

## IV

(Tájékoztatások)

AZ EURÓPAI UNIÓ INTÉZMÉNYEITŐL, SZERVEITŐL,  
HIVATALAITÓL ÉS ÜGYNÖKSÉGEITŐL SZÁRMAZÓ  
TÁJÉKOZTATÁSOK

## EURÓPAI BIZOTTSÁG

A BIZOTTSÁG KÖZLEMÉNYE AZ EURÓPAI PARLAMENTNEK, A TANÁCSNAK ÉS A  
SZÁMVEVŐSZÉKNEK

Az Európai Fejlesztési Alap éves beszámolója – 2018

(2019/C 326/01)

## TARTALOMJEGYZÉK

	<i>Oldal</i>
A BESZÁMOLÓ HITELESÍTÉSE .....	2
AZ EFA-FORRÁSOK VÉGREHAJTÁSA ÉS ELSZÁMOLÁSA .....	3
AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG ÁLTAL KEZELT PÉNZESZKÖZÖK .....	6
AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI .....	8
MEGJEGYZÉSEK AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAIHOZ .....	17
AZ EFA-VAL ÖSSZEVONT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI .....	40
A BÈKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA – 2018 .....	41
AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA – 2018 .....	48
AZ EFA ÉS AZ UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK ÖSSZEVONT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA .....	55
EFA-JELENTÉS A PÉNZÜGYI VÉGREHAJTÁSRÓL .....	59
ÉVES JELENTÉS A VÉGREHAJTÁSRÓL – AZ EURÓPAI BERUHÁZÁSI BANK ÁLTAL KEZELT PÉNZESZKÖZÖK .....	89

### A BESZÁMOLÓ HITELESÍTÉSE

Az Európai Fejlesztési Alap 2018. évről szóló éves beszámolója a 11. Európai Fejlesztési Alap pénzügyi szabályzatának X. címével és a pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzésekben ismertetett számviteli elvekkel, szabályokkal és módszerekkel összhangban készült.

Az Európai Fejlesztési Alap pénzügyi szabályzatának 18. cikkével összhangban felelősséget vállalok a 11. Európai Fejlesztési Alap éves beszámolójának elkészítéséért és bemutatásáért.

Az engedélyezésre jogosult tisztviselő és az EBB valamennyi olyan adatot rendelkezésemre bocsátott – és garantálta azok megbízhatóságát –, amelyek az Európai Fejlesztési Alap eszközeit és kötelezettségeit, valamint költségvetésének végrehajtását bemutató beszámolók összeállításához szükségesek.

Kijelentem, hogy ezen adatok, valamint a beszámoló ellenjegyzéséhez általam szükségesnek ítélt ellenőrzések alapján megalapozott bizonyossággal rendelkezem arról, hogy a beszámoló minden lényegi szempontból megbízható és valós képet ad az Európai Fejlesztési Alap pénzügyi helyzetéről.

Rosa ALDEA BUSQUETS

**számvitelért felelős tisztviselő**

2019. június 21.

## AZ EFA-FORRÁSOK VÉGREHAJTÁSA ÉS ELSZÁMOLÁSA

### 1. HÁTTÉR

Az Európai Unió (a továbbiakban: az EU) számos fejlődő országgal ápol együttműködési kapcsolatot, amelynek fő célkitűzése az, hogy a kedvezményezett országoknak történő fejlesztési segély és technikai segítségnyújtás révén segítse a gazdasági, társadalmi és környezeti fejlődést, elsődlegesen abból a célból, hogy hosszú távon csökkentse és megszüntesse a szegénységet. E cél megvalósítása érdekében az EU a partnerországokkal közösen együttműködési stratégiát állít össze, és rendelkezésre bocsátja a stratégia megvalósításához szükséges pénzügyi forrásokat. Az európai uniós (a továbbiakban: uniós) fejlesztési együttműködési források három helyről származnak:

- az EU költségvetéséből,
- az Európai Fejlesztési Alapból,
- és az Európai Beruházási Banktól.

Az Európai Fejlesztési Alap (a továbbiakban: az EFA) az EU fő eszköze az afrikai, karibi és csendes-óceáni (a továbbiakban: az AKCS-) államokkal és a tengerentúli országokkal és területekkel (a továbbiakban: a TOT) folytatott fejlesztési együttműködés támogatására.

Az EFA nem kap uniós költségvetési forrást. Az EFA-t a Tanácsban üléselő tagállami képviselők belső megállapodása hozta létre, irányításáért egy külön bizottság felelős. Az EFA-forrásokból finanszírozott műveletek pénzügyi végrehajtásáért az Európai Bizottság (a továbbiakban: a Bizottság) felelős. Az Európai Beruházási Bank (a továbbiakban: az EBB) a beruházási keretet kezeli.

Az AKCS-államoknak és a TOT-nak nyújtott földrajzi alapú segítséget a 2014–2020-as időszakban továbbra is főleg az EFA keretében finanszírozzák. Az egyes EFA-k időtartama általában mintegy öt év, és mindegyikükre külön pénzügyi szabályzat vonatkozik, amely minden egyes EFA esetében előírja pénzügyi kimutatások összeállítását. Ennek megfelelően minden EFA esetében külön pénzügyi kimutatás készül a források Bizottság által kezelt részéről. E pénzügyi kimutatásokat aggregált formában is elkészítik, hogy átfogó képet nyújtsanak a Bizottság hatáskörébe tartozó források pénzügyi helyzetéről.

A 11. EFA-t létrehozó belső megállapodást a Tanács keretében üléselő részt vevő tagállamok 2013 júniusában fogadták el <sup>(1)</sup>. A megállapodás 2015. március 1-jén lépett hatályba.

A Tanács 2018-ban elfogadta a 11. EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzatot <sup>(2)</sup>. Ez hatályon kívül helyezte a korábbi szabályzatot, és a meglévő jogi kötelezettségvállalások sérelme nélkül alkalmazandó a korábbi EFA-kból finanszírozott műveletekre. Ez a szabályzat nem alkalmazandó a korábbi EFA-kból finanszírozott beruházási keretre.

A beruházási keretet az AKCS–EU partnerségi megállapodás keretében hozták létre. A beruházási keretet az EBB kezeli. A keret arra szolgál, hogy elsősorban – de nem kizárólag – magánberuházások finanszírozása révén támogassa a magánszektor fejlesztéseit az AKCS-államokban. A keret megújuló alap, így a hiteltörlesztéseket más műveletekre fordíthatják, azaz a keret önmegújító és pénzügyileg független. Mivel a beruházási keretet nem a Bizottság kezeli, a keret nem szerepel az éves beszámoló első részében, amely az EFA pénzügyi kimutatásait és a pénzügyi végrehajtásról szóló jelentést tartalmazza. A beruházási keret pénzügyi kimutatásai az éves beszámoló különálló II. részében szerepelnek annak érdekében, hogy teljes képet nyújtsunk az EFA keretében finanszírozott fejlesztési segélyekről.

### 2. AZ EFA FINANSZÍROZÁSA

Az Európai Tanács 2013. december 2-án elfogadta a 2014–2020-as időszakra vonatkozó többéves pénzügyi keretet. Ezzel összefüggésben úgy döntöttek, hogy az AKCS-államokkal való földrajzi együttműködést nem integrálják az EU költségvetésébe, hanem továbbra is a kormányközi EFA keretében finanszírozzák.

<sup>(1)</sup> HL L 210., 2013.8.6., 1. o.

<sup>(2)</sup> A Tanács (EU) 2018/1877 rendelete (2018. november 26.) a 11. Európai Fejlesztési Alapra alkalmazandó pénzügyi szabályzatról és az (EU) 2015/323 rendelet hatályon kívül helyezéséről (HL L 307., 2018.12.3., 1. o.).

Az EU költségvetése éves jellegű, és az évenkéntiség elve alapján a kiadásokat és a bevételeket egy évre tervezik és hagyják jóvá. Az EFA az EU költségvetésétől eltérően egy többéves jelleggel működő alap. Minden EFA egy rendszerint öt éves időszakra szóló átfogó alapot hoz létre a fejlesztési együttműködés megvalósításának céljával. Mivel a forrásokat többéves alapon bocsátják rendelkezésre, azok az EFA teljes időszakában felhasználhatók. A költségvetési évenkéntiség elvétől való eltérés a költségvetési beszámolóban is látszik, mivel az EFA-k végrehajtását azok teljes összegéhez mérik.

Az EFA forrásait az uniós tagállamok ad hoc hozzájárulásai jelentik. A tagállami képviselők megközelítőleg ötévente kormányközi konferencián találkoznak, ahol döntenek az alap teljes összegéről, és megvizsgálják a végrehajtást. A Bizottság ezt követően az uniós fejlesztési együttműködési politikának megfelelően kezeli az alapot. Mivel a tagállamok az uniós szakpolitikával párhuzamosan saját fejlesztési és segélypolitikát is folytatnak, e politikákat egyeztetniük kell az EU-val annak érdekében, hogy azok kiegészítsék egymást.

Az említett hozzájáruláson felül a tagállamok társfinanszírozási megállapodást is köthetnek az EFA-val, valamint önkéntes alapon egyéb pénzügyi hozzájárulást is fizethetnek az alapnak.

### 3. ÉV VÉGI JELENTÉSTÉTEL

#### 3.1. ÉVES BESZÁMOLÓ

Az EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzat 18. cikke (3) bekezdésének megfelelően az EFA pénzügyi kimutatásai a nemzetközi költségvetési számviteli standardokon (IPSAS) alapuló eredményszemléletű számviteli szabályok alapján készülnek. A Bizottság számvitelért felelős tisztviselője által elfogadott számviteli szabályokat valamennyi uniós intézmény és szerv alkalmazza annak érdekében, hogy a számvitelre, az értékelésre és a beszámoló bemutatására vonatkozó egységes szabálykészlet kidolgozása révén megvalósuljon a pénzügyi kimutatások elkészítésével kapcsolatos folyamat harmonizációja. Ezen uniós számviteli szabályokat – tevékenységei egyedi jellegének szem előtt tartásával – az EFA-ra is alkalmazzák.

Az EFA éves beszámolóját a Bizottság számvitelért felelős tisztviselője készíti el, aki egyben az EFA számvitelért felelős tisztviselője, és gondoskodik arról, hogy az EFA éves beszámolója megbízható és valós képet adjon az EFA pénzügyi helyzetéről.

Az éves beszámoló az alábbiak szerint kerül bemutatásra:

#### I. rész: A Bizottság által kezelt pénzeszközök

- (i) Az EFA pénzügyi kimutatásai és magyarázó megjegyzések
- (ii) Az EFA-val összevont, külső tevékenységre képzett uniós vagyongazdálkodási alapok pénzügyi kimutatásai
- (iii) Az EFA és a külső tevékenységre képzett uniós vagyongazdálkodási alapok összevont pénzügyi beszámolója
- (iv) Jelentés az EFA pénzügyi végrehajtásáról

#### II. rész: Éves jelentés a végrehajtásról – az EBB által kezelt pénzeszközök

- (i) A beruházási keret pénzügyi kimutatásai

„Az EFA-val összevont, külső tevékenységre képzett uniós vagyongazdálkodási alapok pénzügyi kimutatásai” szakasz az EFA keretében eddig létrehozott két alap pénzügyi kimutatásait tartalmazza: a Békou Uniós vagyongazdálkodási Alapét (lásd: „A Békou Uniós vagyongazdálkodási Alap pénzügyi kimutatásai”) és az Afrikáért Uniós vagyongazdálkodási Alapét (lásd: „Az Afrikáért Uniós vagyongazdálkodási Alap pénzügyi kimutatásai”). Ezen alapok különálló pénzügyi kimutatásainak elkészítése a Bizottság számvitelért felelős tisztviselőjének felelősségébe tartozik, külső könyvvizsgálatukat magánszektorbeli könyvvizsgáló végzi. A vagyongazdálkodási alapok ezen éves beszámolóban szereplő számai előzetes adatok.

Az EFA éves beszámolóját a Bizottságnak legkésőbb a következő év július 31-ig kell elfogadnia, majd mentesítés céljából be kell mutatnia az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak.

### 4. ELLENŐRZÉS ÉS MENTESÍTÉS

#### 4.1. ELLENŐRZÉS

Az EFA éves beszámolóját az Európai Számvevőszék (a továbbiakban: a Számvevőszék) ellenőrzi külső ellenőrként. A Számvevőszék éves jelentést készít az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak.



#### 4.2. MENTESÍTÉS

A mentesítés az EFA-források pénzügyi végrehajtásának az adott pénzügyi évre vonatkozó utolsó kontrollja. Az EFA esetében a mentesítésért felelős hatóság az Európai Parlament. Ez azt jelenti, hogy az éves beszámoló ellenőrzését és véglegesítését, illetve a Tanács vonatkozó ajánlását követően az Európai Parlament dönt arról, hogy mentesíti-e a Bizottságot az EFA-források adott pénzügyi évi végrehajtására vonatkozó felelőssége alól. E döntése a beszámoló vizsgálatán, a Számvevőszék megbízhatósági nyilatkozattal ellátott éves jelentésén, a Bizottság kérdésekre adott válaszain és a további információkéréseken alapul.

**AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG ÁLTAL KEZELT PÉNZESZKÖZÖK <sup>(3)</sup>**

---

<sup>(3)</sup> Meg kell jegyezni, hogy a számadatok millió euróra való kerekítése miatt a következő táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

## TARTALOMJEGYZÉK

	<i>Oldal</i>
AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI .....	8
AZ EFA MÉRLEGE .....	9
AZ EFA EREDMÉNYKIMUTATÁSA .....	10
AZ EFA CASH FLOW-KIMUTATÁSA .....	11
KIMUTATÁS AZ EFA NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY-VÁLTOZÁSAIRÓL .....	12
MÉRLEG EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN .....	13
EREDMÉNYKIMUTATÁS EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN .....	14
KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSAIRÓL EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN .....	15
MEGJEGYZÉSEK AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAIHOZ .....	17
AZ EFA-VAL ÖSSZEVONT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI .....	40
A BÈKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA – 2018 .....	41
HÁTTÉR-INFORMÁCIÓK A BÈKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPRÓL .....	42
MÉRLEG .....	45
EREDMÉNYKIMUTATÁS .....	46
CASH FLOW-KIMUTATÁS .....	46
KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSAIRÓL .....	47
AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA – 2018 .....	48
HÁTTÉRINFORMÁCIÓK AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPRÓL .....	49
MÉRLEG .....	52
EREDMÉNYKIMUTATÁS .....	53
CASH FLOW-KIMUTATÁS .....	53
KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSAIRÓL .....	54
AZ EFA ÉS AZ UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK ÖSSZEVONT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA .....	55
ÖSSZEVONT MÉRLEG .....	56
ÖSSZEVONT EREDMÉNYKIMUTATÁS .....	57
ÖSSZEVONT CASH FLOW-KIMUTATÁS .....	57
ÖSSZEVONT KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSAIRÓL .....	58
EFA-JELENTÉS A PÉNZÜGYI VÉGREHAJTÁSRÓL .....	59

**AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI <sup>(4)</sup>**

---

<sup>(4)</sup> Meg kell jegyezni, hogy a számadatok millió euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

## AZ EFA MÉRLEGE

millió EUR

	Megjegyzés	2018.12.31.	2017.12.31.
<b>BEFEKETETT ESZKÖZÖK</b>			
Előfinanszírozás	2.1.	887	582
A vagyonkezelői alapba fizetett hozzájárulások	2.2.	201	163
		<b>1 088</b>	<b>745</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>			
Előfinanszírozás	2.1.	1 448	1 518
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések	2.3.	138	92
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékeseik	2.4.	387	347
		<b>1 973</b>	<b>1 958</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>3 061</b>	<b>2 703</b>
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Céltartalékok	2.5.	—	(4)
Pénzügyi kötelezettségek	2.6.	(18)	(14)
		<b>(18)</b>	<b>(18)</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Szállítói kötelezettségek	2.7.	(241)	(563)
Passzív időbeli elhatárolások	2.8.	(1 281)	(733)
		<b>(1 523)</b>	<b>(1 296)</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b>(1 540)</b>	<b>(1 314)</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>		<b>1 521</b>	<b>1 389</b>
<b>FORRÁSOK ÉS TARTALÉKOK</b>			
Aktív EFA-k lehívott tőkéje	2.9.	50 423	46 173
Lezárt EFA-k áthozott lehívott tőkéje	2.9.	2 252	2 252
Előző évek áthozott gazdasági eredménye		(47 037)	(43 219)
Az év gazdasági eredménye		(4 118)	(3 818)
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>		<b>1 521</b>	<b>1 389</b>

## AZ EFA EREDMÉNYKIMUTATÁSA

		millió EUR	
	Megjegyzés	2018	2017
<b>BEVÉTELEK</b>			
<b>Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel</b>	3.1.		
<i>Behajtási tevékenységek</i>		4	61
		<b>4</b>	<b>61</b>
<b>Visszterhes ügyletekből származó bevétel</b>	3.2.		
<i>Pénzügyi bevétel</i>		10	4
<i>Egyéb bevétel</i>		46	22
		<b>57</b>	<b>25</b>
<b>Összes bevétel</b>		<b>60</b>	<b>87</b>
<b>KIADÁSOK</b>			
<i>Támogatási eszközök</i>	3.3.	(4 054)	(3 700)
<i>Társfinanszírozási kiadások</i>	3.4.	17	(42)
<i>Finanszírozási költségek</i>	3.6.	7	(8)
<i>Egyéb kiadások</i>	3.7.	(148)	(154)
<b>Összes kiadás</b>		<b>(4 178)</b>	<b>(3 904)</b>
<b>AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE</b>		<b>(4 118)</b>	<b>(3 818)</b>

## AZ EFA CASH FLOW-KIMUTATÁSA

millió EUR

	Megjegyzés	2018	2017
Az év gazdasági eredménye		(4 118)	(3 818)
<b>Működési tevékenységek</b>			
Tőkenövekedés – hozzájárulások (nettó)		4 250	3 850
A vagyongazdálkodási alapokba fizetett hozzájárulások (növekedése)/csökkenése		(38)	(66)
Előfinanszírozás állományának (növekedése)/csökkenése		(235)	(319)
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések (növekedése)/csökkenése		(46)	40
Céltartalékok növekedése/(csökkenése)		(4)	—
Pénzügyi kötelezettségek növekedése/(csökkenése)		3	8
Szállítói kötelezettségek növekedése/(csökkenése)		(322)	14
Passzív időbeli elhatárolások növekedése/(csökkenése)		548	(42)
<b>NETTÓ CASH FLOW</b>		<b>40</b>	<b>(333)</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/(csökkenése)</b>		<b>40</b>	<b>(333)</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év eleji állománya	2.4.	347	680
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év végi állománya	2.4.	387	347

## KIMUTATÁS AZ EFA NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY-VÁLTOZÁSÁIRÓL

millió EUR

	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)-(B)	Eredménytartalék (D)	Lezárt EFA-k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	Összes nettó eszköz (C)+(D)+(E)
<b>EGYENLEG 2016.12.31-ÉN</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>
Tőkenövekedés – hozzájárulások	—	(4 050)	4 050	—	—	4 050
Visszatérítés a tagállamoknak	(200)	—	(200)	—	—	(200)
Az év gazdasági eredménye	—	—	—	(3 818)	—	(3 818)
<b>EGYENLEG 2017.12.31-ÉN</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>
Tőkenövekedés – hozzájárulások	—	(4 250)	4 250	—	—	4 250
Az év gazdasági eredménye	—	—	—	(4 118)	—	(4 118)
<b>EGYENLEG 2018.12.31-ÉN</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>



## MÉRLEG EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN

millió EUR

	Megjegyzés	2018.12.31.					2017.12.31.				
		8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	Összesen	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	Összesen
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>											
Előfinanszírozás	2.1.	—	23	520	344	887	—	32	221	330	582
A vagyonekezelői alapba fizetett hozzájárulások	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>FORGÓESZKÖZÖK</b>											
Előfinanszírozás	2.1.	0	19	445	984	1 448	1	40	867	610	1 518
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések	2.3.	1	65	36	36	138	0	64	17	11	92
Átvezetési számlák	2.3.	183	111	2 421	—	2 715	189	88	3 555	—	3 832
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	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>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN(¹)</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>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>											
Céltartalékok	2.5.	—	—	—	—	—	—	—	—	(4)	(4)
Pénzügyi kötelezettségek	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>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>											
Szállítói kötelezettségek	2.7.	(0)	(6)	(125)	(111)	(241)	(0)	(13)	(133)	(417)	(563)
Átvezetési számlák	2.3.	—	—	—	(2 715)	(2 715)	—	—	—	(3 833)	(3 833)
Passzív időbeli elhatárolások	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>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN(¹)</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>NETTÓ ESZKÖZÖK(¹)</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>FORRÁSOK ÉS TARTALÉKOK</b>											
Aktív EFA-k lehívott tőkéje	2.9.	12 164	10 773	20 960	6 527	50 423	12 164	10 773	20 960	2 277	46 173
Lezárt EFA-k áthozott lehívott tőkéje	2.9.	627	1 625	—	—	2 252	627	1 625	—	—	2 252
Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportosítása	2.9.	(2 509)	2 137	55	317	—	(2 503)	2 177	120	206	—
Előző évek áthozott gazdasági eredménye		(10 098)	(14 352)	(17 078)	(5 508)	(47 037)	(10 098)	(14 339)	(15 812)	(2 969)	(43 219)
Az év gazdasági eredménye		0	(53)	(1 000)	(3 065)	(4 118)	0	(13)	(1 266)	(2 539)	(3 818)
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</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>

(\*) Az „Eszközök összesen” és a „Kötelezettségek összesen” sorból az EFA mérlegének összesítő soraival való egyeztetés érdekében le kell vonni az „Átvezetési számlák” összegét.

## EREDMÉNYKIMUTATÁS EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN

millió EUR

	Megjegyzés	2018.12.31.					2017.12.31.				
		8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	Összesen	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	Összesen
<b>BEVÉTELEK</b>											
<b>Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel</b>	<b>3.1.</b>										
Behajtási tevékenységek		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>Visszterhes ügyletekből származó bevétel</b>	<b>3.2.</b>										
Pénzügyi bevétel		0	2	8	1	10	(0)	(1)	4	(0)	4
Egyéb bevétel		1	6	27	12	46	1	5	13	4	22
		1	8	35	13	57	1	4	17	4	25
<b>Összes bevétel</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>KIADÁSOK</b>											
Támogatási eszközök	3.3.	0	(59)	(984)	(3 012)	(4 054)	(0)	(14)	(1 251)	(2 435)	(3 700)
Társfinanszírozási kiadások	3.4.	—	—	18	(1)	17	—	—	(42)	(1)	(42)
Finanszírozási költségek	3.6.	0	1	5	1	7	1	1	(10)	(0)	(8)
Egyéb kiadások	3.7.	(1)	(7)	(71)	(70)	(148)	(2)	(9)	(29)	(114)	(154)
<b>Összes kiadás</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>AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE</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>

## KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSÁIRÓL EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN

millió EUR

8. EFA	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)-(B)	Eredménytartalék (D)	Lezárt EFA-k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportosítása (F)	Összes nettó eszköz (C)+(D)+(E)+(F)
<b>EGYENLEG 2016.12.31-ÉN</b>	<b>12 164</b>	—	<b>12 164</b>	<b>(10 098)</b>	<b>627</b>	<b>(2 496)</b>	<b>197</b>
Átcsoportosítás a 10. EFA-ba/ EFA-ból			—			(7)	(7)
Átcsoportosítás a 11. EFA-ba/ EFA-ból			—			—	—
Az év gazdasági eredménye			—	0			0
<b>EGYENLEG 2017.12.31-ÉN</b>	<b>12 164</b>	—	<b>12 164</b>	<b>(10 098)</b>	<b>627</b>	<b>(2 503)</b>	<b>190</b>
Átcsoportosítás a 10. EFA-ba/ EFA-ból			—			(7)	(7)
Az év gazdasági eredménye			—	0		—	0
<b>EGYENLEG 2018.12.31-ÉN</b>	<b>12 164</b>	—	<b>12 164</b>	<b>(10 098)</b>	<b>627</b>	<b>(2 509)</b>	<b>184</b>

millió EUR

9. EFA	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)-(B)	Eredménytartalék (D)	Lezárt EFA-k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportosítása (F)	Összes nettó eszköz (C)+(D)+(E)+(F)
<b>EGYENLEG 2016.12.31-ÉN</b>	<b>10 973</b>	—	<b>10 973</b>	<b>(14 339)</b>	<b>1 625</b>	<b>2 214</b>	<b>472</b>
Visszatérítés a tagállamoknak	(200)	—	(200)				(200)
Átcsoportosítás a 10. EFA-ba/ EFA-ból			—			(37)	(37)
Az év gazdasági eredménye			—	(13)			(13)
<b>EGYENLEG 2017.12.31-ÉN</b>	<b>10 773</b>	—	<b>10 773</b>	<b>(14 352)</b>	<b>1 625</b>	<b>2 177</b>	<b>222</b>
Átcsoportosítás a 10. EFA-ba/ EFA-ból			—			(40)	(40)
Átcsoportosítás a 11. EFA-ba/ EFA-ból			—			—	—
Az év gazdasági eredménye			—	(53)		—	(53)
<b>EGYENLEG 2018.12.31-ÉN</b>	<b>10 773</b>	—	<b>10 773</b>	<b>(14 406)</b>	<b>1 625</b>	<b>2 137</b>	<b>129</b>

