskeva maksupyynnö, esitetään asianmukaisessa aikaryhmässä.

Johdannaissopimukseen liittyvien rahoitusvelkojen osalta maturiteettirakenne perustuu swap-sopimusten (sisältää valuutanvaihtosopimukset, valuuttojen väliset koronvaihtosopimukset sekä lyhytaikaiset valuutanvaihtosopimukset ja koronvaihtosopimukset) sopimuksenmukaisiin diskonttaamattomiin bruttorahavirtoihin.

Muihin kuin johdannaissopimuksiin liittyvien rahoitusvelkojen maturiteettirakenne tuhansina euroina 31.12.2018	Enintään 3 kuukautta	Yli 3 kk mutta enintään 1 vuosi	Yli 1 vuosi mutta enintään 5 vuotta	Yli 5 vuotta	Eräpäivä määrittäminen	Poistuneiden resurssien nimellinen bruttomäärä
Nostamattomat lainat, joista on tehty sitoumus – poistuneet määrät	7 854	—	—	—	1 276 077	1 283 931
Sijoitusrahastosijoitukset ja osakemerkinnät, joista on tehty sitoumus – poistuneet määrät	2 023	—	—	—	345 144	347 167
Muut (allekirjoitetut vakuussitoumukset, joiden mukaista vakuutta ei ole vielä otettu käyttöön, käyttöön otetut vakuudet)	—	—	—	—	1 556 468	1 556 468
Korkotuet, joista on tehty sitoumus – poistuneet määrät	—	—	—	—	360 655	360 655
Tekninen apu, josta on tehty sitoumus – poistuneet määrät	2 373	—	—	—	24 082	26 455
<b>Yhteensä</b>	<b>12 250</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3 562 426</b>	<b>3 574 676</b>

Muihin kuin johdannaissopimuksiin liittyvien rahoitusvelkojen maturiteettirakenne tuhansina euroina 31.12.2017	Enintään 3 kuukautta	Yli 3 kk mutta enintään 1 vuosi	Yli 1 vuosi mutta enintään 5 vuotta	Yli 5 vuotta	Eräpäivä määrittäminen	Poistuneiden resurssien nimellinen bruttomäärä
Nostamattomat lainat, joista on tehty sitoumus – poistuneet määrät	5 543	—	—	—	864 440	869 983
Sijoitusrahastosijoitukset ja osakemerkinnät, joista on tehty sitoumus – poistuneet määrät	5 039	—	—	—	316 656	321 695
Muut (allekirjoitetut vakuussitoumukset, joiden mukaista vakuutta ei ole vielä otettu käyttöön, käyttöön otetut vakuudet)	—	—	—	—	82 251	82 251
Korkotuet, joista on tehty sitoumus – poistuneet määrät	1 245	—	—	—	286 066	287 311
Tekninen apu, josta on tehty sitoumus – poistuneet määrät	1 931	—	—	—	24 720	26 651
<b>Yhteensä</b>	<b>13 758</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 574 133</b>	<b>1 587 891</b>

Johdannaissopimuksiin liittyvien rahoitusvelkojen maturiteettirakenne tuhansina euroina 31.12.2018	Enintään 3 kuukautta	Yli 3 kk mutta enintään 1 vuosi	Yli 1 vuosi mutta enintään 5 vuotta	Yli 5 vuotta	Saatujen/poistuneiden resurssien nimellinen bruttomäärä
Valuutanvaihtosopimukset ja valuuttojen väliset koronvaihtosopimukset – saadut määrät	5	3 281	1 816	—	5 102
Valuutanvaihtosopimukset ja valuuttojen väliset koronvaihtosopimukset – poistuneet määrät	—	-4 081	-1 770	—	-5 851
Lyhytaikaiset valuutanvaihtosopimukset – saadut määrät	1 460 608	—	—	—	1 460 608
Lyhytaikaiset valuutanvaihtosopimukset – poistuneet määrät	-1 465 498	—	—	—	-1 465 498
Koronvaihtosopimukset – saadut määrät	397	1 171	3 473	204	5 245
Koronvaihtosopimukset – poistuneet määrät	—	-1 340	-3 030	-175	-4 545
<b>Yhteensä</b>	<b>-4 488</b>	<b>-969</b>	<b>489</b>	<b>29</b>	<b>-4 939</b>

Johdannaissopimuksiin liittyvien rahoitusvelkojen maturiteettirakenne tuhansina euroina 31.12.2017	Enintään 3 kuukautta	Yli 3 kk mutta enintään 1 vuosi	Yli 1 vuosi mutta enintään 5 vuotta	Yli 5 vuotta	Saatujen/poistuneiden resurssien nimellinen bruttomäärä
Valuutanvaihtosopimukset ja valuuttojen väliset koronvaihtosopimukset – saadut määrät	7	3 144	5 122	—	8 273
Valuutanvaihtosopimukset ja valuuttojen väliset koronvaihtosopimukset – poistuneet määrät	—	-4 051	-5 959	—	-10 010
Lyhytaikaiset valuutanvaihtosopimukset – saadut määrät	1 500 000	—	—	—	1 500 000
Lyhytaikaiset valuutanvaihtosopimukset – poistuneet määrät	-1 493 987	—	—	—	-1 493 987
Koronvaihtosopimukset – saadut määrät	355	1 102	4 138	625	6 219
Koronvaihtosopimukset – poistuneet määrät	—	-1 502	-3 782	-556	-5 840
<b>Yhteensä</b>	<b>6 375</b>	<b>-1 307</b>	<b>-482</b>	<b>69</b>	<b>4 655</b>



### 3.3.3 Pitkäaikaiset rahoitusvarat ja velat

Seuraavassa taulukossa on esitetty sellaisten muiden kuin johdannaisiin kuuluvien rahoitusvarojen ja velkojen kirjanpitoarvot, jotka odotetaan perittävän tai suoritettavan yli 12 kuukautta tilinpäätöspäivän jälkeen.

	<i>tuhansina euroina</i>	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Rahoitusvarat:</b>		
Lainat ja ennakkomaksut	1 666 232	1 608 488
Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit	567 292	497 539
Muut varat	171	318
<b>Yhteensä</b>	<b>2 233 695</b>	<b>2 106 345</b>
<b>Rahoitusvelat:</b>		
Käyttöön otettuihin vakuuksiin liittyvät varaukset	793	549
Velat kolmansille	93 641	109 004
Luottositoumuksiin liittyvät varaukset	23 822	—
<b>Yhteensä</b>	<b>118 256</b>	<b>109 553</b>

### 3.4 Markkinariski

Markkinariski on riski siitä, että markkinahintojen, kuten korkojen, osakehintojen tai valuuttakurssien, muutos vaikuttaa yhteisön hallussa pitämistään rahoitusinstrumenteista saamiin tuloihin tai kyseisten rahoitusinstrumenttien arvoon.

#### 3.4.1 Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korollisten positioiden taloudellisen arvon tai niistä saatavien tulojen vaihteluja, jotka johtuvat korkojen epäedullisesta kehityksestä.

Taloudellisen arvon vaihtelut tai eri omaisuuserien, velkojen ja suojausinstrumenttien hinnoitteluun liittyvät epäjohdonmukaisuudet eivät suoraan vaikuta investointikehykseen, koska i) kehyksellä ei ole välittömiä lainakustannuksia tai korollisia velkoja ja ii) kehys hyväksyy sijoitustensa tuloihin liittyvien korkovaihtelujen vaikutukset.

Investointikehyksen lainasalkun ja omaisuuseräkohtaista suojausta varten tehtyjen swap-sopimusten herkkyyttä koronvaihteluille mitataan käyttämällä Basis Point Value (BPV) -menetelmää, jossa omaisuuserän hinnanmuutosta mitataan suhteessa korkokäyrän yhden peruspisteen (0,01 %) muutosta kohti.

BPV-menetelmä mittaa, miten paljon salkun nettonykyarvo nousee tai laskee seuraaviin aikaryhmiin kuuluvien korkoperiodien korkokäyrän yhden peruspisteen kasvun seurauksena: "rahamarkkinapaperit – enintään 1 vuosi", "erittäin lyhyt – 2–3 vuotta", lyhyt – 4–6 vuotta, "keskipitkä – 7–11 vuotta", "pitkä – 12–20 vuotta" ja "erittäin pitkä – yli 21 vuotta".

Lainojen euromääräisten rahavirtojen nettonykyarvon määrittämiseksi investointikehyksessä käytetään EIP:n rahoituskäyrää (euromääräinen swap-käyrä + EIP:n yleinen rahoitusmarginaali). Lainojen Yhdysvaltain dollarin määräisten rahavirtojen nettonykyarvon laskennassa käytetään EIP:n Yhdysvaltain dollarin määräistä rahoituskäyrää. Sellaisten valuuttojen määräisten lainoihin liittyvien rahavirtojen nettonykyarvo, joille ei ole saatavilla luotettavaa ja riittävän kattavaa diskonttokorkokäyrää, määritetään käyttämällä EIP:n euromääräistä rahoituskäyrää.

Omaisuuseräkohtaista suojausta varten tehtyjen swap-sopimusten nettonykyarvon laskemiseksi investointikehyksessä käytetään euromääräisten rahavirtojen tapauksessa euromääräistä swap-käyrää ja Yhdysvaltain dollarin määräisten rahavirtojen tapauksessa Yhdysvaltain dollarin määräistä swap-käyrää.

Kuten seuraavasta taulukosta käy ilmi, lainasalkun ja siihen liittyvien omaisuuseräkohtaista suojausta varten tehtyjen swap-sopimusten nettonykyarvo 31. joulukuuta 2018 vähenee 483 tuhatta euroa (31. joulukuuta 2017: 488 tuhatta euroa), jos kaikki asianomaiset korkokäyrät nousevat samanaikaisesti paralleelista yhdellä peruspisteellä.

	<i>tuhansina euroina</i>						
BPV Tilanne 31.12.2018	Rahamarkkina- paperit 1 vuosi	Erittäin lyhyt 2–3 vuotta	Lyhyt 4–6 vuotta	Keskipitkä 7–11 vuotta	Pitkä 12–20 vuotta	Erittäin pitkä 21 vuotta	Yhteensä
Lainasalkun ja siihen liittyvien omaisuuseräkohtaista suojausta varten tehtyjen swap-sopimusten kokonaisherkkyyden koronvaihteluille	–38	–94	–168	–154	–29	—	–483

BPV Tilanne 31.12.2017	Raha- markkinapaperit 1 vuosi	tuhansina euroina					Yhteensä
		Erittäin lyhyt 2–3 vuotta	Lyhyt 4–6 vuotta	Keskipitkä 7–11 vuotta	Pitkä 12–20 vuotta	Erittäin pitkä 21 vuotta	
Lainasalkun ja siihen liittyvien omaisuuseräkohtaista suojausta varten tehtyjen swap-sopimusten kokonaisherkkyyden koronvaihteluille	–49	–96	–159	–168	–16	—	–488

### 3.4.2 Valuuttariski

Valuuttariskillä tarkoitetaan investointikehykseen kohdistuvaa riskiä tulojen tai taloudellisen arvon vähenemisestä valuuttakurssien epäedullisen kehityksen seurauksena.

Koska investointikehyksen viitevaluutta on euro, siihen kohdistuu valuuttariski aina, kun sen muuna kuin viitevaluuttana olevat varat ja velat eivät vastaa toisiaan. Valuuttariski sisältää myös valuuttakurssimuutoksista johtuvat muutokset muuna kuin viitevaluuttana olevien vastaisten rahavirtojen, kuten korkojen ja osinkojen, arvossa.

#### 3.4.2.1 Valuuttariski ja rahoitusvarat

Investointikehyksen rahoitusvarat ovat joko euroina tai Yhdysvaltain dollareina.

Valuuttariskiltä suojautumiseen käytetään valuuttojen spot- tai termiinkauppaa, valuuttaswapeja tai valuutanvaihtosopimuksia. EIP:n maksuvalmius- ja rahoitusosasto voi lisäksi käyttää mitä tahansa muuta EIP:n politiikan mukaista instrumenttia, joka tarjoaa suojaa investointikehyksen rahoitustoimintaan kohdistuvilta markkinariskeiltä, silloin kun se katsoo tämän tarpeelliseksi ja asianmukaiseksi.

#### 3.4.2.2 Valuuttariski ja investointikehyksen rahoittamat tai takaamat toimet

Jäsenvaltioiden investointikehyksen rahoittamiseksi maksamat rahoitusosuudet saadaan euroina. Investointikehyksen rahoittamien tai takaamien toimien sekä korkotukien valuuttana voi olla euro, Yhdysvaltain dollari tai mikä tahansa muu hyväksytty valuutta.

Valuuttariski (suhteessa viitevaluuttana olevaan euroon) syntyy aina kun muut kuin euromääräiset transaktiot jätetään suojaamatta. Seuraavassa on esitetty investointikehyksen valuuttariskiä liittyvää suojausta koskevat ohjeet.

##### 3.4.2.2.1. Yhdysvaltain dollarin määräisten toimien suojaaminen

Investointikehyksen Yhdysvaltain dollarin määräisten toimien valuuttariski katetaan kokonaisriskinä Yhdysvaltain dollarin ja euron välisillä valuuttaswapeilla, joiden voimassaoloa jatketaan ja joiden määrää mukautetaan jaksottain. Valuuttaswapeilla on kaksi tarkoitusta. Ne tarjoavat sekä uusien suoritusten (lainat ja pääoma) maksuun tarvittavan likviditeetin että valuuttariskin edellyttämän makrotason suojauksen.

Kunkin jakson alussa arvioidaan seuraavalla jaksolla Yhdysvaltain dollareina saatavat ja maksettavat rahavirrat suunniteltujen tai odotettujen maksujen (saatavat ja suoritettavat maksut) perusteella. Erääntyviä valuuttaswapeja jatketaan ja niiden määrää muutetaan siten, että se kattaa vähintään ennusteiden mukaiset seuraavan jakson Yhdysvaltain dollarin määräiset likviditeettitarpeet.

- Yhdysvaltain dollarin määräinen valuuttaposition suojataan kuukausittain spot- tai termiinkaupalla, jos kyseinen positio ylittää asetetut enimmäismäärät.
- Valuuttaswapin jatkajakson aikana Yhdysvaltain dollarin määräiset odottamattomat likviditeettivajeet voidaan kattaa satunnaisilla valuuttaswapeilla, kun taas ylimääräinen likviditeetti voidaan joko sijoittaa käteisarvoihin tai vaihtaa euroiksi, jos se on seurausta valuuttaposition kasvusta.

##### 3.4.2.2.2. Muiden valuuttojen kuin euron tai Yhdysvaltain dollarin määräisten toimien suojaaminen

- Sellaiset investointikehyksen toimet, jotka ovat muuna valuuttana kuin euroina tai Yhdysvaltain dollareina, suojataan valuutanvaihtosopimuksin, joilla on sama rahoitusprofiili kuin suojattavalla lainalla, jos käytävissä on toimivat swap-markkinat.
- Investointikehyksellä on sellaisten valuuttojen määräisiä toimia, joille ei ole tarjolla tehokkaita suojausmahdollisuuksia tai joiden tapauksessa suojaus tulee hyvin kalliiksi. Nämä toimet ovat paikallisen valuutan määräisiä, mutta suoritukset toteutetaan euroina tai Yhdysvaltain dollareina. Investointikehyksen komitean 22. tammikuuta 2015 hyväksymä rahoitusriskikehyksen tarjoaa mahdollisuuden suojata paikallisen valuutan määräisen valuuttariskin synteettisesti Yhdysvaltain dollarin määräisillä johdannaisilla silloin kun paikallisen valuutan ja Yhdysvaltain dollarin välillä on merkittävä positiivinen korrelaatio. Yhdysvaltain dollarin määräisillä johdannaisilla synteettisesti suojatut paikalliset valuutat on ilmoitettu kohdassa 3.4.2.2.3 olevassa taulukossa kohdassa "Paikalliset valuutat (synteettinen suojaus)" ja synteettisesti suojaamattomat valuutat saman taulukon kohdassa "Paikalliset valuutat (ei synteettisistä suojausta)".

## 3.4.2.2.3 Valuuttapositio (tuhansina euroina)

Tämän liitetiedon taulukoissa on esitetty investointikehyksen valuuttapositio.

Jäljempänä olevissa taulukoissa esitetty valuuttapositio on investointikehyksen (rahoitusriskikehyksessä kuvatun) riskipolitiikan mukainen. Riskipolitiikan mukainen valuuttapositio perustuu kirjanpito tietoihin, ja se määritellään tiettyjen varojen ja velkojen erotuksena. Riskipolitiikan mukaiseen valuuttapositioon sisältyvät varat ja velat valitaan tavalla, jolla varmistetaan, että tulot muunnetaan tilinpäätösvaluutaksi (euroiksi) niiden saantihetkellä.

## Ennen 1. tammikuuta 2018 sovellettava periaate

Myytävissä olevien rahoitusvarojen realisoitumattomat voitot/tappiot ja arvon alentuminen (IAS 39) sisällytetään riskipolitiikan mukaiseen valuuttapositioon, kuten myös lainojen ja muiden saamisten arvon alentuminen. Riskipolitiikan mukaiseen valuuttapositioon sisällytettävät johdannaissopimukset kirjataan käyvän arvon sijasta nimellisarvoon, jotta käsittely vastaisi omaisuuserien arvon käsittelyä, sillä myös omaisuuserien arvo kirjataan niiden nimellisarvoon, jossa on otettu huomioon lainojen arvon alentuminen.

## 1. tammikuuta 2018 jälkeen sovellettava periaate

Osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden käyvän arvon muutos samoin kuin lainojen ja ennakkomaksujen arvon alentumiset sisällytetään riskipolitiikan mukaiseen valuuttapositioon. Riskipolitiikan mukaiseen valuuttapositioon sisällytettävät johdannaissopimukset kirjataan käyvän arvon sijasta nimellisarvoon, jotta käsittely vastaisi omaisuuserien arvon käsittelyä, sillä myös omaisuuserien arvo kirjataan niiden nimellisarvoon, jossa on otettu huomioon lainojen arvon alentuminen.

Muut varat ja velat, jotka sisältävät pääasiassa lainoille, johdannaisille ja tuille kertyneitä korkotuottoja, on seuraavissa taulukoissa esitetty kohdassa ”Riskipolitiikan ulkopuolinen valuuttapositio”.

Tilanne 31. joulukuuta 2018	Varat ja velat			Sitoumukset ja ehdolliset velat	
	Valuutat	Riskipolitiikan mukainen valuuttapositio	Riskipolitiikan ulkopuolinen valuuttapositio		Taseen valuuttapositio
<b>USD</b>		-157 177	-52 111	-209 288	600 271
<i>Paikalliset valuutat (synteettinen suojaus)<sup>(*)</sup></i>					
<b>KES</b>		35 806	252	36 058	—
<b>TZS</b>		71 195	814	72 009	—
<b>DOP</b>		35 311	821	36 132	—
<b>UGX</b>		45 731	769	46 500	—
<b>RWF</b>		24 176	17	24 193	—
<i>Paikalliset valuutat (ei synteettistä suojausta)<sup>(*)</sup></i>					
<b>HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR</b>		74 265	-432	73 833	—
<b>Muut valuutat kuin euro yhteensä</b>		<b>129 307</b>	<b>-49 870</b>	<b>79 437</b>	<b>600 271</b>
<b>EUR</b>		—	<b>2 834 560</b>	<b>2 834 560</b>	<b>3 044 623</b>
<b>Euro ja muut valuutat yhteensä</b>		<b>129 307</b>	<b>2 784 690</b>	<b>2 913 997</b>	<b>3 644 894</b>

(\*) Synteettinen suojaus on selitetty kohdassa 3.4.2.2.2.

Tilanne 31. joulukuuta 2017	Varat ja velat			Sitoumukset ja ehdolliset velat
	Valuutat	Riskipolitiikan mukainen valuuttapositio	Riskipolitiikan ulkopuolinen valuuttapositio	
<b>USD</b>	-206 535	6 087	-200 448	377 994
<i>Paikalliset valuutat (synteettinen suojaus)(<sup>†</sup>)</i>				
<b>KES</b>	88 532	2 854	91 386	—
<b>TZS</b>	98 722	1 820	100 542	—
<b>DOP</b>	37 785	1 494	39 279	—
<b>UGX</b>	52 653	1 505	54 158	—
<b>RWF</b>	32 714	354	33 068	—
<i>Paikalliset valuutat (ei synteettistä suojausta)(<sup>†</sup>)</i>				
<b>HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP</b>	30 802	183	30 985	—
<b>Muut valuutat kuin euro yhteensä</b>	<b>134 673</b>	<b>14 297</b>	<b>148 970</b>	<b>377 994</b>
<b>EUR</b>	—	<b>2 688 497</b>	<b>2 688 497</b>	<b>1 278 511</b>
<b>Euro ja muut valuutat yhteensä</b>	<b>134 673</b>	<b>2 702 794</b>	<b>2 837 467</b>	<b>1 656 505</b>

### 3.4.2.3 Analyysi herkkyydestä valuuttakurssimuutoksille

Euron kurssin 10 prosentin heikentymisestä suhteessa kaikkiin muihin valuuttoihin olisi 31. joulukuuta 2018 ollut seurauksena rahoittajien varojen kasvu 8,8 miljoonalla eurolla (31. joulukuuta 2017 vastaava vaikutus olisi ollut 16,6 miljoonaa euroa). Euron kurssin 10 prosentin vahvistumisesta suhteessa kaikkiin muihin valuuttoihin olisi 31. joulukuuta 2018 ollut seurauksena rahoittajien varojen vähennys 7,2 miljoonalla eurolla (31. joulukuuta 2017 vastaava vaikutus olisi ollut 13,6 miljoonaa euroa).