millió EUR

10. EFA	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)–(B)	Eredménytartalék (D)	Lezárt EFA-k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportosítása (F)	Összes nettó eszköz (C)+(D)+(E)+(F)
<b>EGYENLEG 2016.12.31-ÉN</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>Tőkenövekedés – hozzájárulások</i>		(1 773)	1 773				1 773
<i>Átcsoportosítás a 8. és 9. EFA-ba/ EFA-ból</i>			—			44	44
<i>Átcsoportosítás a 11. EFA-ba/ EFA-ból</i>			—			(171)	(171)
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			—	(1 266)			(1 266)
<b>EGYENLEG 2017.12.31-ÉN</b>	<b>20 960</b>		<b>20 960</b>	<b>(17 078)</b>	—	<b>120</b>	<b>4 003</b>
<i>Átcsoportosítás a 8. és 9. EFA-ba/ EFA-ból</i>			—			47	47
<i>Átcsoportosítás a 11. EFA-ba/ EFA-ból</i>			—			(112)	(112)
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			—	(1 000)		—	(1 000)
<b>EGYENLEG 2018.12.31-ÉN</b>	<b>20 960</b>	—	<b>20 960</b>	<b>(18 077)</b>	—	<b>55</b>	<b>2 938</b>

millió EUR

11. EFA	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)–(B)	Eredménytartalék (D)	Lezárt EFA-k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportosítása (F)	Összes nettó eszköz (C)+(D)+(E)+(F)
<b>EGYENLEG 2016.12.31-ÉN</b>	<b>29 367</b>	<b>29 367</b>	—	<b>(2 969)</b>	—	<b>35</b>	<b>(2 934)</b>
<i>Tőkenövekedés – hozzájárulások</i>		(2 277)	2 277			—	2 277
<i>Átcsoportosítás a 8., 9. és 10. EFA-ba/EFA-ból</i>			—		—	171	171
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			—	(2 539)		—	(2 539)
<b>EGYENLEG 2017.12.31-ÉN</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>Tőkenövekedés – hozzájárulások</i>		(4 250)	4 250			112	4 362
<i>Átcsoportosítás a 8., 9. és 10. EFA-ba/EFA-ból</i>			—			—	—
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			—	(3 065)		—	(3 065)
<b>EGYENLEG 2018.12.31-ÉN</b>	<b>29 367</b>	<b>22 840</b>	<b>6 527</b>	<b>(8 573)</b>	—	<b>317</b>	<b>(1 729)</b>

**MEGJEGYZÉSEK AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAIHOZ <sup>(5)</sup>**

---

<sup>(5)</sup> Meg kell jegyezni, hogy a számadatok millió euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

## 1. LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁK

### 1.1. SZÁMVITELI ALAPELVEK

A pénzügyi kimutatások célja, hogy a gazdálkodó egység pénzügyi helyzetéről, teljesítményéről és cash flow-iról olyan információkat nyújtsanak, amelyek a felhasználók széles köre számára hasznosak.

A pénzügyi kimutatások elkészítésekor követendő átfogó megfontolások (illetve számviteli alapelvek) az 1. sz. uniós számviteli szabályban („Pénzügyi kimutatások”) kerültek meghatározásra (és megegyeznek az IPSAS 1 standardban bemutatottakkal): valós bemutatás, eredményszemlélet, folyamatosság, a bemutatás következetessége, lényegesség, összesítés, beszámítás és összehasonlítható információk. A pénzügyi beszámolás minőségi jellemzői a relevancia, a valósághű bemutatás (megbízhatóság), az érthetőség, az időszerűség, az összehasonlíthatóság és az ellenőrizhetőség.

### 1.2. A BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉS ALAPJA

#### 1.2.1. Beszámolási időszak

A pénzügyi kimutatásokat évente mutatják be. A számviteli év január 1-jétől december 31-ig tart.

#### 1.2.2. Alkalmazott pénznem és átváltási árfolyamok

Az éves beszámolóban bemutatott számok millió euróban értendők, mivel az EFA funkcionális és beszámolókészítési pénzneme az euró. A devizaügyletek elszámolása az ügylet napján érvényes árfolyamok felhasználásával euróban történik. A devizaügyletek kiegyenlítéséből és a devizában denominált monetáris eszközök és kötelezettségek év végi árfolyamokra való átszámításából keletkező árfolyamnyereségeket vagy -vesztéseket az eredménykimutatás tartalmazza. Eltérő átszámítási szabályok érvényesek az ingatlanokra, gépekre és berendezésekre, valamint az immateriális javakra, amelyek megőrzik a beszerzés napján érvényes euróban kifejezett értéküket.

A devizában denominált monetáris eszközök és kötelezettségek év végi egyenlegeit az Európai Központi Bank (EKB) december 31-én érvényes átváltási árfolyamain számítják át euróra.

#### EUR átváltási árfolyamok

Pénznem	2018.12.31.	2017.12.31.	Pénznem	2018.12.31.	2017.12.31.
<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. Becslések alkalmazása

Az IPSAS-sal és az általánosan elfogadott számviteli elvekkel összhangban a pénzügyi kimutatások szükségszerűen magukban foglalnak olyan becsléseken és feltételezéseken alapuló összegeket, amelyeket a vezetés a rendelkezésre álló legmegbízhatóbb információk alapján állít fel. A jelentősebb becsült tételek közé tartoznak többek között az időbeli elhatárolások, a céltartalékok, a követelésekkel kapcsolatos pénzügyi kockázat, a függő követelések és kötelezettségek, továbbá az eszközök értékvesztésének mértéke. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

Az észszerű becslések a pénzügyi kimutatások elkészítésének elengedhetetlen részét képezik, és nem csökkentik azok megbízhatóságát. A körülmények változása, új információk felmerülése vagy a tapasztalatok bővülése miatt a becslések módosításra szorulhatnak. A becslések módosítása korábbi időszakokat nem érint, és nem hibakorrekció. A számviteli becslés változásának hatását a felmerülés időszakában többletként vagy hiányként kell megjeleníteni.

### 1.3. MÉRLEG

#### 1.3.1. Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök a következő kategóriákba sorolhatók: az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök; hitelek és követelések; lejáratig tartandó befektetések; és értékesíthető pénzügyi eszközök. A pénzügyi instrumentumok besorolását a kezdeti megjelenítés időpontjában határozzák meg, és minden egyes mérlegfordulónapkor felülvizsgálják.

##### (i) *Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök*

Ebbe a kategóriába kerül a pénzügyi eszköz, ha alapvetően rövid távú értékesítési céllal szerezték be, vagy ha a gazdálkodó egység akként jelöli meg. A származtatott termékeket szintén ebbe a kategóriába sorolják be. Az e kategóriába tartozó eszközök forgóeszköznek minősülnek, ha a mérleg fordulónapiját követő 12 hónapon belül várhatóan értékesítik őket. E pénzügyi évben a gazdálkodó egység nem rendelkezett ebbe a kategóriába tartozó befektetéssel.

##### (ii) *Hitelek és követelések*

A hitelek és követelések aktív piacon nem jegyzett nem származtatott pénzügyi eszközök, amelyeknél a fizetési összegek rögzítettek vagy meghatározhatók. Akkor merülnek fel, amikor a gazdálkodó egység az adósnak közvetlenül pénzeszközt, árut vagy szolgáltatást biztosít anélkül, hogy szándékában állna a követeléssel kereskedni. A mérleg fordulónapiját követő 12 hónapon belüli lejáratú rendelkezők kivételével ezek az eszközök a befektetett eszközök között szerepelnek. A hitelek és követelések közé tartoznak a három hónapnál hosszabb eredeti futamidejű lekötött betétek is.

##### (iii) *Lejáratig tartandó befektetések*

A lejáratig tartandó befektetések rögzített vagy meghatározható fizetési összegű és rögzített lejáratú nem származtatott pénzügyi eszközök, amelyeket a gazdálkodó egység határozottan a lejáratig kíván és képes is megtartani. E pénzügyi évben a gazdálkodó egység nem rendelkezett ebbe a kategóriába tartozó befektetéssel.

##### (iv) *Értékesíthető pénzügyi eszközök*

Az értékesíthető pénzügyi eszközök olyan nem származtatott eszközök, amelyeket ebbe a kategóriába tartozóként jelöltek meg, vagy amelyeket a többi kategória egyikébe sem soroltak be. Befektetett eszközként vagy forgóeszközként sorolják be őket, attól függően, hogy a gazdálkodó egység mennyi ideig kívánja tartani őket, amely általában a futamidő. E pénzügyi évben a gazdálkodó egység nem rendelkezett ebbe a kategóriába tartozó befektetéssel.

#### **Kezdeti megjelenítés és értékelés**

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, a lejáratig tartott és az értékesíthető pénzügyi eszközök vásárlását és értékesítését az ügyletkötés napján jelenítik meg – vagyis azon a napon, amikor a gazdálkodó egység kötelezettséget vállal az eszköz megvásárlására vagy értékesítésére. A pénzeszköz-egyenértékeseket a pénzeszköz pénzügyi intézménynél való elhelyezésekor, a hiteleket pedig a hitelfelvevőnek való folyósításkor jelenítik meg. A pénzügyi instrumentumokat kezdetben valós értéken jelenítik meg. A nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében a kezdeti megjelenítéskori valós értékhez hozzáadják az ügyleti költségeket.

A pénzügyi instrumentumok kivezetésre kerülnek, ha a befektetések cash flow-ihoz való jogok lejártak vagy a gazdálkodó egység a tulajdonjoggal járó valamennyi kockázatot és előnyt lényegileg átadta.

#### **Későbbi értékelés**

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket a későbbiekben valós értéken értékelik, a valós érték változásaiból eredő nyereséget vagy veszteséget a felmerülés időszakának eredménykimutatásában feltüntetve.

A hitelek és követelések, valamint a lejáratig tartandó befektetések nyilvántartása amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamatláb-módszer alkalmazásával.

Az értékesíthető pénzügyi eszközöket a későbbiekben valós értéken tartják nyilván. A valós érték változásaiból származó nyereséget és veszteséget a valós érték tartalékban mutatják ki. Az értékesíthető pénzügyi eszközök effektív kamatláb-módszerrel számított kamatait az eredménykimutatásban jelenítik meg.

A gazdálkodó egység minden egyes mérlegfordulónapon értékeli, hogy van-e objektív bizonyíték a pénzügyi eszköz értékvesztésére, és hogy az eredménykimutatásban ki kell-e mutatni értékvesztés miatti veszteséget.

### 1.3.2. Előfinanszírozási összegek

Az előfinanszírozás olyan kifizetés, amelynek célja, hogy pénzelőleget (pénztárkészletet) biztosítson a kedvezményezettnek. Az előfinanszírozást az egyedi szerződésben, határozatban, megállapodásban vagy alap-jogiaktusban meghatározott időszak során több kifizetésre is fel lehet osztani. Az előleget vagy pénztárkészletet a megállapodásban rögzített időszak során fel kell használni arra a célra, amire nyújtották, vagy vissza kell fizetni. Amennyiben a kedvezményezettnek nem merülnek fel elszámolható kiadások, vissza kell fizetnie az előfinanszírozást. Az előfinanszírozás összegét (teljes egészében vagy részben) csökkenthetik az elfogadott (kiadásként lekönyvelt) elszámolható költségek.

A későbbi mérlegfordulónapokon az előfinanszírozás értéke megfelel a mérlegben kezdetben megjelenített összeg(ek)nek, csökkentve az időszak során felmerült elszámolható költségekkel (adott esetben ideértve a becsült összegeket is).

### 1.3.3. Követelések és behajtható követelések

Mivel az EU számviteli szabályai szerint a visszterhes és a nem visszterhes ügyleteket elkülönítve kell bemutatni, a beszámolókészítés céljából a visszterhes ügyletekből származó követelések követelésként, a nem visszterhes ügyletekből származó követelések pedig behajtható követelésként szerepelnek (itt olyan ügyletekről van szó, amelyeknél a gazdálkodó egység úgy kap valamely értéket egy másik gazdálkodó egységtől, hogy közvetlenül nem ad érte cserébe megközelítőleg hasonló értéket).

A visszterhes ügyletekből származó követelések megfelelnek a pénzügyi eszközök meghatározásának, ezért a hitelek és követelések közé tartoznak és ennek megfelelően kerülnek bemutatásra (lásd: **1.3.1** above).

A nem visszterhes ügyletekből származó behajtható követeléseket az értékvesztési leírásokkal csökkentett eredeti (kamatokkal és bírságokkal kiigazított) értéken tartják nyilván. Értékvesztési leírásra akkor kerül sor, ha objektív bizonyítékok vannak arra nézve, hogy a gazdálkodó egység nem fogja tudni beszedni a behajtható követelések eredeti feltételei szerint esedékes valamennyi összeget. A leírás összege az eszköz könyv szerinti értéke és a megtérülő érték közötti különbözetnek felel meg. A leírás összegét az eredménykimutatásban jelenítik meg.

### 1.3.4. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek pénzügyi eszközök, amelyek magukban foglalják a készpénzt, a bankoknál elhelyezett látra szóló és felmondásos betéteket, valamint a három hónapos vagy annál rövidebb eredeti lejáratú rendeltetésű rövid lejáratú, magas likviditású egyéb befektetéseket.