### 3.4.2.4 Muuntokurssit

Taseiden (31. joulukuuta 2018 ja 31. joulukuuta 2017) laatimisessa on käytetty seuraavia muuntokursseja:

	tilanne 31.12.2018	tilanne 31.12.2017
<b>Muut valuutat kuin euro</b>		
Botswanan pula (BWP)	12,2038	11,7512
Dominikaanisen tasavallan peso (DOP)	57,4037	57,1465
Fidžin dollari (FJD)	2,4104	2,4186
Haitin gourde (HTG)	86,92	75,69
Jamaikan dollari (JMD)	144,081	148,7032
Kenian shillinki (KES)	116,24	123,7
Mauritanian ouguiya (MRO)( <sup>†</sup> )	—	422,36
Mauritanian ouguiya (MRU)( <sup>†</sup> )	41,166	—
Mauritiuksen rupia (MUR)	39,05	40,07
Mosambikin metical (MZN)	70,14	70,09
Nigerian naira (NGN)	351,05	367,44
Ruandan frangi (RWF)	1020,1	1003,37
Tansanian shillinki (TZS)	2624,33	2681,78

	tilanne 31.12.2018	tilanne 31.12.2017
Ugandan shillinki (UGX)	4239	4357
Yhdysvaltain dollari (USD)	1,145	1,1993
CFA-frangi BEAC/BCEAO (XAF/XOF)	655,957	655,957
Etelä-Afrikan randi (ZAR)	16,4594	14,8054
Sambian kwacha (ZMW)	13,6077	11,965

(\*) MRU otettiin käyttöön 1. tammikuuta 2018. Se korvasi vanhan MRO:n vaihtokurssiin 1 MRU = 10 MRO.

### 3.4.3 Osakkeiden hintariski

Osakkeiden hintariski on riski siitä, että osakesijoitusten käypä arvo laskee osakehintojen ja/tai osakesijoitusten arvon muutosten seurauksena.

Investointikehykseen kohdistuu osakkeiden hintariski sen suorien osakesijoitusten ja sen pääomasijoitusrahastoihin tekemien sijoitusten vuoksi.

Noteeraamattomien osakkeiden arvoa ei voida helposti määrittää jatkuvaa seurantaa ja valvontaa varten. Tällaisten positoiden tapauksessa käytetään parhaita saatavilla olevia arvioita, joihin kuuluvat kaikki asianmukaisella arvostusmenetelmällä määritetyt hinnat.

Yksittäisten suorien osakesijoitusten ja pääomasijoitusrahastoihin tehtyjen sijoitusten arvon +/- 10 prosentin muutoksen vaikutus (joka on seurausta oman pääoman ehtoisten instrumenttien salkun käyvän arvon muutoksesta) investointikehyksen rahoittajien varoihin on 56,7 miljoonaa euroa 31. joulukuuta 2018 (-56,7 miljoonaa euroa 31. joulukuuta 2017) ja laskun vaikutus vastaavasti -56,7 miljoonaa euroa (49,8 miljoonaa euroa tai -49,8 miljoonaa euroa 31. joulukuuta 2017), jos kaikki muut muuttujat säilyvät ennallaan.

## 4 Rahoitusinstrumenttien käypä arvo

### 4.1 Tilinpäätöksessä käytetty luokittelu ja käyvät arvot

Seuraavassa taulukossa on esitetty rahoitusvarojen ja velkojen kirjanpitoarvot ja käyvät arvot ja niiden luokitustaso käyvän arvon luokitushierarkiassa. Tiedot eivät sisällä sellaisten rahoitusvarojen ja velkojen käypiä arvoja, joita ei kirjata käypään arvoon, jos niiden kirjanpitoarvoa voidaan pitää kohtuullisen tarkkana arviona niiden käyvistä arvosta.

Tilanne 31. joulukuuta 2018	Kirjanpitoarvo						Käypä arvo			tuhansina euroina	
	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit	Käteisvarat, lainat ja ennakkomaksut	Rahoitusvarat	Muut rahoitusvelat	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3		Yhteensä
<b>Pakollisesti käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvosettavat rahoitusvarat</b>											
Johdannaispaimukset	9 873	—	—	—	—	9 873	—	9 873	—	9 873	—
Pääomasijoitusrahastot	—	467 152	—	—	—	467 152	—	—	467 152	467 152	—
Suorat oman pääoman ehtoiset sijoitukset	—	100 140	—	—	—	100 140	16 675	—	83 465	100 140	—
Lainat ja ennakkomaksut	—	—	720	—	—	720	—	720	—	720	—
<b>Yhteensä</b>	<b>9 873</b>	<b>567 292</b>	<b>720</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>577 885</b>	<b>16 675</b>	<b>10 593</b>	<b>550 617</b>	<b>577 885</b>	<b>—</b>
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvosettavat rahoitusvarat</b>											
Käteisvarat ja muut rahavarat	—	—	573 708	—	—	573 708	—	—	—	—	—
Lainat ja ennakkomaksut	—	—	1 540 271	—	—	1 540 271	—	1 760 576	—	1 760 576	—
Saamiset rahoitusosuuksista	—	—	100 000	—	—	100 000	—	—	—	—	—
Rahoitusvarat	—	—	—	335 140	—	335 140	191 475	145 061	—	336 536	—
Muut varat	—	—	171	—	—	171	—	—	—	—	—
<b>Yhteensä</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2 214 150</b>	<b>335 140</b>	<b>—</b>	<b>2 549 290</b>	<b>191 475</b>	<b>1 905 637</b>	<b>—</b>	<b>2 097 112</b>	<b>—</b>
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>9 873</b>	<b>567 292</b>	<b>2 214 870</b>	<b>335 140</b>	<b>—</b>	<b>3 127 175</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Pakollisesti käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvosettavat rahoitusvelat</b>											
Johdannaispaimukset	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Yhteensä</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>



Tilanne 31. joulukuuta 2017	Kirjanpitoarvo					Käypä arvo			tuhansina euroina	
	Kauppa- käymälä- koituksessa pidettävät	Myytävässä olevat	Käteisvarat, lainat ja muut saamiset	Eräpäivään asti pidettävät	Muut rahoitusvelat	Yhteensä	Taso 1	Taso 2		Taso 3
Joukkovelkakirjat	—	—	—	144 382	—	144 382	—	—	—	—
Muut varat	—	—	4 385	—	—	4 385	144 382	—	—	144 382
<b>Yhteensä</b>	—	—	<b>2 370 211</b>	<b>144 382</b>	—	<b>2 514 593</b>	<b>144 382</b>	<b>1 852 507</b>	—	<b>1 996 889</b>
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>12 521</b>	<b>497 539</b>	<b>2 370 211</b>	<b>144 382</b>	—	<b>3 024 653</b>				
<b>Käypään arvoon kirjatut rahoitusvelat:</b>										
Johdannaispöytäkirjat	-1 153	—	—	—	—	-1 153	—	-1 153	—	-1 153
<b>Yhteensä</b>	<b>-1 153</b>	—	—	—	—	<b>-1 153</b>	—	<b>-1 153</b>	—	<b>-1 153</b>
<b>Rahoitusvelat, joita ei kirjata käypään arvoon:</b>										
Käyttöön otettuihin vakuuksiin liittyvät varaukset	—	—	—	—	-484	-484	—	—	—	—
Velat kolmansille	—	—	—	—	-157 285	-157 285	—	—	—	—
Muut velat	—	—	—	—	-2 462	-2 462	—	—	—	—
<b>Yhteensä</b>	—	—	—	—	<b>-160 231</b>	<b>-160 231</b>	—	—	—	—
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>-1 153</b>	—	—	—	<b>-160 231</b>	<b>-161 384</b>	—	—	—	—



## 4.2 Käypään arvoon arvostaminen

### 4.2.1 Arvostusmenetelmät ja merkittävät, muut kuin todettavissa olevat syöttötiedot

Seuraavassa taulukossa annetaan tiedot arvostusmenetelmistä ja merkittävistä muista kuin todettavissa olevista syöttötiedoista, joita käytetään rahoitusinstrumenttien arvostamisessa käyvän arvon luokitusjärjestyksen tasoilla 2 ja 3.

	Arvostusmenetelmä	Merkittävät muut kuin todettavissa olevat syöttötiedot	Muiden kuin todettavissa olevien syöttötietojen suhde käyvän arvon määrittämiseen
<b>Käypään arvoon kirjatut rahoitusinstrumentit</b>			
Johdannaissopimukset	Diskontattu rahavirta: Vastaiset rahavirrat arvioidaan käyttämällä termiinikursseja/-korkoja (todettavissa olevat termiinikursit ja tuottokäyrät tilikauden lopussa) ja sopimusperusteisia termiinikursseja/-korkoja diskontattuina korolla, joka vastaa eri vastapuoliin liittyvää luottoriskiä.	Ei sovelleta.	Ei sovelleta.
Pääomasijoitusrahastot	Mukautettu nettoarvomenetelmä: Käypä arvo määritetään joko soveltamalla investointikehityksen prosenttiosuutta kohde-etuutena olevasta välineestä viimeisimmän raportin mukaiseen nettoarvoon, jota on mukautettu rahavirtojen perusteella, tai käyttämällä rahaston hoitajan ilmoittamaa osuuden tarkkaa arvoa samana päivänä, jos tällainen arvo on saatavilla. Jotta voidaan ottaa huomioon arvon kehitys viimeisimmän käytettävissä olevan nettoarvon määrittämispäivän ja tilinpäätöspäivän välisenä aikana, kyseiseltä ajalta tehdään tapahtuma-arviointi ja nettoarvoa mukautetaan tarvittaessa.	Pääomasijoitusrahaston viimeisimmän raportointipäivän ja arvostuspäivän välistä aikaa koskevassa mukautuksessa otetaan huomioon toiminnan kulut ja rahaston hoitopalkkiot, raportointipäivän jälkeiset muutokset pääomasijoitusrahaston kohde-etuuksien käyvässä arvossa, syntyneet uudet velvoitteet, markkinamuutokset ja muut taloudellisissa olosuhteissa tapahtuneet muutokset.	Mitä pitempi käyvän arvon määrittämispäivän ja pääomasijoitusrahaston viimeisimmän raportointipäivän välinen ajanjakso on, sitä suurempi on kyseisen ajanjakson huomioon ottamiseksi tehtävä mukautus.
Suorat oman pääoman ehtoiset sijoitukset	Mukautettu nettoarvo.	Sijoituskohteen viimeisimmän raportointipäivän ja arvostuspäivän välistä aikaa koskevassa mukautuksessa otetaan huomioon toiminnan kulut, raportointipäivän jälkeiset muutokset sijoituskohteen kohde-etuuksien käyvässä arvossa, syntyneet uudet velvoitteet, markkinamuutokset ja muut taloudellisissa olosuhteissa tapahtuneet muutokset, pääomallisyykset, myynnit ja määräysvallassa tapahtuneet muutokset.  Markkinakelpoisuuden (likviditeetin) puuttumisen vuoksi tehtävä vähennys, joka määritetään käyttämällä samankaltaisten osakkeiden aikaisempia kauppahintoja kyseisessä maassa / kyseisellä alueella ja joka on 5–30 prosenttia.	Mitä pitempi käyvän arvon määrittämispäivän ja sijoituskohteen viimeisimmän raportointipäivän välinen ajanjakso on, sitä suurempi on kyseisen ajanjakson huomioon ottamiseksi tehtävä mukautus.  Mitä suurempi markkinakelpoisuuden puuttumisen vuoksi tehtävä vähennys on, sitä pitempi on käypä arvo.