### 1.3.5. Céltartalékok

Céltartalékot akkor képeznek, ha a gazdálkodó egységnek múltbéli eseményből adódóan jogi vagy vélelmezett kötelme áll fenn harmadik fél felé; ebben az esetben nagyon valószínű, hogy a kötelem forráskiáramlást von maga után, amelynek összege megbízhatóan becsülhető. Jövőbeli működési veszteségekre nem képeznek céltartalékot. A céltartalék összege a meglévő kötelem rendezéséhez szükséges kiadásnak a beszámoló fordulónapján megbecsült összege. Ha a céltartalék nagyszámú tételt érint, akkor a kötelem becslése az összes lehetséges kimenetelnek a kapcsolódó valószínűségekkel történő súlyozásával történik („várható érték” módszer).

### 1.3.6. Szállítói kötelezettségek

A szállítói kötelezettségek között szerepelnek mind a visszterhes ügyletekkel, például áru- és szolgáltatásvásárlásokkal kapcsolatos összegek, mind a nem visszterhes ügyletekkel, például a kedvezményezett által benyújtott költségterítési igényekkel, a vissza nem térítendő támogatásokkal vagy más uniós finanszírozással kapcsolatos összegek.

Amennyiben a kedvezményezett vissza nem térítendő támogatást vagy más finanszírozást kapnak, a költségterítési igények beérkezésekor az igényelt összeget szállítói kötelezettségként számolják el. A szállítói kötelezettségeket az elszámolható költségek ellenőrzése és elfogadása után az elfogadott és elszámolható összegben értékelik.

Az áru- és szolgáltatás-beszerzésből keletkező szállítói kötelezettségek megjelenítése az eredetiösszegről szóló számla beérkezésekor történik, a megfelelő kiadásokat a készletek vagy szolgáltatások leszállításakor és a gazdálkodó egység általi átvételekor könyvelik rá a számlákra.

### 1.3.7. Időbeli elhatárolás

A gazdasági eseményeket és ügyleteket abban az időszakban jelenítik meg a pénzügyi kimutatásokban, amelyhez kapcsolódnak. Az év végén elhatárolt bevételt jelenítenek meg a pénzügyi kimutatásokban, ha a gazdálkodó egység még nem bocsátott ki számlát, de a kapcsolódó szolgáltatás nyújtása vagy a kapcsolódó áru leszállítása már megtörtént, vagy azt szerződéses megállapodás írja elő. Az év végén továbbá, ha egy számlát kiküldtek, de a szolgáltatásnyújtásra vagy a készletek szállítására még nem került sor, a bevételt elhatárolják, és a következő számviteli időszakban jelenítik meg.



A kiadásokat szintén abban az időszakban számolják el, amelyikhez kapcsolódnak. A számviteli időszak végén az elhatárolt kiadásokat az adott időszakban esedékes átutalási kötelezettség becslüt összege alapján jelenítik meg. Az elhatárolt kiadások kiszámítása a Bizottság által kiadott részletes működési és gyakorlati iránymutatásnak megfelelően történik, amelynek célja annak biztosítása, hogy a pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet nyújtsanak az általuk bemutatni kívánt gazdasági és egyéb jelenségekről. Hasonlóképpen, ha még teljesítetlen szolgáltatások vagy még le nem szállított áruk tekintetében előlegfizetésre kerül sor, a kiadást elhatárolják és a következő számviteli időszakban jelenítik meg.

#### 1.4. EREDMÉNYKIMUTATÁS

##### 1.4.1. Bevételek

A bevételek a gazdálkodó egység által kapott vagy követelt gazdasági haszon vagy szolgáltatáspotenciál bruttó beáramlásait foglalják magukba, és a nettó eszközök tulajdonosi hozzájárulástól eltérő növekményeinek minősülnek.

Az alapul szolgáló ügyletek jellegétől függően az eredménykimutatás megkülönbözteti a következő bevételtípusokat:

(i) *Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel*

A nem visszterhes ügyletekből származó bevételek az adók és a transzferek, mivel esetükben az átadó anélkül biztosít erőforrásokat a fogadó szervezet részére, hogy az –közvetlenül – megközelítőleg egyenértékű ellenszolgáltatást teljesítene.

A transzfer a nem visszterhes ügyletekből származó jövőbeni gazdasági haszon vagy szolgáltatáspotenciál beáramlása, amely nem adó. A gazdálkodó egység a transzferek tekintetében akkor jelenít meg eszközt, ha egy múltbeli esemény (a transzfer) következtében olyan erőforrások felett szerez ellenőrzést, amelyek révén várhatóan jövőbeni gazdasági haszonra vagy szolgáltatáspotenciálra tesz szert, és ha a valós érték megbízhatóan mérhető. Ha az erőforrások nem visszterhes ügyletből való beáramlását eszközként (például pénzeszközként) jelenítik meg, akkor azt bevételként is megjelenítik, kivéve ha a gazdálkodó egység az adott transzfer tekintetében olyan meglévő kötelemmel (feltétellel) rendelkezik, amelyet teljesítenie kell ahhoz, hogy a bevételt megjeleníthesse. A feltétel teljesítéséig a bevételt elhatárolják, és kötelezettségként (kapott előfinanszírozásként) jelenítik meg.

(ii) *Visszterhes ügyletekből származó bevétel*

Az áru- és szolgáltatásértékesítésekből származó bevételek megjelenítésére akkor kerül sor, amikor az áruk tulajdonjogával járó lényeges kockázatok és hasznok átszállnak a vásárlóra. A szolgáltatásnyújtást tartalmazó ügyletek bevételeit az ügyletnek a beszámoló fordulónapján érvényes teljesítési foka függvényében jelenítik meg.

##### 1.4.2. Kiadások

A kiadások a gazdasági haszonnak vagy a szolgáltatáspotenciálnak a beszámolási időszakban bekövetkező olyan csökkenései, amelyek eszközök kiáramlásában vagy felhasználásában vagy kötelezettségek felmerülésében nyilvánulnak meg, és a nettó eszközök vagy a saját tőke csökkenéséhez vezetnek. Ide értendőek mind a visszterhes ügyletekből, mind a nem visszterhes ügyletekből származó kiadások.

Az áru- és szolgáltatásvásárlásokkal kapcsolatos visszterhes ügyletekből származó kiadások megjelenítésére a készletek leszállításakor és a gazdálkodó egység általi átvételekor kerül sor. Értékelésük az eredeti számla szerinti értéken történik. Az időszakban igénybe vett, de még leszámolható – vagy el nem fogadott számlával rendelkező – szolgáltatásokkal kapcsolatos kiadásokat a mérlegfordulónapon az eredménykimutatásban számolják el.

A nem visszterhes ügyletekből származó kiadások a kedvezményezetteknek nyújtott transzferekkel kapcsolatosak, és három típusba sorolhatók: jogosultságok, megállapodás szerinti transzferek, valamint diszkrecionális támogatások, hozzájárulások és adományok. A transzfereket abban az időszakban számolják el kiadásként, amelyben a transzfert keletkeztető események bekövetkeztek, amennyiben az ilyen jellegű transzfert rendelet engedélyezi, vagy a transzfer engedélyezéséről megállapodást írtak alá; a kedvezményezett teljesíti az esetleges jogosultsági kritériumokat; és amennyiben az összegre észszerű becslés adható.

Amennyiben kifizetési kérelem, illetve költségtérítési igény érkezik be, és az megfelel az elszámolási kritériumoknak, úgy azt kiadásként számolják el az elszámolható összegre nézve. Év végén megbecsülik és elhatárolt kiadásként számolják el azokat a felmerült elszámolható kiadásokat, amelyek a kedvezményezettek részére esedékesek, de amelyeket még nem jelentettek.

#### 1.5. FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

##### 1.5.1. Függő követelések

A függő követelés olyan lehetséges követelés, amely múltbeli eseményekből származik, és amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a gazdálkodó egység ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni. Függő követelés megjelenítésére akkor kerül sor, amikor gazdasági haszon vagy szolgáltatáspotenciál beáramlása valószínűsíthető.

### 1.5.2. Függő kötelezettségek

A függő kötelezettség olyan lehetséges kötelem, amely múltbeli eseményekből származik, és amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a gazdálkodó egység ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni; vagy olyan meglévő kötelem, amely múltbeli eseményekből származik, de nem jelenítik meg, mert: nem valószínű, hogy gazdasági hasznot vagy szolgáltatáspotenciált megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség a kötelem teljesítéséhez, vagy mert olyan ritka körülmények álltak elő, amelyek mellett a kötelem összegét nem lehet megfelelő megbízhatósággal értékelni.

### 1.6. TÁRSFINANSZÍROZÁS

A kapott társfinanszírozási hozzájárulások bizonyos feltételek mellett nem visszterhes ügyletből származó bevételnek minősülnek, és a tagállamokkal, a harmadik országokkal és más szervezetekkel szembeni szállítói kötelezettségként kerülnek bemutatásra. Az EFA-nak a hozzájárulásokat arra kell használnia, hogy harmadik feleknek szolgáltatásokat nyújtson, különben vissza kell térítenie az eszközöket (vagyis a kapott hozzájárulásokat). A társfinanszírozási megállapodásokkal kapcsolatban fennálló szállítói kötelezettségek a kapott társfinanszírozási hozzájárulások és a projektnél felmerült kiadások különbségét jelentik. A nettó eszközértékre gyakorolt hatás nulla.

A társfinanszírozási projektekkel kapcsolatos kiadásokat felmerülésükkor jelenítik meg. A hozzájárulások ennek megfelelő összegét működési bevételként jelenítik meg, így az év gazdasági eredményére gyakorolt hatás nulla.

## 2. MEGJEGYZÉSEK A MÉRLEGHEZ

### ESZKÖZÖK

#### 2.1. ELŐFINANSZÍROZÁS

Számos szerződés rendelkezik az elvégzendő munkálatok, az áruszállítás, illetve a szolgáltatásnyújtás megkezdése előtti előlegfizetésről. Némely esetben előrehaladási jelentéseken alapuló ütemes kifizetéseket írnak elő. Az előfinanszírozást általában a projekt végrehajtásának színhelyéül szolgáló ország vagy terület pénznemében folyósítják.

Azt, hogy az előfinanszírozás rövid vagy hosszú lejáratú előfinanszírozásként kerül-e kimutatásra, a visszafizetés vagy a felhasználás ütemezése határozza meg. A felhasználást a projektre vonatkozó megállapodás rögzíti. Az éves beszámoló fordulónapjától számított tizenkét hónapon belül visszafizetendő vagy felhasználandó összegeket rövid lejáratú előfinanszírozásként jelenítik meg. Mivel az EFA-projektek közül sok hosszú lejáratú, a hozzájuk kapcsolódó előlegeknek egy évnél tovább kell rendelkezésre állniuk. Emiatt egyes előfinanszírozási összegek a befektetett eszközöknél szerepelnek.

	Megjegyzés	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Hosszú lejáratú előfinanszírozás	2.1.1.	—	23	520	344	887	582
Rövid lejáratú előfinanszírozás	2.1.2.	0	19	445	984	1 448	1 518
<b>Összesen</b>		<b>0</b>	<b>42</b>	<b>964</b>	<b>1 328</b>	<b>2 335</b>	<b>2 100</b>

millió EUR

A hosszú lejáratú előfinanszírozás növekedését főként az okozta, hogy 2023-ig (7 éves folyósítási időszakkal) meghosszabbítottak egy olyan szerződést, amelynek 2017-ben kellett volna befejeződnie. 2017-ben e szerződés teljes értékét elszámolták, a szerződés meghosszabbítás után a hosszú lejáratú előfinanszírozást 217 millió EUR-ra becsülték.

A rövid lejáratú előfinanszírozás csökkenését az előfinanszírozási kifizetések (10 %-os) csökkenése, valamint (főként a 10. EFA vonatkozásában) az elszámolások szintjének növekedése okozta.

Ez a csökkenés megfelel az EFA életciklusának. A 10. EFA vonatkozásában sok szerződést elszámoltak és lezártak, ami miatt e szerződések száma a 2017. évi 3400-ról 2018-ban 2600-ra csökkent.

Ezzel egy időben a 11. EFA nyitott szerződéseinek száma a 2017. évi 1600-ról 2018-ban 2300-ra nőtt. A 11. EFA 2015-ben kezdődött, vagyis 2018 a fennállásának a negyedik éve volt. A 11. EFA az elfogadott intézkedések végrehajtása tekintetében az érett szakaszba jutott.