	Arvostusmenetelmä	Merkittävät muut kuin todettavissa olevat syöttötiedot	Muiden kuin todettavissa olevien syöttötietojen suhde käyvän arvon määrittämiseen
<b>Rahoitusinstrumentit, joita ei kirjata käypään arvoon</b>			
Lainat ja ennakkomaksut	Diskontattu rahavirta: Arvostusmallissa käytetään sopimusperusteisia rahavirtoja, joiden toteutumisedellytyksenä on, ettei velallinen laiminlyö veloitteitaan, ja joissa ei oteta huomioon vakuuksien arvoa eikä aikaistettua takaisinmaksua koskevia skenaarioita. Lainojen netto nykyarvo lasketaan käyttämällä mallia, jossa kunkin lainan sopimusperusteiset rahavirrat diskontataan käyttämällä mukautettua markkinoiden diskonttokorkokäyrää. Kunkin lainan netto nykyarvoa mukautetaan tämän jälkeen kulloinkin odotettavissa olevien tappioiden huomioon ottamiseksi. Tämän jälkeen tulokset lasketaan yhteen lainojen ja ennakkomaksujen käyvän arvon laskemiseksi.	Ei sovelleta.	Ei sovelleta.
Rahoitusvarat	Diskontattu rahavirta	Ei sovelleta.	Ei sovelleta.

IFRS 13 standardin soveltamisen seurauksena johdannaissopimusten käypään arvoon 31. joulukuuta 2018 ja 31. joulukuuta 2017 on sisällytetty seuraavat arvonoidot:

- vastapuolen luottoriskin oikaisu (CVA), jotka vastaavat johdannaistransaktioihin liittyvää vastapuolen luottoriskiä ja joiden määrä on -37,4 tuhatta euroa 31. joulukuuta 2018 ja -38 tuhatta euroa 31. joulukuuta 2017
- oman luottoriskin oikaisu (DVA), jotka vastaavat johdannaistransaktioihin liittyvää omaa luottoriskiä ja joiden määrä on 15,1 tuhatta euroa 31. joulukuuta 2018 ja 29,5 tuhatta euroa 31. joulukuuta 2017.

#### 4.2.2 Tasojen 1 ja 2 väliset siirrot

Investointikehyksessä sovelletun käytännön mukaisesti tasojen väliset siirrot kirjataan siirron aiheuttaneen tapahtuman tai olosuhteiden muuttumisen ajankohtana.

Investointikehyksessä ei vuosina 2018 ja 2017 siirretty omaisuuseriä käyvän arvon luokitushierarkian tasolta 1 tasolle 2 tai päinvastoin.

#### 4.2.3 Tason 3 käyvät arvot

##### Tason 3 käypien arvojen täsmäytys

Seuraavissa taulukoissa on esitetty muutokset tason 3 instrumenteissa (tilanne 31. joulukuuta 2018 ja 31. joulukuuta 2017).

<i>tuhansina euroina</i>	
Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit	
<b>Saldo 1. tammikuuta 2018</b>	<b>473 081</b>
<b>Tulosvaikutteisesti kirjatut voitot ja tappiot:</b>	
— osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden realisoituneet nettovoitot	-10 622
— osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden käyvän arvon nettomuutos	-13 411
<b>Yhteensä</b>	<b>-24 033</b>
Suoritetut maksut	95 434
Saadut maksut	-11 165
Kokonaan kuluksi kirjatut	17 300
<b>Saldo 31. joulukuuta 2018</b>	<b>550 617</b>

tuhansina euroina

Myytävissä olevat rahoitusvarat	
<b>Saldo 1. tammikuuta 2017</b>	<b>494 004</b>
<b>Tulosvaikutteisesti kirjatut voitot ja tappiot:</b>	
— myytävissä olevien rahoitusvarojen realisoituneet nettovoitot	2 711
— myytävissä olevien rahoitusvarojen arvon alentuminen	-22 024
<b>Yhteensä</b>	<b>-19 313</b>
<b>Muuhun laajaan tulokseen kirjatut voitot ja tappiot:</b>	
— myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon nettomuutos	-17 592
<b>Yhteensä</b>	<b>-17 592</b>
Suoritetut maksut	62 660
Saadut maksut	-44 568
Kokonaan kuluksi kirjatut	-2 110
<b>Saldo 31. joulukuuta 2017</b>	<b>473 081</b>

Investointikehyksessä ei vuosina 2018 ja 2017 siirretty omaisuuseriä käyvän arvon luokitushierarkian tasolta 3 muille tasoille tai päinvastoin.

#### 5. Käteisvarat ja muut rahavarat

Käteisvarat ja muut rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:

	tuhansina euroina	
	31.12.2018	31.12.2017
Käteisvarat	51 936	166 445
Määräaikaistalletukset	521 882	367 653
Yritystodistukset	—	15 003
<b>Käteisvarat ja muut rahavarat taseessa</b>	<b>573 818</b>	<b>549 101</b>
Kertynyt korko	-110	68
<b>Käteisvarat ja muut rahavarat rahavirtalaskelmassa</b>	<b>573 708</b>	<b>549 169</b>

#### 6. Johdannaissopimukset

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaissopimukset muodostuvat pääasiassa seuraavista eristä:

Tilanne 31. joulukuuta 2018	Käypä arvo		Nimellisarvo
	Varat	Velat	
Valuuttojen väliset koronvaihtosopimukset	340	-665	5 245
Koronvaihtosopimukset	654	—	28 470
Valuuttaswapit	8 879	-7 828	1 460 608
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>	<b>9 873</b>	<b>-8 493</b>	<b>1 494 323</b>

Tilanne 31. joulukuuta 2017	Käypä arvo		Nimellisarvo
	Varat	Velat	
	Valuuttojen väliset koronvaihtosopimukset	149	-1 105
Koronvaihtosopimukset	393	-48	31 711
Valuuttaswapit	11 979	—	1 500 000
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>	<b>12 521</b>	<b>-1 153</b>	<b>1 539 809</b>

tuhansina euroina

## 7. Lainat ja ennakkomaksut

### 7.1 Lainat ja ennakkomaksut

Seuraavassa taulukossa esitetään lainojen ja ennakkomaksujen alkusaldon ja loppusaldon täsmäytys odotettavissa olevia luottotappioita koskevan uuden arvonalentumismallin (IFRS 9) mukaisesti. Arvonalentumista koskevat vertailuluvut vuodelta 2017 vastaavat luottotappioita koskevia vähennyseriä ja perustuvat IAS 39:n mukaiseen arvostukseen.

	Globaalilainat <sup>(1)</sup>	Lainat, parempi etuoikeusasema	Lainat, huonompi etuoikeusasema	Ostetut tai alun perin myönnetty luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneet rahoitusvarat	Yhteensä
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettujen lainojen nimellisarvo 1. tammikuuta 2018</b>	<b>1 003 294</b>	<b>687 499</b>	<b>62 546</b>	—	<b>1 753 339</b>
Suoritettut maksut	203 352	52 274	—	3 588	259 214
Kokonaan kuluksi kirjatut	—	—	—	—	—
Saadut maksut	-192 355	-157 952	-4 548	—	-354 855
Aktivoidut korot	—	—	—	—	—
Valuuttakurssiero	37 026	11 503	2 719	—	51 248
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettujen lainojen nimellisarvo 31. joulukuuta 2018</b>	<b>1 051 317</b>	<b>593 324</b>	<b>60 717</b>	<b>3 588</b>	<b>1 708 946</b>
<b>Arvon alentuminen – tappiota koskeva vähennyserä 1. tammikuuta 2018</b>	<b>-35 082</b>	<b>-57 911</b>	<b>-62 546</b>	—	<b>-155 539</b>
Seuraavien 12 kuukauden odotettavissa olevien luottotappioiden nettomuutokset	-1 853	288	—	—	-1 565
Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta, nettomuutokset	4 696	870	-2 146	—	3 420
Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta	-71 204	—	—	-1 794	-72 998
Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta, peruutukset	2 214	8 480	37 678	—	48 372
Kokonaan kuluksi kirjatut	—	—	—	—	—
Valuuttakurssiero	-2 639	-1 336	-2 346	—	-6 321
<b>Arvon alentuminen – tappiota koskeva vähennyserä 31. joulukuuta 2018</b>	<b>-103 868</b>	<b>-49 609</b>	<b>-29 360</b>	<b>-1 794</b>	<b>-184 631</b>
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettujen lainat ja ennakkomaksut 31. joulukuuta 2018</b>	<b>947 449</b>	<b>543 715</b>	<b>31 357</b>	<b>1 794</b>	<b>1 524 315</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettujen lainojen nimellisarvo 1. tammikuuta 2018</b>	<b>1 800</b>	—	—	—	<b>1 800</b>
Suoritettut maksut	—	—	—	—	—
Saadut maksut	—	—	—	—	—
Kokonaan kuluksi kirjatut	—	—	—	—	—
Valuuttakurssiero	—	—	—	—	—
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettujen lainojen nimellisarvo 31. joulukuuta 2018</b>	<b>1 800</b>	—	—	—	<b>1 800</b>

tuhansina euroina

	<i>tuhansina euroina</i>				
	Globaalilainat(*)	Lainat, parempi etuoikeusasema	Lainat, huonompi etuoikeusasema	Ostetut tai alun perin myönnettyt luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneet rahoitusvarat	Yhteensä
<b>Käyvän arvon oikaisut 1. tammikuuta 2018</b>	<b>-378</b>	—	—	—	<b>-378</b>
Käyvän arvon nettomuutos	-702	—	—	—	-702
Valuuttakurssiero	—	—	—	—	—
<b>Käyvän arvon oikaisut 31. joulukuuta 2018</b>	<b>-1 080</b>	—	—	—	<b>-1 080</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostetut lainat ja ennakkomaksut 31. joulukuuta 2018</b>	<b>720</b>	—	—	—	<b>720</b>
Jaksotettu hankintameno	-3 550	-3 109	11	—	-6 648
Korot	12 330	9 243	1 031	—	22 604
<b>Lainat ja ennakkomaksut 31. joulukuuta 2018</b>	<b>956 949</b>	<b>549 849</b>	<b>32 399</b>	<b>1 794</b>	<b>1 540 991</b>

	<i>tuhansina euroina</i>			
	Globaalilainat(*)	Lainat, parempi etuoikeusasema	Lainat, huonompi etuoikeusasema	Yhteensä
<b>Nimellisarvo 1. tammikuuta 2017</b>	<b>994 527</b>	<b>764 339</b>	<b>71 563</b>	<b>1 830 429</b>
Suoritettut maksut	305 059	63 603	—	368 662
Kokonaan kuluksi kirjatut	-3 257	-6 138	—	-9 395
Saadut maksut	-162 361	-91 125	—	-253 486
Valuuttakurssiero	-128 874	-43 180	-9 017	-181 071
<b>Nimellisarvo 31. joulukuuta 2017</b>	<b>1 005 094</b>	<b>687 499</b>	<b>62 546</b>	<b>1 755 139</b>
<b>Arvon alentuminen 1. tammikuuta 2017</b>	<b>-18 185</b>	<b>-28 294</b>	<b>-71 161</b>	<b>-117 640</b>
Yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan kirjattu arvon alentuminen	-5 105	-11 572	—	-16 677
Kokonaan kuluksi kirjatut	3 257	6 138	—	9 395
Kokonaan kuluksi kirjatut	2 204	3 752	—	5 956
Valuuttakurssiero	914	3 234	8 615	12 763
<b>Arvon alentuminen 31. joulukuuta 2017</b>	<b>-16 915</b>	<b>-26 742</b>	<b>-62 546</b>	<b>-106 203</b>
Jaksotettu hankintameno	-3 802	-3 408	—	-7 210
Korot	15 122	9 877	—	24 999
<b>Lainat ja muut saamiset 31. joulukuuta 2017</b>	<b>999 499</b>	<b>667 226</b>	—	<b>1 666 725</b>