## 2.1.1. Hosszú lejáratú előfinanszírozás

	millió EUR	
	2018.12.31.	2017.12.31.
<b>Közvetlen irányítás</b>	<b>188</b>	<b>159</b>
Végrehajtja:		
Bizottság	140	105
Uniós végrehajtó ügynökség	0	6
Uniós küldöttség	48	48
<b>Közvetett irányítás</b>	<b>698</b>	<b>423</b>
Végrehajtja:		
EBB és EBA	367	166
Nemzetközi szervezet	280	189
Közfeladatot ellátó magánjogi szerv	6	11
Közjogi szerv	24	37
Harmadik ország	21	20
Uniós szerv és köz-magán társulás	0	—
Köz-magán társulást végrehajtó magánjogi szerv	—	0
<b>Összesen</b>	<b>887</b>	<b>582</b>

## 2.1.2. Rövid lejáratú előfinanszírozás

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Előfinanszírozás (bruttó)	1	113	2 034	3 005	5 153	5 288
Elhatárolással elszámolt	(1)	(94)	(1 589)	(2 021)	(3 705)	(3 770)
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>19</b>	<b>445</b>	<b>984</b>	<b>1 448</b>	<b>1 518</b>

	millió EUR	
	2018.12.31.	2017.12.31.
<b>Közvetlen irányítás</b>	<b>280</b>	<b>256</b>
Végrehajtja:		
Bizottság	102	86
Uniós végrehajtó ügynökség	8	10
Vagyonkezelői alap	1	—
Uniós küldöttség	169	161
<b>Közvetett irányítás</b>	<b>1 169</b>	<b>1 262</b>
Végrehajtja:		
EBB és EBA	100	345
Nemzetközi szervezet	658	563
Közfeladatot ellátó magánjogi szerv	78	59
Közjogi szerv	124	108
Harmadik ország	208	186
Uniós szerv és köz-magán társulás	0	—
Köz-magán társulást végrehajtó magánjogi szerv	0	0
<b>Összesen</b>	<b>1 448</b>	<b>1 518</b>

### 2.1.3. Az előfinanszírozással kapcsolatban kapott garanciák

A garanciák az előfinanszírozás biztosítására szolgálnak, megszűnésükre az adott projekthez kapcsolódó végső igény kifizetésekor kerül sor. 2018. december 31-én az EFA által az előfinanszírozásra kapott garanciák összege 79 millió EUR volt (2017-ben 54 millió EUR).

Az előfinanszírozások többségét a közvetett irányítási mód keretében fizetik ki. Ilyen esetben a garancia kedvezményezettje nem az EFA, hanem az ajánlatkérő szerv. Noha az EFA nem kedvezményezett, az említett garanciák biztosítják eszközeit. 2018-ban az említett garanciák összege 534 millió EUR volt.

### 2.2. A VAGYONKEZELŐI ALAPBA FIZETETT HOZZÁJÁRULÁSOK

Ez a megnevezés az Afrikáért Uniós Vagyonkezelői Alapba és a Békou Uniós Vagyonkezelői Alapba hozzájárulásként fizetett összeget tartalmazza. Ez nem tartalmazza a vagyonkezelői alapoknál felmerült költségek EFA-t terhelő részét.

A vagyonkezelői alapba fizetett hozzájárulásokat az EFA közvetlen irányítással kezeli.

millió EUR				
Vagyonkezelői alapok	Nettó hozzájárulás 2017.12.31-én	2018-ban befizetett hozzájárulások	A vagyonkezelői alapok 2018. évi nettó kiadásai	Nettó hozzájárulás 2018.12.31-én
Afrika	148	345	(301)	192
Békou	16	—	(7)	9
<b>Összesen</b>	<b>163</b>	<b>345</b>	<b>(308)</b>	<b>201</b>

### 2.3. NEM VISSZTERHES BEHAJTHATÓ KÖVETELÉSEK ÉS VISSZTERHES KÖVETELÉSEK

millió EUR			
	Megjegyzés	2018.12.31.	2017.12.31.
Nem visszterhes ügyletekből származó behajtható követelések	2.3.1.	37	19
Visszterhes ügyletekből származó követelések	2.3.2.	101	73
<b>Összesen</b>		<b>138</b>	<b>92</b>

#### 2.3.1. Nem visszterhes ügyletekből származó behajtható követelések

millió EUR						
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Tagállamok	—	—	—	5	5	7
Vevők	2	7	16	1	26	19
Közjogi szervek	0	9	9	7	25	20
Harmadik államok	0	1	3	0	5	6
Léírás	(2)	(15)	(10)	(0)	(27)	(34)
Átvezetési számlák az uniós intézményekkel	—	—	—	3	3	2
<b>Összesen</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>37</b>	<b>19</b>

## 2.3.2. Visszterhes ügyletekből származó követelések

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Elhatárolt bevétel	0	63	18	0	81	74
EU-val szembeni követelés	—	—	—	20	20	—
Átvezetési számlák	183	111	2 421	(2 715)	(0)	(0)
<b>Összesen</b>	<b>183</b>	<b>174</b>	<b>2 439</b>	<b>(2 695)</b>	<b>101</b>	<b>73</b>

Az elhatárolt bevétel a projektek előfinanszírozásával, illetve az Afrikáért Uniós Vagyonkezelői Alap előfinanszírozásával kapcsolatos elhatárolt kamatot (63 millió EUR, illetve 18 millió EUR) tartalmazza.

Az EU-val szembeni követelés az az összeg, amelyet átutaltak az Európai Bizottság tulajdonában lévő vagyonkezelői számlára.

A hatékonyság érdekében az EFA-k egyetlen pénztárkészletével a 11. EFA rendelkezik. Ennek eredményeként műveleteket kell végrehajtani a különböző EFA-k között, amelyeket a különböző EFA-mérlegek közötti átvezetési számlákon egyenlítenek ki.

Átvezetési számlák csak az egyes EFA-k tekintetében kerülnek bemutatásra. Az átvezetési számlák összesített egyenlege nulla.

2.4. PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ-EGYENÉRTÉKESEK <sup>(6)</sup>

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Központi bankok	—	—	—	276	276	105
Kereskedelmi bankok	—	—	—	87	87	242
Finanszírozási eszközökhöz tartozó pénzeszközök	—	—	—	24	24	—
<b>Összesen</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>387</b>	<b>387</b>	<b>347</b>

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek teljes szintje stabil maradt. A pénzeszköz-pozíció szerkezete azonban megváltozott. Az Egyesült Királyság Natwest kereskedelmi banknál vezetett hozzájárulási számláján jelentős csökkenés történt (136 millió EUR). Ennek fő oka az volt, hogy az Egyesült Királyság 2017 végén befizette a 2018. évi hozzájárulásának első, 170 millió EUR összegű részletét.

A partnerkockázat korlátozása érdekében a központi bankokban 2018. december 31-én a szokásosnál nagyobb összegű pénzeszközt tartottak (lásd az 5.4. megjegyzést).

## KÖTELEZETTSÉGEK

## 2.5. CÉLTARTALÉKOK

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Céltartalékok	—	—	—	—	—	4
<b>Összesen</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4</b>

A Vállalkozásfejlesztési Központtal kapcsolatos céltartalék felszabadult, mivel a bírósági ügyek lezárultával további költségek nem várhatók.

<sup>(6)</sup> A 11. EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzat 53. cikkével összhangban a pénztár a 11. EFA mérlegében kerül bemutatásra. Az egyes bankszámlák jellegét a Pénzügyi kockázatkezelés című 5. fejezet ismerteti.

## 2.6. PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Társfinanszírozási szállítói kötelezettségek	—	—	1	16	18	14
<b>Összesen</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>14</b>

A társfinanszírozási kötelezettségek főösszegének növekedését a 2.7.2.1. megjegyzés magyarázza meg.

## 2.7. SZÁLLÍTÓI KÖTELEZETTSÉGEK

	millió EUR						
	Megjegyzés	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Folyó szállítói kötelezettségek	2.7.1.	0	6	80	88	173	361
Egyéb szállítói kötelezettségek	2.7.2.	—	—	45	23	68	202
<b>Összesen</b>		<b>0</b>	<b>6</b>	<b>125</b>	<b>111</b>	<b>241</b>	<b>563</b>

## 2.7.1. Folyó szállítói kötelezettségek

	millió EUR						
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.	
Szállítók	0	5	65	32	102	133	
Tagállamok	—	—	0	1	1	12	
Harmadik államok	0	—	6	31	37	146	
Közjogi szervek	—	2	10	30	43	83	
Egyéb folyó szállítói kötelezettségek	(0)	(2)	(2)	(6)	(10)	(13)	
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>80</b>	<b>88</b>	<b>173</b>	<b>361</b>	

A szállítói kötelezettségek közé az EFA-hoz beérkezett, támogatási tevékenységeivel kapcsolatos költségkimutatások tartoznak. Ezeket az igény beérkezése pillanatában lekönyvelik az igényelt összeggel. Ugyanezt az eljárást alkalmazzák a közbeszerzési eljárás keretében kapott számlák és jóváírási értesítések esetében. Az érintett költségterítési igényeket teljes egészében figyelembe vették az év végi elhatárolási eljárás során. Az elhatárolás bejegyzését követően a becsült elszámolható összegeket a gazdasági eredménykimutatás mutatja be. Az el nem számolható összegeket az egyéb szállítói kötelezettségek tartalmazzák.

## 2.7.2. Egyéb szállítói kötelezettségek

	millió EUR						
	Megjegyzés	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Társfinanszírozási szállítói kötelezettségek	2.7.2.1.	—	—	47	21	68	28
Elhatárolt tőkehozzájárulások	2.7.2.2.	—	—	—	—	—	173
Más egyéb szállítói kötelezettségek		—	—	(2)	2	—	1
<b>Összesen</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>45</b>	<b>23</b>	<b>68</b>	<b>202</b>

## 2.7.2.1. Társfinanszírozási szállítói kötelezettségek

A hosszú lejáratú és a folyó társfinanszírozási szállítói kötelezettségek tagállamok szerinti bontása az alábbi táblázatban látható:

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
<b>Hosszú lejáratú társfinanszírozás</b>						
Ausztria	—	—	—	1	1	—
Belgium	—	—	0	2	2	2
Cseh Köztársaság	—	—	—	1	1	—
Dánia	—	—	—	3	3	0
Finnország	—	—	—	1	1	—
Franciaország	—	—	1	1	2	4
Luxemburg	—	—	—	1	1	—
Hollandia	—	—	—	3	3	—
Portugália	—	—	—	0	0	—
Svédország	—	—	0	—	0	3
Egyesült Királyság	—	—	—	2	2	1
Ausztrália	—	—	0	—	0	0
USAID	—	—	—	2	2	4
	—	—	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>14</b>
<b>Rövid lejáratú társfinanszírozás</b>						
Ausztria	—	—	—	0	0	—
Belgium	—	—	4	0	4	3
Cseh Köztársaság	—	—	—	0	0	—
Dánia	—	—	0	2	3	(0)
Finnország	—	—	—	0	0	—
Franciaország	—	—	21	1	22	12
Németország	—	—	1	—	1	0
Luxemburg	—	—	—	0	0	—
Hollandia	—	—	1	1	2	0
Lengyelország	—	—	0	—	0	—
Portugália	—	—	—	0	0	—
Spanyolország	—	—	2	—	2	1
Svédország	—	—	5	1	5	5
Svájc	—	—	0	—	0	0
Egyesült Királyság	—	—	13	12	25	4
Kanada	—	—	0	—	0	0
Ausztrália	—	—	0	—	0	1
USAID	—	—	—	4	4	2
	—	—	<b>47</b>	<b>21</b>	<b>68</b>	<b>28</b>
<b>Összesen</b>	—	—	<b>48</b>	<b>37</b>	<b>86</b>	<b>42</b>

A hosszú lejáratú és a folyó társfinanszírozási szállítói kötelezettségek az előző beszámolási időszakhoz képest összesen 44 millió EUR-val emelkedtek.

2018-ban összesen 28 millió EUR összegű új társfinanszírozási hozzájárulás érkezett be.

A teljes társfinanszírozási szállítói kötelezettségek a társfinanszírozott projektekhez kapcsolódó bevételek és kiadások megjelenítése miatt összesen 17 millió EUR-val nőttek (lásd a 3.1.1. és a 3.4. megjegyzést).

## 2.7.2.2. Elhatárolt tőke-hozzájárulások

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Egyesült Királyság	—	—	—	—	—	170
Litvánia	—	—	—	—	—	2
<b>Összesen</b>	—	—	—	—	—	<b>173</b>

Ez a megnevezés teljes egészében a 2018. évre vonatkozó, előre kifizetett tagállami hozzájárulásokkal kapcsolatos.

## 2.8. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Elhatárolt költségek	0	83	358	838	1 279	730
Egyéb elhatárolások	—	—	—	3	3	3
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	<b>358</b>	<b>840</b>	<b>1 281</b>	<b>733</b>

Az elhatárolt költségek a folyamatban lévő vagy teljesített, de validált költségtérítési igény nélküli szerződésekkel kapcsolatos becsült működési költségeket tartalmazzák, ahol az EFA-kedvezményezett 2018. évi elszámolható kiadásait a rendelkezésre álló legjobb információkat felhasználva becsülték meg. A becsült elhatárolt költségeknek a kifizetett előfinanszírozással kapcsolatos részét az előfinanszírozási összegek csökkenéseként rögzítették (lásd a 2.1. megjegyzést).

Az elhatárolt költségek elsősorban a 11. EFA vonatkozásában emelkedtek (a 2017. évi 140 millió EUR-ról 2018-ban 840 millió EUR-ra). Ez összhangban van a szerződések számának növekedésével (a 2017. évi 1600-ról a 2018. évi 2300-ra). A 11. EFA 2015-ben kezdődött, vagyis 2018 a fennállásának a negyedik éve volt. A 11. EFA az elfogadott intézkedések végrehajtása tekintetében az érett szakaszba jutott.