(\*) sisältää edustussopimukset

## 7.2 Lainojen ja ennakkomaksujen arvon alentuminen – tappioita koskevat vähennyserät

tuhansina  
euroina

	2018				Yhteensä
	Seuraavien 12 kuukauden odotettavissa olevat luottotappiot	Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta	Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta	Ostetut tai alun perin myönnetty luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneet rahoitusvarat	
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat lainat ja ennakkomaksut</b>					
Saldo 1. tammikuuta 2018	19 738	29 975	105 826	—	155 539
Siirto seuraavien 12 kuukauden odotettavissa oleviin luottotappioihin	2 285	—	—	—	2 285
Siirto koko voimassaoloajalta odotettavissa oleviin luottotappioihin varoista, joiden arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta	—	-2 633	—	—	-2 633
Siirto koko voimassaoloajalta odotettavissa oleviin luottotappioihin varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta	—	—	27 646	1 794	29 440
Taseesta poistetut rahoitusvarat	—	—	—	—	—
Kokonaan kuluksi kirjatut	—	—	—	—	—
<b>Saldo 31. joulukuuta 2018</b>	<b>22 023</b>	<b>27 342</b>	<b>133 472</b>	<b>1 794</b>	<b>184 631</b>

## 8. Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit

Seuraavassa taulukossa esitetään oman pääoman ehtoisten sijoitusten alkusaldon ja loppusaldon täsmäytys IFRS 9:n uuden arvostusperiaatteen mukaisesti. Vuotta 2017 koskevat vertailuluvut perustuvat IAS 39:n mukaiseen arvostukseen, jossa oman pääoman ehtoiset instrumentit luokiteltiin myytävissä olevien rahoitusvarojen salkkuun:

tuhansina  
euroina

	Pääomasijoitusrahastot	Suorat oman pääoman ehtoiset sijoitukset	Yhteensä
<b>Hankintameno 1. tammikuuta 2018</b>	<b>356 086</b>	<b>70 310</b>	<b>426 396</b>
Suoritettut maksut	73 250	22 184	95 434
Saadut maksut / myynnit	-21 681	-635	-22 316
Saatuihin maksuihin / myynteihin liittyvä valuuttakurssiero	13 938	1 355	15 293
<b>Hankintameno 31. joulukuuta 2018</b>	<b>421 593</b>	<b>93 214</b>	<b>514 807</b>
<b>Realisoitumattomat voitot ja tappiot 1. tammikuuta 2018</b>	<b>64 018</b>	<b>7 125</b>	<b>71 143</b>
Realisoitumattomien voittojen ja tappioiden nettomuutos	-20 493	-172	-20 665
Realisoitumattomien voittojen ja tappioiden valuuttakurssiero	2 034	-27	2 007
<b>Realisoitumattomat voitot ja tappiot 31. joulukuuta 2018</b>	<b>45 559</b>	<b>6 926</b>	<b>52 485</b>
<b>Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit 31. joulukuuta 2018</b>	<b>467 152</b>	<b>100 140</b>	<b>567 292</b>

tuhansina  
euroina

	Pääomasijoitusrahastot	Suorat oman pääoman ehtoiset sijoitukset	Yhteensä
<b>Hankintameno 1. tammikuuta 2017</b>	<b>331 253</b>	<b>72 636</b>	<b>403 889</b>
Suoritettut maksut	62 660	—	62 660
Saadut maksut / myynnit	-38 990	-708	-39 698
Kokonaan kuluksi kirjatut	-437	-1 673	-2 110
Saatuihin maksuihin / myynteihin liittyvä valuuttakurssiero	1 600	55	1 655
<b>Hankintameno 31. joulukuuta 2017</b>	<b>356 086</b>	<b>70 310</b>	<b>426 396</b>

			<i>tuhansina euroina</i>
	Pääomasijoitusrahastot	Suorat oman pääoman ehtoiset sijoitukset	Yhteensä
<b>Realisoitumattomat voitot ja tappiot 1. tammikuuta 2017</b>	<b>129 427</b>	<b>13 457</b>	<b>142 884</b>
Realisoitumattomien voittojen ja tappioiden nettomuutos	-20 930	-1 008	-21 938
<b>Realisoitumattomat voitot ja tappiot 31. joulukuuta 2017</b>	<b>108 497</b>	<b>12 449</b>	<b>120 946</b>
<b>Arvon alentuminen 1. tammikuuta 2017</b>	<b>-22 892</b>	<b>-6 997</b>	<b>-29 889</b>
Yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan kirjattu arvon alentuminen	-22 024	—	-22 024
Kokonaan kuluksi kirjatut	437	1 673	2 110
<b>Arvon alentuminen 31. joulukuuta 2017</b>	<b>-44 479</b>	<b>-5 324</b>	<b>-49 803</b>
<b>Myytävissä olevat rahoitusvarat 31. joulukuuta 2017</b>	<b>420 104</b>	<b>77 435</b>	<b>497 539</b>

### 9. Saamiset rahoitusosuuksista

Saamiset rahoitusosuuksista, joiden määrä on 100 000 euroa, muodostuvat kokonaisuudessaan jäsenvaltioiden rahoitusosuuksista, joiden maksamista on pyydetty mutta joita ei ole vielä maksettu.

### 10. Rahoitusvarat

Käteissalkku muodostuu noteeratuista joukkovelkakirjoista, joiden juoksuaika tilinpäätöspäivänä on alle kolme kuukautta. Seuraavassa taulukossa on esitetty käteissalkussa tapahtuneet muutokset:

	<i>tuhansina euroina</i>
<b>Saldo 1. tammikuuta 2018</b>	<b>144 382</b>
Hankinnat	2 219 062
Erääntyneet	-2 026 659
Jaksotetun preemion/diskonton muutos	149
Kertyneen koron muutos	-1 794
<b>Saldo 31. joulukuuta 2018</b>	<b>335 140</b>

	<i>tuhansina euroina</i>
<b>Saldo 1. tammikuuta 2017</b>	<b>169 398</b>
Hankinnat	1 084 149
Erääntyneet	-1 109 563
Jaksotetun preemion/diskonton muutos	-59
Kertyneen koron muutos	457
<b>Saldo 31. joulukuuta 2017</b>	<b>144 382</b>

### 11. Muut varat

Muut varat muodostuvat pääasiassa seuraavista eristä:

	<i>tuhansina euroina</i>	
	31.12.2018	31.12.2017
Saamiset EIP:ltä	—	4 117
Vakuudet	171	268
<b>Muut varat yhteensä</b>	<b>171</b>	<b>4 385</b>

## 12. Tuloennakot

Tuloennakot muodostuvat pääasiassa seuraavista eristä:

	<i>tuhansina euroina</i>	
	31.12.2018	31.12.2017
Korkotukiin liittyvät tuloennakot	32 658	24 895
Lainojen ja ennakkomaksujen palkkioihin liittyvät tuloennakot	1 106	907
<b>Tuloennakot yhteensä</b>	<b>33 764</b>	<b>25 802</b>

## 13. Käyttöön otettuihin vakuuksiin liittyvät varaukset

Seuraavissa taulukoissa esitetään vakuuksiin liittyvien varausten alkusaldon ja loppusaldon täsmäytys odotettavissa olevia luottotappioita koskevan uuden arvonalentumismallin (IFRS 9) mukaisesti. Vuotta 2017 koskevat vertailuluvut vastaavat käyttöön otettuihin vakuuksiin liittyvää varausta, joka on kirjattu IAS 39:n mukaisesti, koska on objektiivista näyttöä siitä, että investointikehykselle aiheutuu tappiota myönnettävistä vakuuksista.

	<i>tuhansina euroina</i>			
	2018			Yhteensä
	Seuraavien 12 kuukauden odotettavissa olevat luottotappiot	Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta	Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta	
<b>Käyttöön otetut vakuudet</b>				
Saldo 1. tammikuuta	—	484	—	484
Siirto seuraavien 12 kuukauden odotettavissa oleviin luottotappioihin	94	—	—	94
Siirto koko voimassaoloajalta odotettavissa oleviin luottotappioihin varoista, joiden arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta	—	391	—	391
Siirto koko voimassaoloajalta odotettavissa oleviin luottotappioihin varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta	—	—	—	—
Taseesta poistetut vakuudet	—	—	—	—
Vakuuksiin perustuvat maksuvaatimukset	—	—	—	—
Ennakkomaksujen jaksottaminen	—	-128	—	-128
Valuuttakurssiero	—	-48	—	-48
<b>Saldo 31. joulukuuta</b>	<b>94</b>	<b>699</b>	<b>—</b>	<b>793</b>
				2017
Saldo 1. tammikuuta				625
Yli- tai alijäämää ja muita laajan tuloksen eriä osoittavaan laskelmaan kirjatut lisämäärät				65
Käytetty				-206
Siirretty muihin velkoihin kirjatuista vakuuksista				—
<b>Saldo 31. joulukuuta</b>				<b>484</b>

## 14. Luottositoumuksiin liittyvät varaukset

Seuraavassa taulukossa esitetään nostamattomista lainoista (lainasitoumuksista) aiheutuvia tappioita koskevan vähennyserän alkusaldon ja loppusaldon täsmäytys odotettavissa olevia luottotappioita koskevan uuden arvonalentumismallin (IFRS 9) mukaisesti. Vuotta 2017 koskevat vertailuluvut vastaavat luottotappioita koskevia vähennyseriä ja perustuvat IAS 39:n mukaiseen arvostukseen.



tuhansina euroina

	2018			Yhteensä
	Seuraavien 12 kuukauden odotettavissa olevat luottotappiot	Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta	Koko voimassaoloajalta odotettavissa olevat luottotappiot varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta	
<b>Lainasitoumukset</b>				
Saldo 1. tammikuuta	1 993	2 163	—	4 156
Siirto seuraavien 12 kuukauden odotettavissa oleviin luottotappioihin	5 192	—	—	5 192
Siirto koko voimassaoloajalta odotettavissa oleviin luottotappioihin varoista, joiden arvo ei ole alentunut luottoriskin johdosta	—	14 420	—	14 420
Siirto koko voimassaoloajalta odotettavissa oleviin luottotappioihin varoista, joiden arvo on alentunut luottoriskin johdosta	—	—	—	—
Valuuttakurssiero	40	14	—	54
<b>Saldo 31. joulukuuta</b>	<b>7 225</b>	<b>16 597</b>	<b>—</b>	<b>23 822</b>

### 15. Velat kolmansille

Nämä velat muodostuvat pääasiassa seuraavista eristä:

tuhansina euroina

	31.12.2018	31.12.2017
EIP:lle maksettavat yleiset hallintomenot (netto)	47 799	45 105
Muut EIP:lle maksettavat määrät	54	580
Jäsenvaltioiden saamiin kuuluvat vielä maksamatta olevat korkotuet ja tekninen apu	95 960	111 600
<b>Velat kolmansille yhteensä</b>	<b>143 813</b>	<b>157 285</b>