## NETTÓ ESZKÖZÖK

## 2.9. TŐKE

## 2.9.1. Aktív EFA-k lehívott tőkéje

	millió EUR				
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	Összesen
Tőke	12 164	10 773	20 960	29 367	73 264
Le nem hívott tőke	—	—	—	(27 090)	(27 090)
<b>Lehívott tőke 2017.12.31-én</b>	<b>12 164</b>	<b>10 773</b>	<b>20 960</b>	<b>2 277</b>	<b>46 173</b>
Tőke	12 164	10 773	20 960	29 367	73 264
Le nem hívott tőke	—	—	—	(22 840)	(22 840)
<b>Lehívott tőke 2018.12.31-én</b>	<b>12 164</b>	<b>10 773</b>	<b>20 960</b>	<b>6 527</b>	<b>50 423</b>

Az alap tőkéje az egyes belső megállapodásokban meghatározott módon a vonatkozó EFA-alapba a tagállamok által befizetendő teljes összeg. A le nem hívott források a tagállamoktól még le nem hívott eredeti allokációt jelentik.

A lehívott tőke az eredeti allokációk azon összegét jelenti, amelyet a tagállamok kincstári számláira történő átutalásra lehívtak (lásd a 2.9.2. megjegyzést).



## 2.9.2. Lehívott és le nem hívott tőke tagállamok szerint

Hozzájárulások a 11. EFA-hoz	%	millió EUR		
		Le nem hívott tőke 2017.12.31-én	2018-ban lehívott tőke	Le nem hívott tőke 2018.12.31-én
Ausztria	2,40	650	(102)	548
Belgium	3,25	880	(138)	742
Bulgária	0,22	59	(9)	50
Horvátország	0,23	61	(10)	51
Ciprus	0,11	30	(5)	25
Cseh Köztársaság	0,80	216	(34)	182
Dánia	1,98	537	(84)	452
Észtország	0,09	23	(4)	20
Finnország	1,51	409	(64)	345
Franciaország	17,81	4 826	(757)	4 068
Németország	20,58	5 575	(875)	4 700
Görögország	1,51	408	(64)	344
Magyarország	0,61	166	(26)	140
Írország	0,94	255	(40)	215
Olaszország	12,53	3 394	(533)	2 862
Lettország	0,12	31	(5)	27
Litvánia	0,18	49	(8)	41
Luxemburg	0,26	69	(11)	58
Málta	0,04	10	(2)	9
Hollandia	4,78	1 294	(203)	1 091
Lengyelország	2,01	544	(85)	458
Portugália	1,20	324	(51)	273
Románia	0,72	195	(31)	164
Szlovákia	0,38	102	(16)	86
Szlovénia	0,22	61	(10)	51
Spanyolország	7,93	2 149	(337)	1 812
Svédország	2,94	796	(125)	671
Egyesült Királyság	14,68	3 976	(624)	3 353
<b>Összesen</b>	<b>100,00</b>	<b>27 090</b>	<b>(4 250)</b>	<b>22 840</b>

2018-ban 4 250 millió EUR-t hívtak le a 11. EFA-ból. A 2018. december 31-i állapot szerint a 8., 9. és 10. EFA tőkéjét teljes egészében lehívták és megkapták.

## 2.9.3. Lezárt EFA-k áthozott lehívott tőkéje

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Lezárt EFA-kból átcsoportosított tőke	627	1 625	—	—	2 252	2 252

Ez a megnevezés a lezárt EFA-kból a 8. és a 9. EFA-ba átcsoportosított forrásokat tartalmazza.

## 2.9.4. Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportosítása

	millió EUR				
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	Összesen
<b>Egyenleg (2016.12.31.)</b>	<b>(2 496)</b>	<b>2 214</b>	<b>247</b>	<b>35</b>	—
Korábbi EFA-k visszavont összegeinek átcsoportosítása a 10. EFA eredményességi tartalékába	(7)	(37)	44	—	—
Korábbi EFA-k visszavont összegeinek átcsoportosítása a 11. EFA eredményességi tartalékába	—	—	(171)	171	—
<b>Egyenleg (2017.12.31.)</b>	<b>(2 503)</b>	<b>2 177</b>	<b>120</b>	<b>206</b>	—
Korábbi EFA-k visszavont összegeinek átcsoportosítása a 10. EFA eredményességi tartalékába	(7)	(40)	47	—	—
Korábbi EFA-k visszavont összegeinek átcsoportosítása a 11. EFA eredményességi tartalékába	—	—	(112)	112	—
<b>Egyenleg (2018.12.31.)</b>	<b>(2 509)</b>	<b>2 137</b>	<b>55</b>	<b>317</b>	—

Ez a megnevezés az aktív EFA-kból átcsoportosított forrásokat tartalmazza.

A Cotonoui Megállapodás hatálybalépése óta a korábbi EFA-k fel nem használt pénzeszközeit a kötelezettségvállalás visszavonása után átcsoportosítják a legutóbb megnyitott EFA-ba. A más EFA-kból átcsoportosított források a fogadó alap előirányzatait növelik, a küldő alapét pedig csökkentik. A 10. és a 11. EFA eredményességi tartalékába átcsoportosított pénzeszközök fedezetével csak a belső megállapodásban rögzített különös feltételek mellett lehet kötelezettséget vállalni.

## 3. MEGJEGYZÉSEK AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ

## BEVÉTELEK

	millió EUR		
	Megjegyzés	2018	2017
Nem visszerthes ügyletekből származó bevétel	3.1.	4	61
Visszerthes ügyletekből származó bevétel	3.2.	57	25
<b>Összesen</b>		<b>60</b>	<b>87</b>

## 3.1. NEM VISSZTERHES ÜGYLETEKBŐL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL

							<i>millió EUR</i>	
	Megjegyzés	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018	2017	
Kiadások visszafizettetése		0	3	14	3	21	19	
Stabex-pénzeszközök visszafizettetése		—	—	0	—	0	0	
Társfinanszírozási bevétel	3.1.1.	—	—	(18)	1	(17)	42	
<b>Összesen</b>		<b>0</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>61</b>	

A nem visszterhes bevételek irányítási mód szerinti bontása a következő:

			<i>millió EUR</i>	
			2018	2017
<b>Közvetlen irányítás</b>			<b>4</b>	<b>5</b>
Végrehajtja:				
Bizottság			1	1
Uniós küldöttség			3	4
<b>Közvetett irányítás</b>			<b>0</b>	<b>56</b>
Végrehajtja:				
Harmadik ország			(13)	55
Nemzetközi szervezet			12	2
Közjogi szerv			0	0
Közfeladatot ellátó magánjogi szerv			1	(1)
<b>Összesen</b>			<b>4</b>	<b>61</b>

## 3.1.1. Társfinanszírozási bevétel

A kapott társfinanszírozási hozzájárulások bizonyos feltételek mellett nem visszterhes ügyletből származó bevételnek minősülnek, és ilyenként nem befolyásolhatják az eredménykimutatást. A kapott hozzájárulások az adományozási feltételek teljesüléséig, vagyis az elszámolható kiadások felmerüléséig (lásd a 3.4. megjegyzést) a kötelezettségek között maradnak (lásd a 2.7.2.1. megjegyzést). A megfelelő összeget ezután társfinanszírozásból származó nem visszterhes bevételként jelenítik meg. Következésképpen az év gazdasági eredményére gyakorolt hatás nulla.

## 3.2. VISSZTERHES ÜGYLETEKBŐL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL

							<i>millió EUR</i>	
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018	2017		
Pénzügyi bevétel	0	2	8	1	10	4		
Egyéb bevétel	1	6	27	12	46	22		
<b>Összesen</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>35</b>	<b>13</b>	<b>57</b>	<b>25</b>		

A pénzügyi bevétel a vagyonkezelői alapoktól, illetve az előfinanszírozásból származó kamatokat tartalmazza.

Az egyéb bevételek teljes egészükben a realizált és a nem realizált devizaárfolyam-nyereségekhez kötődnek.

## KIADÁSOK

## 3.3. TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018	2017
Programozható segítség	(0)	1	532	1 468	2 001	2 150
Makrogazdasági támogatás	—	26	—	—	26	21
Ágazati szakpolitika	—	2	—	—	2	(9)
AKCS-n belüli projektek	—	27	389	410	827	1 112
Sürgősségi segítség	—	3	60	811	873	289
Korábbi EFA-khoz kapcsolódó egyéb támogatási programok	—	0	—	—	0	(1)
Intézményi támogatás	—	—	3	15	18	23
Exportbevétel-kompensáció	0	(0)	—	—	0	(1)
Vagyonkezelői alapokba fizetett hozzájárulások	—	—	—	307	307	114
<b>Összesen</b>	<b>(0)</b>	<b>59</b>	<b>984</b>	<b>3 012</b>	<b>4 054</b>	<b>3 700</b>

Az összegek kifizetésének és kezelésének módjától függően többféle működési EFA-kiadás létezik, amelyek magukban foglalják az összes támogatási eszközt.

A támogatási eszközökre fordított teljes kiadások növekedése főként a 11. EFA-val kapcsolatos, ezen EFA életciklusának megfelelően. A 11. EFA 2015-ben kezdődött, vagyis 2018 a fennállásának a negyedik éve volt. 2018-ban a 11. EFA az elfogadott intézkedések végrehajtása tekintetében az érett szakaszba jutott, és így kiadásai 2017-hez képest növekedtek. Nyitott szerződéseinek száma a 2017. évi 1 600-ról 2018-ban 2 300-ra nőtt.

Ez a növekedés megfelel az elszámolt előfinanszírozások és az elhatárolt költségek növekedésének.

Az ágazati politikákra fordított kiadások 2017-ben negatívak voltak, ami egy 2016-ban tévesen rögzített számla visszairásával magyarázható.

## 3.4. TÁRSFINANSZÍROZÁSI KIADÁSOK

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018	2017
Társfinanszírozás	—	—	(18)	1	(17)	42

E megnevezés alá a társfinanszírozott projektekkel kapcsolatban 2018 során felmerült kiadások tartoznak. Meg kell jegyezni, hogy a felmerült kiadások az elhatárolással kapcsolatos becsült összegeket (és ezzel összefüggésben a tavalyi becsült összegekkel kapcsolatos visszairásokat) is tartalmazzák. A 2017. évi becsült költségek visszairása (52 millió EUR) meghaladta a 2018-ban felmerült kiadásokat (36 millió EUR), így a társfinanszírozási kiadások 2018-ban negatívak.

A megfelelő negatív bevételt az eredménykimutatásban megjelenítették (lásd a 3.1.1. megjegyzést).

## 3.5. TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK ÉS TÁRSFINANSZÍROZÁSI KIADÁSOK IRÁNYÍTÁSI TÍPUS SZERINT

	millió EUR	
	2018	2017
<b>Közvetlen irányítás</b>	<b>1 750</b>	<b>1 447</b>
Végrehajtja:		
Bizottság	122	122
Uniós végrehajtó ügynökség	31	26
Vagyonkezelői alap	594	89
Uniós küldöttség	1 003	1 209
<b>Közvetett irányítás</b>	<b>2 287</b>	<b>2 295</b>
Végrehajtja:		
EBB és EBA	44	48
Nemzetközi szervezet	920	1 171
Közfeladatot ellátó magánjogi szerv	114	(20)
Közjogi szerv	231	356
Harmadik ország	977	739
Uniós szerv köz-magán társulással	1	—
Köz-magán társulást végrehajtó magánjogi szerv	0	0
<b>Összesen</b>	<b>4 037</b>	<b>3 742</b>

## 3.6. FINANSZÍROZÁSI KÖLTSÉGEK

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018	2017
Követelések leírása	(0)	(1)	(5)	(1)	(7)	9
Egyéb pénzügyi kiadások	—	—	—	(0)	(0)	(1)
<b>Összesen</b>	<b>(0)</b>	<b>(1)</b>	<b>(5)</b>	<b>(1)</b>	<b>(7)</b>	<b>8</b>

A Követelések leírása megnevezés a behajthatatlan követelésekkel kapcsolatos kiadások becslését tartalmazza. Mivel a becslés az előző évi becslés visszaírását is magában foglalja, a kiadások 2018-ban összességükben negatívak voltak (a 2017. évi 34 millió EUR után 2018-ban 27 millió EUR – lásd a 2.3.1. megjegyzést).

## 3.7. EGYÉB KIADÁSOK

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018	2017
Igazgatási és IT-kiadások	(0)	(0)	45	67	112	107
Kockázatokra és díjakra képzett céltartalék	—	—	—	(4)	(4)	—
Vevőkkel szembeni követeléseken realizált veszteségek	0	0	0	—	1	3
Devizaárfolyam-veszteségek	0	6	26	7	39	44
<b>Összesen</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>71</b>	<b>70</b>	<b>148</b>	<b>154</b>

Ez a megnevezés a támogatási kiadásokat, vagyis az EFA programozásához és végrehajtásához kapcsolódó igazgatási költségeket tartalmazza. Ide tartoznak a projektek előkészítésének, nyomon követésének, ellenőrzésének és értékelésének költségei, valamint a számítógépes hálózatok, technikai segítségnyújtás stb. költségei.

## 4. FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÉS EGYÉB JELENTŐS KÖZZÉTÉTELEK

### 4.1. FÜGGŐ KÖVETELÉSEK

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Teljesítési biztosítékok	—	0	10	0	11	10
Visszatartási garanciák	—	0	6	—	7	8
<b>Összesen</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>18</b>

A teljesítési biztosítékok annak biztosítása érdekében szükségesek, hogy az EFA-források kedvezményezettjei teljesítsék az EFA-val kötött szerződésükben foglalt kötelezettségeket.

A visszatartási garancia csak építési beruházásra irányuló közbeszerzési szerződésekre vonatkozik. Általában a kedvezményezetteknek járó időközi kifizetés 10 %-át tartják vissza annak biztosítása érdekében, hogy a szerződő felek teljesítsék kötelezettségeiket. A visszatartott összegeket kötelezettségként tüntetik fel. Az ajánlatkérő jóváhagyásával a szerződő fél az időközi kifizetésből visszatartott összeg helyett visszatartási garanciát is adhat biztosítékkul. Az így kapott biztosítékot függő követelésként tüntetik fel.

A közvetett irányítás alá tartozó szerződések esetében a garanciák az EFA-tól eltérő ajánlatkérő szervet illetnek, így azokat az EFA nem tartja nyilván. 2018-ban az említett garanciák összege 501 millió EUR volt.

### 4.2. EGYÉB JELENTŐS KÖZZÉTÉTELEK

#### 4.2.1. Még nem teljesített fennálló kötelezettségvállalások

A lent kimutatott összeg a fennálló költségvetési kötelezettségvállalásoknak (RAL, „Reste à Liquider”) és azoknak a kapcsolódó összegeknek a különbsége, amelyeket kiadásként tüntettek fel az eredménykimutatásban. A költségvetés fennálló kötelezettségvállalásai azok az összegek, amelyeket még nem fizettek ki, illetve amelyek esetében a kötelezettségvállalást nem vonták vissza. A fennálló kötelezettségvállalások a többéves programok létezésének rendes következményei.

	millió EUR					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2018.12.31.	2017.12.31.
Még nem teljesített fennálló kötelezettségvállalások	0	88	1 650	8 009	9 071	8 508
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>88</b>	<b>1 650</b>	<b>8 009</b>	<b>9 071</b>	<b>8 508</b>

2018. december 31-én a fennálló költségvetési kötelezettségvállalások összege 10 616 millió EUR-t tett ki (2017-ben: 9 745 millió EUR-t).

#### 4.2.2. Az Egyesült Királyság kilépése az Európai Unióból

##### Előzmények

2016. június 23-án az Egyesült Királyságban az európai uniós tagságról szóló népszavazáson részt vevő állampolgárok többsége az Unióból való kilépésre szavazott. Az Egyesült Királyság 2017. március 29-én hivatalosan bejelentette az Európai Tanácsnak azon szándékát, hogy kilép az Európai Unióból és az Európai Atomenergia-közösségből (Euratom). Ezzel aktiválta az Európai Unióról szóló szerződés 50. cikkét, amely meghatározza, milyen eljárás révén léphet ki egy tagállam az Unióból.

##### A tárgyalás menete

A Bizottság 2018. március 19-én közzétette a kilépésről rendelkező megállapodás tervezetét, amely összefoglalta a tárgyalások eredményeit. Az EU és az Egyesült Királyság a kilépésről rendelkező megállapodás pénzügyi elszámolásról szóló részében jogi rendelkezésekbe ültette át a tárgyalások első szakaszában elért eredményeket.

2018. november 14-én megjelent a kilépésről rendelkező megállapodás tervezetének teljes szövege tekintetében a tárgyalók szintjén létrejött megállapodásról, valamint az Egyesült Királyság és az Európai Unió közötti jövőbeli kapcsolatok keretéről szóló politikai nyilatkozat tervezetéről szóló közös jelentés. Ugyanezen a napon közzétették a kilépési megállapodás szóban forgó aktualizált és elfogadott tervezetét is, amely szerint az Egyesült Királyság vállalta, hogy ugyanúgy teljesíteni fogja a jelenlegi többéves pénzügyi keret és a korábbi pénzügyi tervek szerinti összes kötelezettségét – ideértve az Unió kötelezettségeiben és függő kötelezettségeiben való részesedését is –, mintha továbbra is tagállam lenne. Az Egyesült Királyság kormánya 2018. november 14-én, az Európai Tanács pedig 2018. november 25-én jóváhagyta a kilépési megállapodás tervezetét. A Tanács (50. cikk) 2019. január 11-én jóváhagyta a kilépésről rendelkező megállapodás megkötéséről szóló határozatot, és megküldte azt az Európai Parlamentnek, kérve annak egyetértését. Az Egyesült Királyság kérésére az Európai Tanács – az EUMSZ 50. cikke szerinti eljárásnak megfelelően – 2019. március 21-én megállapodott arról, hogy amennyiben az alsóház legkésőbb 2019. március 29-ig jóváhagyja a kilépésről rendelkező megállapodást, úgy 2019. május 22-ig, ellenkező esetben pedig 2019. április 12-ig meghosszabbítja az Egyesült Királyság kilépésének határidejét (az Európai Tanács (EU) 2019/476 határozata <sup>(7)</sup>). Az alsóház 2019. március 29-ig nem fogadta el a kilépésről rendelkező megállapodást, de az Európai Tanács 2019. április 10-én – az Egyesült Királyság újabb kérésére – 2019. október 31-ig meghosszabbította az Egyesült Királyság kilépésének határidejét (az Európai Tanács (EU) 2019/584 határozata <sup>(8)</sup>). A kilépésnek a megerősítési eljárások befejezését követő hónap első napján vagy – ha ez a korábbi – 2019. november 1-jén kell hatályba lépnie. Az Egyesült Királyság a kilépés új időpontjáig tagállam marad, az EUSZ 50. cikk szerinti teljes körű jogokkal és kötelezettségekkel, és a kilépésről szóló értesítést addig bármikor visszavonhatja.

#### *EFA-vonatkozások*

A kilépésről rendelkező megállapodás tervezete rögzíti, hogy az Egyesült Királyság a 11. EFA és a többi még lezáratlan EFA lezárásáig az EFA részes fele marad, és ezzel összefüggésben ugyanazon kötelezettségeket vállalja, mint a tagállamok az EFA-t létrehozó belső megállapodás keretében, illetve a korábbi EFA-kból eredő kötelezettségeket azok lezárásáig. Megfigyelőként, szavazati jog nélkül, részt vehet az EFA-bizottságban.

A kilépésről rendelkező megállapodás tervezete azt is rögzíti, hogy amennyiben a 10. EFA projektjeiből vagy korábbi EFA-kból származó bizonyos összegeket a megállapodás hatálybalépésének napjáig nem kötöttek le, vagy visszavontak, úgy az említett összegek Egyesült Királyságra eső részét nem lehet újra felhasználni. 2020. december 31. után ugyanez vonatkozik a 11. EFA keretében le nem kötött vagy visszavont forrásainak az Egyesült Királyságra eső részére is.

E beszámoló aláírásának időpontjában a kilépés tényleges időpontja és lebonyolításának módja (megállapodással vagy anélkül) még nem ismert, mivel az Egyesült Királyság még nem erősítette meg a megállapodást. Ezt figyelembe véve jelenleg nincsen olyan kapcsolódó pénzügyi hatás, amelyről be kellett volna számolni az EFA 2018. december 31-re vonatkozó pénzügyi kimutatásában.

## **5. PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS**

Az EFA pénzügyi kockázatkezelésével kapcsolatos információk a Bizottság által az EFA nevében az EFA-források felhasználása érdekében végrehajtott pénztári műveletekre vonatkoznak.

### **5.1. KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKÁK ÉS FEDEZETI MŰVELETEK**

A pénztári műveletekre vonatkozó szabályokat és elveket a 11. Európai Fejlesztési Alapra alkalmazandó pénzügyi szabályzat és a belső megállapodás határozza meg.

Ezeknek megfelelően a következő főbb alapelvek alkalmazandók:

- (a) Az EFA-hozzájárulásokat a tagállamok az adott tagállam jegybankjánál – vagy az általa kijelölt pénzügyi vállalkozásnál – vezetett, elkülönített számlára fizetik be. A hozzájárulás összege az EFA általi kifizetésig az elkülönített számlán marad.
- (b) Az EFA-hozzájárulásokat a tagállamok euróban fizetik, az EFA azonban euróban és más – akár kevésbé ismert – pénznemekben is folyósít kifizetéseket.
- (c) A Bizottság által az EFA nevében nyitott bankszámlák esetében nem engedélyezett a fedezet túllépése.

A Bizottság az elkülönített számlákon felül más bankszámlákat is nyit pénzügyi intézményeknél (központi bankoknál és kereskedelmi bankoknál) az EFA nevében azzal a céllal, hogy a tagállami hozzájárulásokon kívüli forrásból fedezett kifizetéseket teljesítse, és nyilvántartsa az ilyen forrásból származó bevételeket.

<sup>(7)</sup> HL L 80 I, 2019.3.22., 1. o.

<sup>(8)</sup> HL L 101., 2019.4.11., 1. o.

A pénztári és kifizetési műveletek nagymértékben automatizáltak és modern informatikai rendszereken alapulnak. A költségvetési rendelettel, a Bizottság belsőkontroll-normáival és az ellenőrzési alapelvekkel összhangban a rendszerbiztonság garantálása és a feladatok szétválasztása érdekében egyedi eljárásokat alkalmaznak.

A pénztári és a kifizetési műveletek kezelését írásos iránymutatások és eljárások szabályozzák azzal a céllal, hogy korlátozzák a működési és pénzügyi kockázatokat, valamint megfelelő szintű ellenőrzést biztosítsanak. Ezen iránymutatások és eljárások különböző működési területeket fednek le, az ezeknek való megfelelést pedig rendszeresen ellenőrzik.

## 5.2. DEVIZAKOCKÁZAT

### Az EFA év végi devizakockázati kitétsége – nettó pozíció

millió EUR

	2018.12.31.							2017.12.31.						
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Egyéb	Összesen	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Egyéb	Összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>														
Követelések és behajtható követelések	63	—	0	—	67	8	138	64	—	—	—	26	2	92
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1	0	—	—	386	—	387	4	0	—	—	344	—	347
Összesen	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	—	<b>453</b>	<b>8</b>	<b>525</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	—	—	<b>370</b>	<b>2</b>	<b>439</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>														
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	—	—	—	—	(18)	—	(18)	—	—	—	—	(14)	—	(14)
Szállítói kötelezettségek	(1)	—	—	—	(218)	(22)	(241)	0	—	—	—	(533)	(30)	(563)
Összesen	<b>(1)</b>	—	—	—	<b>(236)</b>	<b>(22)</b>	<b>(259)</b>	<b>0</b>	—	—	—	<b>(547)</b>	<b>(30)</b>	<b>(577)</b>
<b>Összesen</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	—	<b>217</b>	<b>(14)</b>	<b>267</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	—	—	<b>(177)</b>	<b>(28)</b>	<b>(138)</b>

Valamennyi hozzájárulás euróban van a számlán; egyéb devizát csak akkor vásárolnak, ha abban teljesítik a kifizetést. Ennek eredményeként az EFA pénztári műveleteit nem érinti devizakockázat.

## 5.3. KAMATLÁBKOCKÁZAT

Az EFA nem hitelez, ezért nincs kamatláb kockázata.

A különböző bankszámláin tartott összegek után kamat keletkezik. A Bizottság ezért az EFA nevében intézkedéseket tett annak érdekében, hogy a kapott kamatot a piaci kamatlábnak megfelelő és annak ingadozásait követő kamatlábbal számítsák.

Az EFA költségvetésébe fizetendő hozzájárulásokat az egyes tagállamok az általuk kijelölt pénzügyi intézménynél nyitott elkülönített számlára fizetik be. Egyes ilyen számlák kamata jelenleg akár negatív is lehet, ezért az érintett egyenlegek minimalizálása céljából készpénzkezelési eljárásokat folytatnak. Emellett az (EU) 2016/888 tanácsi rendeletnek <sup>(9)</sup> megfelelően e számlák esetleges negatív kamata az érintett tagállam viseli.

A kereskedelmi bankszámlákon a nap végén fennálló egyenleg után minden nap kamatot írnak jóvá. A kamat jóváírása változó piaci kamatláb alapján történik, a szerződéses (pozitív vagy negatív) kamatláb-különbszet hozzáadásával. A legtöbb számla esetében a kamatszámítás egy piaci referencia-kamatlábbal kötődik, követve annak bármilyen ingadozását. Ily módon nem áll fenn annak kockázata, hogy az EFA-egyenlegek után a piacinál alacsonyabb kamatot írnának jóvá.

<sup>(9)</sup> HL L 149., 2016.6.7., 1. o.