### 16. Muut velat

Muut velat muodostuvat pääasiassa seuraavista eristä:

tuhansina euroina

	31.12.2018	31.12.2017
Etukätein saadut lainojen lyhennykset	2 124	1 986
Korkotukiin liittyvät tuloennakot	369	436
Vakuudet	—	40
<b>Muut velat yhteensä</b>	<b>2 493</b>	<b>2 462</b>

### 17. Jäsenvaltioiden rahoitusosuudet, joiden maksamista on pyydetty

tuhansina euroina

Jäsenvaltiot	Rahoitusosuus (investointikehys)	Rahoitusosuus (korkotuet ja tekninen apu)	Yhteensä maksettu	Maksua pyydetty, maksamatta
Itävalta	69 935	8 869	78 804	2 410
Belgia	103 226	13 046	116 272	3 530
Bulgaria	896	294	1 190	140
Kypros	576	189	765	90
Tšekki	3 264	1 071	4 335	510

Jäsenvaltiot	<i>tuhansina euroina</i>			
	Rahoitusosuus (investointikehys)	Rahoitusosuus (korkotuet ja tekninen apu)	Yhteensä maksettu	Maksua pyydetty, maksamatta
Tanska	56 820	7 275	64 095	2 000
Viro	320	105	425	50
Suomi	39 852	5 214	45 066	1 470
Ranska	624 971	75 972	700 943	19 550
Saksa	611 715	76 616	688 331	20 500
Kreikka	35 121	4 883	40 004	1 470
Unkari	3 520	1 155	4 675	550
Irlanti	18 577	2 802	21 379	910
Italia	340 252	45 025	385 277	12 860
Latvia	448	147	595	70
Liettua	768	252	1 020	120
Luxemburg	7 693	984	8 677	270
Malta	192	63	255	30
Alankomaat	138 415	17 685	156 100	4 850
Puola	8 320	2 730	11 050	1 300
Portugali	27 313	3 809	31 122	1 150
Romania	2 368	777	3 145	370
Slovakia	1 344	441	1 785	210
Slovenia	1 152	378	1 530	180
Espanja	170 369	24 876	195 245	7 850
Ruotsi	73 692	9 677	83 369	2 740
Yhdistynyt kuningaskunta	355 881	49 356	405 237	14 820
<b>Yhteensä 31. joulukuuta 2018</b>	<b>2 697 000</b>	<b>353 691</b>	<b>3 050 691</b>	<b>100 000</b>
<b>Yhteensä 31. joulukuuta 2017</b>	<b>2 517 000</b>	<b>333 691</b>	<b>2 850 691</b>	<b>150 000</b>

Neuvosto vahvisti 12. marraskuuta 2018 jäsenvaltioiden rahoitusosuudet, jotka näiden oli maksettava 21. tammikuuta 2019 mennessä. 31. joulukuuta 2018 maksamatta oli 100 000 euroa.

#### 18. Ehdolliset velat ja sitoumukset

	<i>tuhansina euroina</i>	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Sitoumukset</b>		
Nostamattomat lainat	1 283 931	869 983
Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit, joista on tehty sitoumus mutta ei suoritusta	347 167	321 695
Käyttöön otetut vakuudet	2 800	7 682
Korkotuet ja tekninen apu	457 328	382 576
<b>Ehdolliset velat</b>		
Allekirjoitetut vakuussitoumukset, joiden mukaista vakuutta ei ole vielä otettu käyttöön	1 553 668	74 569
<b>Ehdolliset velat ja sitoumukset yhteensä</b>	<b>3 644 894</b>	<b>1 656 505</b>

**19. Korkotuotot ja kulut ja vastaavat tuotot ja kulut**

Korkotuotot ja vastaavat tuotot muodostuvat pääasiassa seuraavista eristä:

	<i>tuhansina euroina</i>	
	1.1.2018– 31.12.2018	1.1.2017– 31.12.2017
Lainat ja ennakkomaksut	92 506	97 440
Korkotuet	4 224	3 966
<b>Korkotuotot ja vastaavat tuotot yhteensä</b>	<b>96 730</b>	<b>101 406</b>

Korkokulut ja vastaavat kulut muodostuvat pääasiassa seuraavista eristä:

	<i>tuhansina euroina</i>	
	1.1.2018– 31.12.2018	1.1.2017– 31.12.2017
Johdannaissopimukset	-563	-980
Käteisvarat ja muut rahavarat	-654	-1 037
Rahoitusvarat	-1 322	-654
<b>Korkokulut ja vastaavat kulut yhteensä</b>	<b>-2 539</b>	<b>-2 671</b>

**20. Palkkiotulot ja kulut**

Palkkiotuotot muodostuvat pääasiassa seuraavista eristä:

	<i>tuhansina euroina</i>	
	1.1.2018– 31.12.2018	1.1.2017– 31.12.2017
Palkkiot lainoista ja ennakkomaksuista	107	—
Palkkiot vakuuksista	170	209
Muut	7	1
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>284</b>	<b>210</b>

Palkkiokulut muodostuvat pääasiassa seuraavista eristä:

	<i>tuhansina euroina</i>	
	1.1.2018– 31.12.2018	1.1.2017– 31.12.2017
Osakkeista ja muista vaihtuvatuottoisista arvopapereista kolmansille osapuolille maksetut palkkiot	-106	-60
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-106</b>	<b>-60</b>

**21. Nettotulos osakkeista ja muista vaihtuvatuottoisista arvopapereista**

Osakkeista ja muista vaihtuvatuottoisista arvopapereista saadut realisoituneet nettovoitot muodostuvat pääasiassa seuraavista eristä:

	<i>tuhansina euroina</i>	
	1.1.2018– 31.12.2018	1.1.2017– 31.12.2017
Nettotuotot osakkeista ja muista vaihtuvatuottoisista arvopapereista	3 166	1 030
Osinkotuotot	7 320	1 681
Käyvän arvon nettomuutos	-20 665	—
<b>Osakkeiden ja muiden vaihtuvatuottoisten arvopapereiden nettotulos</b>	<b>-10 179</b>	<b>2 711</b>

## 22. Yleiset hallintokulut

Yleiset hallintokulut ovat menoja, joita EIP:lle aiheutuu investointikehyksen hallinnoinnista. Näistä kuluista vähennetään tuotot vakiomääräisistä arviointipalkkioista, jotka EIP veloittaa suoraan investointikehyksen tuensaajilta.

	<i>tuhansina euroina</i>	
	1.1.2018– 31.12.2018	1.1.2017– 31.12.2017
EIP:lle aiheutuneet todelliset kustannukset	–50 021	–48 285
Tulot tuensaajilta suoraan veloitetuista arviointipalkkioista	2 222	3 180
<b>Yleiset hallintokulut yhteensä</b>	<b>–47 799</b>	<b>–45 105</b>

## 23. Osallistuminen konsernitilinpäätöksen sisältymättömiin strukturoituihin yhteisöihin

### *Strukturoidun yhteisön määritelmä*

Strukturoitu yhteisö on rakennettu siten, etteivät äänioikeudet tai vastaavanlaiset oikeudet ole ratkaiseva tekijä päätettäessä, kenellä on määräysvalta yhteisössä. Strukturoidulla yhteisöllä on IFRS 12:n mukaan usein joitakin seuraavassa luetelluista piirteistä:

- rajoitetut toiminnot
- kapea-alainen ja hyvin määritelty tavoite, kuten verotehokkaan vuokrasopimuksen järjestäminen, tutkimus- ja kehittämistoiminnan harjoittaminen, pääoma- tai rahoituslähteen järjestäminen yhteisölle tai sijoitusmahdollisuuksien tarjoaminen sijoittajille siirtämällä strukturoidun yhteisön varoihin liittyvät riskit ja edut sijoittajille
- riittämätön pääoma, jotta strukturoitu yhteisö pystyisi rahoittamaan toimintonsa ilman huomattavassa etuoikeusasemassa olevaa taloudellista tukea
- rahoitus, joka tapahtuu käyttäen useita sopimuksella toisiinsa liitettyjä, sijoittajille kohdistettuja instrumentteja, jotka muodostavat luottoriskin tai muun riskin keskittymiä (siivut).

### *Konsernitilinpäätöksen sisältymättömät strukturoidut yhteisöt*

Konsernitilinpäätöksen sisältymättömät strukturoidut yhteisöt ovat sellaisia strukturoituja yhteisöjä, jotka eivät ole investointikehyksen määräysvallassa, ja niihin kuuluvat myös osuudet konsernitilinpäätöksen sisältymättömissä strukturoiduissa yhteisöissä.

### *Strukturoiduissa yhteisöissä olevat osuudet:*

Osuus määritellään IFRS 12:ssa laajalti siten, että sillä tarkoitetaan sopimukseen perustuvaa tai sopimukseen perustumatonta osallisuutta, jonka seurauksena raportoiva yhteisö altistuu toisen yhteisön tuloksesta johtuvan tuoton vaihtelulle. Esimerkkejä tällaisista osuuksista ovat muun muassa oman pääoman ehtoisten osuuksien hallussapito ja muut osallisuuden muodot, kuten rahoituksen tarjoaminen, maksuvalmiustuki, lisävakausjärjestelyt, sitoumukset ja vakuudet muille yhteisöille. Raportoivalla yhteisöllä ei IFRS 12:n mukaan välttämättä ole osuutta toisessa yhteisössä pelkästään tyypillisen asiakas-tavarantoimittaja-suhteen perusteella.

Jäljempänä olevassa taulukossa on esitetty tietoja strukturoiduista yhteisöistä, joita ei sisällytetä konsernitilinpäätöksen mutta joissa investointikehyksellä on osuus.

		<i>tuhansina euroina</i>
Strukturoidun yhteisön tyyppi	Luonne ja tarkoitus	Investointikehyksen osuus yhteisössä
Hankerahoitus – lainananto erillisyyhtiöille	Hankerahoitustoimet ovat transaktioita, joissa investointikehyksen velanhoito perustuu sellaisen lainanottajan maksuihin, jonka ainoana tai pääasiallisena tulonlähteenä on yksi omaisuuseri tai rajattu määrä omaisuuseriä, jotka se rahoittaa kyseisellä lainalla, tai muut olemassa olevat omaisuuserat, jotka on sopimuksen perusteella liitetty hankkeeseen. Hankerahoitus toteutetaan usein erillisyyhtiön kautta.	Maksettu nettomäärä Korkotuotot
Riskipääomatoimet	Investointikehyksestä osoitetaan rahoitusta pääomasijoitus- ja sijoitusrahastoihin. Pääomasijoitusrahastot ja sijoitusrahastot kokoavat ja hallinnoivat sellaisten sijoittajien varoja, jotka haluavat tehdä pääomasijoituksia runsaasti kasvupotentiaalia omaaviin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin tai rahoittaa infrastruktuurihankkeita.	Sijoitukset pääomasijoitusyhteisön liikkeeseen laskemiin osuuksiin/ osakkeisiin Osinkotuottoina saadut osingot

Seuraavassa taulukossa on esitetty sellaiset investointikehyksen konsernitilinpäätökseen sisällyttämättä jätetyt strukturoidut yhteisöt (kirjanpitoarvo), joissa kehyksellä oli osuus tilinpäätöspäivänä, sekä suurin mahdollinen tappio, joka kehykselle voi näistä yhteisöistä aiheutua. Suurin mahdollinen tappio sisältää kirjanpitoarvot ja kyseeseen tulevat maksamatta olevat sitoumukset.

<i>tuhansina euroina</i>					
Strukturoidun yhteisön tyyppi	Kuvaus	Kirjanpitoarvo 31.12.2018	Kirjanpitoarvo 31.12.2017	Suurin tappio 31.12.2018	Suurin tappio 31.12.2017
Pääomasijoitusrahastot	Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit	467 152	420 104	797 775	737 661
<b>Yhteensä</b>		<b>467 152</b>	<b>420 104</b>	<b>797 775</b>	<b>737 661</b>

#### 24. Vaikuttavan rahoituksen väline

AKT-EU-ministerineuvosto hyväksyi kesäkuussa 2013 uuden rahoituspöytäkirjan yhdeksitoista Euroopan kehitysrahastoa (EKR) varten. Kyseinen pöytäkirja kattaa vuodet 2014–2020.

Investointikehyksen yhteyteen perustettiin samalla uusi 500 miljoonan euron rahoitusväline, ns. vaikuttavan rahoituksen väline. Tämän välineen ansiosta investointikehyksestä voidaan tukea hankkeita, joilla on todennäköisesti merkittävä vaikutus kehitykseen, ja kattaa tällaisiin investointeihin liittyvät tavanomaista suuremmat riskit. Nämä määrärahat tarjoavat mahdollisuuden parantaa lainanantaa yksityiselle sektorille seuraavassa lueteltujen investointien kautta:

**Sosiaalivaikuttaiset osakerahastot** – uusi sijoitusmuoto, jossa rahastonhoitajat keskittyvät osakerahastojensa sijoitusstrategioissa sosiaalisten ja ympäristöön liittyvien ongelmien helpottamiseen mutta pyrkivät samalla varmistamaan kestävyys- ja rahaston että kohdeyritysten tasolla.

**Lainat rahoituksen välittäjille** – (esim. mikroluottolaitokset, paikalliset pankit ja luotto-osuuskunnat) tällaiset välittäjät toimivat sellaisissa AKT-maissa, joille EKP ei nykyisten luottoriskiohjeidensa mukaan voi tarjota rahoitusta (etenkään paikallisena valuuttana) muun muassa suuren maariskin, valuutan epävakauden tai hinnoittelua koskevien vertailuarvojen puuttumisen vuoksi. Tällaisten lainojen tärkeimpänä tavoitteena on rahoittaa hankkeita, joilla on suuri vaikutus kehitykseen. Tavoitteena on tukea etenkin mikro- ja pienyrityksiä sekä maataloushankkeita, jotka eivät yleensä voi saada rahoitusta investointikehyksestä.

**Riskinjakoa helpottavat välineet** – nämä ovat suuririskisimmän osan takauksia, joilla helpotetaan EIP:n ja paikallisten rahoituksen välittäjien (lähinnä liikepankkien) yhdessä toteuttamia riskinjakotoimia. Näistä toimista hyötyvät rahoituksen puutteesta kärsivät pk-yritykset ja pienet hankkeet, jotka täyttävät vaikuttavan rahoituksen myöntämiskriteerit tilanteessa, jossa pk-yrityksille ja pienille hankkeille tarkoitettujen rahoituksen markkinoilla on todettu olevan puutteita. Suuririskisin osa on tarkoitus strukturoida siten, että se on vastatakauksena ylimmän etuoikeusluokan lainojen takauksille, jotka ovat EIP:n (osana investointikehystä) ja muiden kansainvälisten rahoituslaitosten ja/tai kehitysrahoituslaitosten rahoittamia. Näin saadaan aikaan huomattava vipuvaikutus.

**Suora rahoitus** – vieraan tai oman pääoman ehtoisten rahoitusvälineiden kautta tarjottava rahoitus hankkeille, joiden toteuttajina ovat kokeneet ja hyvämaineiset tahot ja joilla on merkittävä vaikutus kehitykseen mutta joiden tapauksessa tappioita odotetaan kuitenkin syntyvän tavanomaista enemmän ja sijoitettujen varojen takaisin saaminen saattaa olla vaikeaa (oman pääoman ehtoisen sijoituksen riski, johon liittyy tavanomaista suurempi odotettu tappio). EIP soveltaa välineessä tiukkoja valinta- ja tukikelpoisuus-kriteerejä, koska kyseeseen tulevat hankkeet eivät merkittävästä kehitysvaikutuksestaan huolimatta täyttäisi hyväksyttävien rahoituskriteerejä (ts. vähäiset odotukset sijoitettujen varojen takaisin saamisesta tai tappioiden kattamisesta koroilla ja/tai oman pääoman tuotoilla).

Vaikuttavan rahoituksen väline mahdollistaa rahoituksen tarjoamisen uusilla aloilla, kuten terveyden, koulutuksen, maatalouden ja elintarviketurvan aloilla, sekä uusien ja innovatiivisten riskinjakovälineiden kehittämisen.

Vaikuttavan rahoituksen väline on rahoituksen ja kirjanpidon näkökulmasta osa investointikehyksen salkkua, ja sitä koskevat tiedot esitetään investointikehyksen tilinpäätöslaskelmissa.

Seuraavassa taulukossa on esitetty kirjanpitoarvot ja sidotut mutta maksamatta olevat määrät omaisuuseräryhmittäin:

Vaikuttavan rahoituksen välineestä tehdyn investoinnin tyyppi	Kuvaus	<i>tuhansina euroina</i>			
		Kirjanpitoarvo 31.12.2018	Kirjanpitoarvo 31.12.2017	Maksamatta oleva määrä 31.12.2018	Maksamatta oleva määrä 31.12.2017
Sosiaalivaikutteiset osakerahastot	Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit	19 134	7 839	53 672	51 720
Lainat rahoituksen välittäjille	Lainat ja ennakkomaksut	36 277	30 804	139 329	44 017
Riskinjakoa helpottavat välineet	Käyttöön otetut vakuudet	-786	-296	43 668	64 569
Suora rahoitus – pääomaomistukset	Osakkeet ja muut vaihtuvatuottoiset arvopaperit	53 183	42 981	1 014	4 014
<b>Yhteensä</b>		<b>107 808</b>	<b>81 328</b>	<b>237 683</b>	<b>164 320</b>

## 25. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Tilinpäätöspäivän jälkeen ei ole ollut sellaisia taseeseen olennaisesti vaikuttavia tapahtumia, jotka edellyttäisivät tietojen antamista tai 31. joulukuuta 2018 laadittujen tilinpäätöslaskelmien oikaisemista.

**Tilintarkastustuomioistuimen tarkastuslausuma Euroopan parlamentille ja neuvostolle kahdeksannesta, yhdeksännestä, kymmenennestä ja yhdennestätoista EKR:stä – Riippumattoman tarkastajan kertomus**

(2019/C 326/02)

**Lausunto**

I. Tilintarkastustuomioistuin on tarkastanut

- a) kahdeksannen, yhdeksännen, kymmenennen ja yhdennentoista EKR:n tilinpäätöksen, jonka komissio hyväksyi 26. kesäkuuta 2019; tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahavirtalaskelman, nettovarallisuuden muutoksia koskevan laskelman ja selvityksen rahoituksen toteutumisesta 31. joulukuuta 2018 päättyneeltä varainhoitovuodelta
- b) tilien perustana olevien *toimien laillisuuden ja asianmukaisuuden* niiden toimien osalta, joita koskeva varainhoito on komission vastuulla <sup>(1)</sup>.

**Tilien luotettavuus**

*Lausunto tilien luotettavuudesta*

II. Tilintarkastustuomioistuin katsoo, että kahdeksannen, yhdeksännen, kymmenennen ja yhdennentoista EKR:n tilinpäätös 31. joulukuuta 2018 päättyneeltä varainhoitovuodelta antaa kaikilta olennaisilta osiltaan oikeat ja riittävät tiedot EKR:jen taloudellisesta asemasta 31 päivältä joulukuuta 2018 sekä toimien tuloksista, rahavirrasta ja nettovarallisuuden muutoksista mainittuna päivänä päättyneeltä varainhoitovuodelta EKR:n varainhoitoasetuksen ja kansainvälisesti hyväksytyjen julkisen sektorin tilinpäätösstandardien mukaisesti.

**Tilien perustana olevien toimien laillisuus ja asianmukaisuus****Tulot**

*Lausunto tulojen laillisuudesta ja asianmukaisuudesta*

III. Tilintarkastustuomioistuin katsoo, että 31 päivänä joulukuuta 2018 päättyneen varainhoitovuoden tilien perustana olevat tulot ovat kaikilta olennaisilta osiltaan lailliset ja asianmukaiset.

**Menot**

*Kielteinen lausunto menojen laillisuudesta ja asianmukaisuudesta*

IV. Tilintarkastustuomioistuin katsoo kielteisen lausunnon antamista menojen laillisuudesta ja asianmukaisuudesta perustelevassa kohdassa kuvatun seikan merkittävyyden vuoksi, että 31 päivänä joulukuuta 2018 päättyneen varainhoitovuoden tileissä hyväksytyjen menojen *virhetaso* on olennainen.

**Perustelut lausunnolle**

V. Tilintarkastustuomioistuin on toimittanut tarkastuksensa kansainvälisen tilintarkastajaliiton (International Federation of Accountants, IFAC) *kansainvälisten tilintarkastusstandardien* (ISA) ja eettisten ohjeiden sekä ylimpien tarkastuselinten kansainvälisen järjestön (International Organisation of Supreme Audit Institutions, INTOSAI) antamien kansainvälisten standardien (ISSAI) mukaisesti. Mainittuihin standardeihin ja ohjeisiin perustuvia tilintarkastustuomioistuimen *velvollisuuksia* kuvataan tarkemmin kertomuksen kohdassa "Tarkastajan velvollisuudet". Tilintarkastustuomioistuin on myös noudattanut riippumattomuusvaatimuksia ja täyttänyt eettiset velvoitteensa eettisiä tilintarkastusstandardeja käsittelevän kansainvälisen lautakunnan (International Ethics Standards Board for Accountants) vahvistamien eettisten sääntöjen (Code of Ethics for Professional Accountants) mukaisesti. Tilintarkastustuomioistuin katsoo hankkineensa lausuntonsa perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tarkastusevidenssiä.

<sup>(1)</sup> Yhdenteentoista EKR:oon sovellettavan varainhoitoasetuksen 43, 48–50 ja 58 artiklan mukaisesti tarkastuslausuma ei koske EIP:n hallinnoimia EKR:n varoja.

*Perustelut kielteiselle lausunnolle menojen laillisuudesta ja asianmukaisuudesta*

VI. Kahdeksannen, yhdeksannen, kymmenennen ja yhdennentoista EKR:n osalta vuonna 2018 kirjattujen menojen virhetaso on olennainen. Tileissä hyväksytyjen menojen *arvioitu virhetaso* on tilintarkastustuomioistuimen mukaan 5,2 prosenttia.

**Tarkastuksen kannalta keskeiset seikat**

VII. Tarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka tilintarkastustuomioistuimen ammatillisen harkinnan mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan varainhoitovuoden tilinpäätöksen tarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätöksen kokonaisuutena kohdistuneessa tarkastuksessa sekä tilintarkastustuomioistuimen laatiessa siitä annettavaa lausuntoa, eikä tilintarkastustuomioistuin anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

*Menojäämät*

VIII. Tilintarkastustuomioistuin arvioi tilinpäätöksessä esitetyt menojäämät (ks. liitetieto 2.8), jotka perustuvat pitkälti estimaatteihin. Komissio arvioi vuoden 2018 lopussa, että ilmoittamatta on vielä 5 133 miljoonaa euroa edunsaajille aiheutuneita tukikelpoisia menoja (vuoden 2017 lopussa: 4 653 miljoonaa euroa).

IX. Tilintarkastustuomioistuin tutki, kuinka asianomaiset arviot oli laskettu, ja tarkasti 30 yksittäistä sopimusta käsittäneen otoksen arvioidakseen riskiä siitä, että siirtyviä eriä koskevat tiedot olivat virheellisiä. Tilintarkastustuomioistuin toteaa toimittamansa tarkastustyön perusteella, että lopulliseen tilinpäätökseen kirjatut menojäämät olivat oikeelliset.

*Yhdistyneen kuningaskunnan Euroopan unionista eroamisen mahdollinen vaikutus EKR:jen vuoden 2018 tileihin*

X. Yhdistynyt kuningaskunta ilmoitti 29. maaliskuuta 2017 Eurooppa-neuvostolle päätöksestään erota EU:sta. Komissio julkaisi 19. maaliskuuta 2018 erosopimusluonnoksen, jossa kuvattiin Yhdistyneen kuningaskunnan kanssa käytävien neuvottelujen etenemistä. Erosopimusluonnoksessa todetaan, että Yhdistynyt kuningaskunta pysyy EKR:jen osapuolena yhdennentoista EKR:n ja kaikkien aiempien päättämättä olevien EKR:jen *päättämiseen* saakka ja noudattaa samoja yhdennentoista EKR:n perustamisesta tehdyn sisäisen sopimuksen velvollisuuksia kuin jäsenvaltiot sekä aiemmista EKR:ista aiheutuvia velvollisuuksia kyseisten EKR:jen päättämiseen saakka.

XI. Erosopimusluonnoksessa todetaan myös, että mikäli kymmenennen tai aiempien EKR:jen piiriin kuuluvista hankkeista peräisin olevia määriä ei ole sidottu tai ne on vapautettu kyseisen sopimuksen voimaantulopäivänä, Yhdistyneen kuningaskunnan osuutta kyseisistä määristä ei käytetä uudelleen. Sama koskee Yhdistyneen kuningaskunnan osuutta varoista, joita ei ole sidottu tai jotka on vapautettu yhdennentoista EKR:n puitteissa 31. joulukuuta 2020 jälkeen. Yhdistyneen kuningaskunnan eroamisneuvottelut ovat edelleen käynnissä, joten lopullista sopimustekstiä ei ole vielä vahvistettu.

XII. Tämän vuoksi erosta ei aiheudu raportoitavaa vaikutusta EKR:ien vuoden 2018 tileihin. Tilintarkastustuomioistuin katsoo, että 31. joulukuuta 2018 päivättyt EKR:ien tilit kuvastavat oikein eroprosessin tilannetta tuona ajankohtana.

**Toimivan johdon velvollisuudet**

XIII. Toimiva johto vastaa SEUT:n 310–325 artiklan ja yhdennentoista EKR:n varainhoitoasetuksen mukaisesti EKR:jen tilinpäätöksen laatimisesta ja esittämisestä kansainvälisesti hyväksytyjen julkisen sektorin tilinpäätösstandardien pohjalta sekä tilien perustana olevien toimien laillisuudesta ja asianmukaisuudesta. Tähän vastuuseen kuuluu sisäisen valvonnan suunnittelu, täytäntöönpano ja ylläpito. Valvonta kohdistuu tilinpäätöksen laatimiseen ja sillä varmistetaan, että tilinpäätöksessä esitetään oikeat ja riittävät tiedot, joissa ei ole petoksesta tai virheestä johtuvia olennaisia virheitä. Komissio on viime kädessä vastuussa EKR:jen tilien perustana olevien toimien laillisuudesta ja asianmukaisuudesta.



XIV. Kun komissio laatii EKR:jen tilinpäätöstä, sen vastuulla on arvioida EKR:jen kykyä jatkaa toimintaansa. Komission on tuotava tarvittaessa esiin relevantit seikat ja laadittava tilinpäätös toiminnan jatkuvuuden periaatteen pohjalta, paitsi jos se aikoo lopettaa yhteisön tai lakkauttaa sen toiminnan tai sillä ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

XV. Komission vastuulla on valvoa EKR:jen tilinpäätösraportointia.

### **Tarkastajan velvollisuudet EKR:jen tilinpäätöksen ja sen perustana olevien toimien tarkastamisen yhteydessä**

XVI. Tilintarkastustuomioistuimen tavoitteena on saada kohtuullinen varmuus siitä, onko EKR:jen tilinpäätöksessä olennaisia virheellisyyksiä ja ovatko tilien perustana olevat toimet lailliset ja asianmukaiset, ja antaa tarkastuksensa perusteella Euroopan parlamentille ja neuvostolle tarkastuslausuma tilien luotettavuudesta sekä tilien perustana olevien toimien laillisuudesta ja asianmukaisuudesta. Kohtuullisella varmuudella tarkoitetaan korkeaa varmuustasoa. Kohtuullinen varmuus ei kuitenkaan ole tae siitä, että tarkastuksessa havaitaan kaikki olennaiset virheellisyydet ja noudattamatta jättämiset. Virheellisyydet ja noudattamatta jättämiset voivat johtua petoksista tai virheistä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita EKR:ien tilinpäätöksen perusteella tehdään.

XVII. ISA- ja ISSAI-standardien mukaista tilintarkastusta suorittaessaan tilintarkastustuomioistuin käyttää ammatillista harkintaa ja säilyttää ammatillisen skeptisyyden koko tarkastuksen ajan. Tilintarkastustuomioistuimen tehtävänä on myös

- määritellä ja arvioida, kuinka suuri on riski, että petoksista tai virheistä johtuen EKR:n tilinpäätökseen sisältyy olennaisia virheellisyyksiä tai että tilien perustana olevien toimien kohdalla on jätetty olennaisella tavalla noudattamatta EKR:n lainsäädäntökehyksen vaatimuksia. Tilintarkastustuomioistuin ottaa kyseiset riskit huomioon tarkastustoimenpiteidensä suunnittelussa ja toteuttamisessa ja hankkii lausuntonsa perustaksi tarpeellisen määrän tarkastukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Petoksesta johtuva olennainen virheellisyys tai noudattamatta jättäminen on vaikeampi havaita kuin virhetapaukset, sillä petokseen voi liittyä epärehellistä yhteistoimintaa, väärennöksiä, tahallista tietojen poisjättämistä, väärin tietojen antamista tai sisäisen valvonnan sivuuttamista. On siksi olemassa suurempi riski, että kyseiset tapaukset jäävät havaitsematta.
- saada käsitys tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta olosuhteisiin nähden asianmukaisten tarkastustoimenpiteiden suunnittelua varten, mutta ei siinä tarkoituksessa, että annettaisiin lausunto sisäisen valvonnan vaikuttavuudesta.
- arvioida toimivan johdon soveltamien tilinpäätösperiaatteiden asianmukaisuutta ja toimivan johdon esittämien kirjanpidollisten arvioiden ja niihin liittyvien tilinpäätöksessä esitettävien tietojen kohtuullisuutta
- tehdä johtopäätös siitä, onko toimiva johto soveltanut asianmukaisesti toiminnan jatkuvuuteen perustuvaa kirjanpitokäsittelyä, ja tehdä hankitun tarkastusevidenssin perusteella johtopäätös siitä, liittyykö olennaista epävarmuutta sellaisiin tapahtumiin tai olosuhteisiin, jotka saattavat antaa merkittävää aihetta epäillä EKR:jen kykyä jatkaa toimintaansa. Jos tilintarkastustuomioistuin toteaa, että olennaista epävarmuutta on havaittavissa, sen on kiinnitettävä kertomuksessaan lukijan huomio asianomaisiin EKR:jen tilinpäätöksessä esitettyihin tietoihin tai annettava mukautettu lausunto, jos tiedot ovat puutteellisia. Tilintarkastustuomioistuimen johtopäätökset perustuvat sen tarkastuskertomuksen laatimisajankohtaan mennessä saatujen tilintarkastusevidenssiin. Tulevaisuuden tapahtumat tai olosuhteet saattavat kuitenkin johtaa siihen, että yhteisö ei pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioida vuotuisen tilinpäätöksen yleinen esittämistapa, rakenne, sisältö ja liitetiedot sekä se, kuvastaako tilinpäätös oikeellisesti sen perustana olevia toimia ja tapahtumia.

XVIII. Tilintarkastustuomioistuin ilmoittaa toimivalle johdolle muun muassa tarkastuksen suunnitellun laajuuden ja ajoituksen sekä merkittävät tarkastushavainnot ja mahdolliset havaitut merkittävät sisäisen valvonnan puutteet.

XIX. Tulojen alalla tilintarkastustuomioistuin tarkastaa jäsenvaltioiden kaikki rahoitusosuudet ja muunlaisista tulotapahtumista poimitun otoksen.

XX. Menojen alalla tilintarkastustuomioistuin tarkastaa maksut, kun menot ovat aiheutuneet ja ne on kirjattu ja hyväksytty. Tarkastus kattaa (ennakkomaksuja lukuun ottamatta) kaikentyyppiset maksut siinä vaiheessa, kun maksu on suoritettu. Ennakkomaksut tarkastetaan, kun *varojen saaja* on esittänyt evidenssiä siitä, että varat on käytetty asianmukaisesti ja toimielin tai muu elin on hyväksynyt evidenssin ennakkomaksun tilinpidollisen selvittämisen yhteydessä, mikä saattaa tapahtua vasta myöhempänä varainhoitovuonna.

XXI. Tilintarkastustuomioistuin määrittää komission kanssa keskustelluista seikoista ne, jotka ovat olleet merkittävimpiä EKR:jen tilinpäätöksen tarkastuksessa ja siten tarkastuksen kannalta keskeisiä seikkoja kohteena olevana varainhoitovuonna. Tilintarkastustuomioistuin kuvaa kyseisiä seikkoja kertomuksessaan, ellei säädös tai määräys estä asianomaisten tietojen julkistamista, tai jos – erittäin harvoin – tilintarkastustuomioistuin toteaa, että asianomaista seikkaa ei ole syytä julkaista kertomuksessa, koska julkaisemisesta aiheutuvien kielteisten seurausten voitaisiin kohtuudella olettaa olevan suurempia kuin yleisen edun kannalta saatava hyöty.

11. heinäkuuta 2019.

Klaus-Heiner LEHNE

*Presidentti*

*Euroopan tilintarkastustuomioistuin*  
12, rue Alcide De Gasperi, Luxembourg, LUXEMBURG

---



ISSN 1977-0812 (sähköinen julkaisu)  
ISSN 1725-261X (painettu julkaisu)



**Euroopan unionin julkaisutoimisto**  
2985 Luxembourg  
LUXEMBOURG

**FI**