## 5.4. HITELKOCKÁZAT (PARTNERKOCKÁZAT)

## Nem késedelmes és nem értékvesztett pénzügyi eszközök:

millió EUR

	Összesen	Nem késedelmes és nem értékvesztett	Késedelmes, de nem értékvesztett		
			< 1 év	1–5 év	> 5 év
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések	138	121	12	5	—
<b>Összesen (2018.12.31)</b>	<b>138</b>	<b>121</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>—</b>
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések	92	92	0	—	—
<b>Összesen (2017.12.31.)</b>	<b>92</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## Pénzügyi eszközök kockázati kategória szerint:

millió EUR

	2018.12.31.			2017.12.31.		
	Követelések	Pénzeszközök	Összesen	Követelések	Pénzeszközök	Összesen
<i>Külső hitelminősítéssel rendelkező partnerek</i>						
Kiváló és magas fokozatú	5	303	308	3	103	106
Felső középfokozatú	—	80	80	0	240	240
Alsó középfokozatú	—	4	4	3	4	7
Befektetésre nem ajánlott	—	0	0	1	0	2
<b>Összesen</b>	<b>5</b>	<b>387</b>	<b>391</b>	<b>7</b>	<b>347</b>	<b>354</b>
<i>Külső hitelminősítéssel nem rendelkező partnerek</i>						
1. csoport (tisztá múltú adósok)	133	0	134	86	0	86
2. csoport (a múltban nem teljesítő adósok)	—	—	—	—	—	—
<b>Összesen</b>	<b>133</b>	<b>0</b>	<b>134</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>86</b>
<b>Összesen</b>	<b>138</b>	<b>387</b>	<b>525</b>	<b>92</b>	<b>347</b>	<b>440</b>

A befektetésre nem ajánlott és az alsó középfokozatú kategóriába tartozó pénzeszközök főként azon EFA-hozzájárulásokkal kapcsolatosak, amelyeket a tagállamok az EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzat 20. cikkének (3) bekezdésével összhangban általuk nyitott elkülönített számlákra fizetnek be. A szabályzat szerint az ilyen hozzájárulás összegének kifizetéséig az elkülönített számlán kell maradnia.

Az EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzattal összhangban az EFA pénztári forrásainak többségét a tagállamok által saját hozzájárulásuk befizetésére nyitott, elkülönített számlákon vezetik. E számlák többségét a tagállamok államkincstáránál vagy központi bankjánál vezetik. Ezek az intézmények jelentik az EFA számára a legkisebb partnerkockázatot (a kockázati kitettség a tagállamoknál jelentkezik).

Ami az EFA pénztári forrásainak a kifizetések végrehajtására szánt, kereskedelmi bankokban tartott részét illeti, az erre szánt számlákat szükség szerint töltik fel, amit a Bizottság pénztárkezelési rendszere automatikusan végez. Minden számlán a napi kifizetések átlagos összegének megfelelő minimumösszeg áll rendelkezésre. Ebből következően a számlákon tartott napi összegek folyamatosan nagyon alacsonyak, így az EFA kockázati kitettsége alacsony.

Emellett az EFA partnerkockázatának további minimalizálása érdekében a kereskedelmi bankokat egyedi iránymutatások alkalmazásával választják ki.

Minden kereskedelmi bankot közbeszerzési eljárással választanak ki. Az eljárásban való részvétel feltétele a Moody's P-1 rövid távú hitelkockázati besorolása vagy azzal egyenértékű minősítés (S&P A-1 vagy Fitch F1). Egyedi, kellően indokolt körülmények esetén ennél alacsonyabb szint is megfelelő lehet.

## 5.5. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

### A pénzügyi kötelezettségek lejáratának elemzése a fennmaradó lejáratú idő alapján

	<i>millió EUR</i>			
	< 1 év	1–5 év	> 5 év	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek	241	7	11	259
<b>Összesen (2018.12.31)</b>	<b>241</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>259</b>
Pénzügyi kötelezettségek	563	13	1	577
<b>Összesen (2017.12.31.)</b>	<b>563</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>577</b>

Az EFA-ra alkalmazott költségvetési elvek biztosítják, hogy folyamatosan elegendő készpénz álljon rendelkezésre a költségvetési időszak alatt valamennyi kapcsolódó kifizetés végrehajtására. A tagállami hozzájárulások teljes összege ennek megfelelően azonos az adott költségvetési időszakra szóló kifizetési előirányzatok összegével.

Az EFA-hoz való tagállami hozzájárulásokat azonban három részletben fizetik az év során, míg a kifizetések bizonyos szezonálisitást mutatnak.

Annak érdekében, hogy mindig elegendő pénztári forrás álljon rendelkezésre az adott hónapban folyósítandó kifizetésekre, a Bizottság pénztára és az érintett kifizetőhelyek között folyamatos az információcsere a pénztári helyzetről.

Ezenfelül az EFA pénztári műveletei kapcsán automatikus készpénz-gazdálkodási mechanizmusok biztosítják, hogy minden nap elegendő készpénz álljon rendelkezésre az összes EFA-bankszámlán.

## 6. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK

Az EFA kapcsolt felei a Békou Uniók Vagyonkezelői Alap, az Afrikáért Uniók Vagyonkezelői Alap és az Európai Bizottság. Az e jogalanyok közötti ügyletekre az EFA szokásos műveleteinek részeként kerül sor – ezek a műveletek az EU számviteli szabályai értelmében nem tartoznak különleges közzétételi követelmények hatályaiba.

Az EFA-nak nincs külön vezetése, mivel a Bizottság irányítása alá tartozik. Az EU – és így a Bizottság – felsővezetésének jogosultságai az Európai Unió összevont éves beszámolójában vannak feltüntetve a 7.2. „A felsővezetés fő jogosultságai” megnevezés alatt.

## 7. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A beszámoló aláírásának dátumáig az EFA számvitelért felelős tisztviselője nem szerzett és nem is kapott információt olyan egyéb lényeges eseményről, amelyet e szakaszban kellene bemutatni. Az éves beszámoló és az ahhoz kapcsolódó megjegyzések a rendelkezésre álló legfrissebb adatok alapján készültek, és a fent bemutatott információk ezt tükrözik.

## 8. A GAZDASÁGI EREDMÉNY ÉS A KÖLTSÉGVETÉSI EREDMÉNY ÖSSZEEGYEZTETÉSE

Az év gazdasági eredményét az eredményszemléletű elszámolás alapelveinek megfelelően számították ki. A költségvetési eredmény azonban a pénzforgalmi szemléletű elszámolás szabályain alapul. Mivel a gazdasági eredmény és a költségvetési eredmény ugyanazoknak az alapul szolgáló operatív tranzakcióknak az eredménye, egymással történő összeegyeztetésük hasznos ellenőrzési eszköz. Az alábbi táblázat ezt az összeegyeztetést mutatja be, kiemelve a főbb összeegyeztetett összegeket, amelyek a bevételi és kiadási tételek között oszlanak meg.

	millió EUR	
	2018	2017
<b>AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE</b>	<b>(4 118)</b>	<b>(3 818)</b>
<b>Bevételek</b>		
A költségvetési eredményt nem befolyásoló követelések	(1)	(7)
A tárgyévben megállapított, de még be nem szedett jogosultságok	(11)	(3)
A korábbi években megállapított és a tárgyévben beszedett jogosultságok	11	29
Előfinanszírozás nettó hatása	36	57
Elhatárolt bevételek (nettó)	(39)	(62)
Egyéb	(1)	(2)
<b>Kiadások</b>		
A még ki nem fizetett tárgyévi kiadások	115	19
A korábbi években megállapított, a tárgyévben kifizetett összegek	(366)	(60)
Előfinanszírozás nettó hatása	(179)	(685)
Elhatárolt kiadások (nettó)	484	373
<b>AZ ÉV KÖLTSÉGVETÉSI EREDMÉNYE</b>	<b>(4 069)</b>	<b>(4 158)</b>

#### 8.1. ÖSSZEEGYEZTETETT TÉTELEK – BEVÉTELEK

A pénzügyi év költségvetési bevétele megfelel az év során megállapított követelésekből befolyt bevételek és a korábbi években megállapított követelésekből befolyt bevételek összegének.

A költségvetési eredményt nem befolyásoló követeléseket tartalmazza a gazdasági eredmény, költségvetési szempontból azonban nem tekinthetők bevételnek, mivel a befolyt összeget átcsoportosítják a tartalékba, és csak tanácsi határozat révén köthető le újra.

A tárgyévben megállapított, de még be nem szedett követeléseket az összeegyeztetés céljából le kell vonni a gazdasági eredményből, mivel nem képezik a költségvetési bevétel részét. Ezzel szemben a korábbi években megállapított és a tárgyévben beszedett követeléseket az összeegyeztetés céljából hozzá kell adni a gazdasági eredményhez.

Az előfinanszírozás nettó hatása a visszafizetett előfinanszírozási összegek elszámolása. Ennek a készpénzbevételnek nincs hatása a gazdasági eredményre.

A nettó elhatárolt bevétel főként az év végi elhatárolás céljából elkülönített összegeket tartalmazza. Csak a nettó hatást – vagyis az előző évből származó elhatárolt bevétel visszairásával csökkentett tárgyévi elhatárolt bevételt – kell figyelembe venni.

#### 8.2. ÖSSZEEGYEZTETETT TÉTELEK – KIADÁSOK

A **még ki nem fizetett tárgyévi kiadások** az összeegyeztetés céljából beleszámítanak a gazdasági eredménybe, noha nem szerepelnek a költségvetési kiadások között. Ezzel szemben a **korábbi években megállapított és a tárgyévben kifizetett összegeket** az összeegyeztetés céljából le kell vonni a gazdasági eredményből, mivel a tárgyév költségvetési kiadásaihoz tartoznak, de vagy nem befolyásolják a gazdasági eredményt, vagy ha mégis, úgy csökkentik a kiadásokat.

A **törölt kifizetésekből** származó készpénzbevétel nincs hatással a gazdasági eredményre, de hatással van a költségvetési eredményre.

Az **előfinanszírozás nettó hatása** a következők kombinációja: a tárgyévben kifizetett – éves költségvetési kiadásként rögzített – új előfinanszírozási összegek, valamint a tárgyévben vagy a korábbi években az elszámolható költségek elfogadása során kifizetett előfinanszírozás elszámolása. Ez utóbbi elhatárolási szempontból kiadásnak minősül, de a költségvetési számlákon nem akként jelenik meg, mivel a kezdeti előfinanszírozás kifizetését már figyelembe vették költségvetési kiadásként annak kifizetése idején.

A **nettó elhatárolt kiadások** főként az év végi elhatárolási célokra képzett elhatárolásokból állnak, vagyis olyan elszámolható kiadásokból, amelyek az EFA-források kedvezményezettjeinél felmerültek, de amelyeket még nem jelentettek az EFA felé. Csak a nettó hatást – vagyis az előző évből származó elhatárolt kiadás visszairásával csökkentett tárgyévi elhatárolt kiadást – kell figyelembe venni.

**AZ EFA-VAL ÖSSZEVONT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI**

**A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA – 2018 <sup>(10)</sup>**

---

<sup>(10)</sup> Meg kell jegyezni, hogy a számadatok ezer euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

## HÁTTÉR-INFORMÁCIÓK A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPRÓL

### Az uniós vagyongazdálkodási alapok általános háttérre

Az Unió általános költségvetésére alkalmazandó pénzügyi szabályokról szóló rendelet <sup>(11)</sup> (a költségvetési rendelet) 234. és 235. cikkével és a 11. Európai Fejlesztési Alapra alkalmazandó pénzügyi szabályzat <sup>(12)</sup> 35. cikkével összhangban az Európai Bizottság jogosult külső tevékenységre képzett uniós vagyongazdálkodási alapokat létrehozni (a továbbiakban: uniós vagyongazdálkodási alapok). Az uniós vagyongazdálkodási alapokat válságokkal kapcsolatos szükséghelyzeti és szükséghelyzet utáni intézkedések, illetve tematikus intézkedések végrehajtása céljából alapítják, más donorokkal kötött megállapodások útján.

Az uniós vagyongazdálkodási alapokat az Európai Bizottság hozza létre egy határozattal, miután konzultált az Európai Parlamenttel és a Tanáccsal, vagy megkapta azok jóváhagyását. A határozat magában foglalja a többi donorról kötött alapító megállapodást is.

Az uniós vagyongazdálkodási alapok csak akkor hozhatók létre és hajthatók végre, ha az alábbi feltételek teljesülnek:

- az uniós intézkedés hozzáadott értéket képvisel: az uniós vagyongazdálkodási alapok céljai, különösen terjedelmük vagy lehetséges hatásai miatt, uniós szinten jobban megvalósíthatók, mint tagállami szinten, és ha a már meglévő finanszírozási eszközök felhasználása nem lenne elegendő az uniós szakpolitikai célkitűzések megvalósításához;
- az uniós vagyongazdálkodási alapok politikai láthatóságot adnak az Uniónak és igazgatási előnyökkel járnak, valamint jobb uniós kontrollt tesznek lehetővé az Unió és az egyéb donorok hozzájárulásainak kockázatait és kifizetése tekintetében;
- az uniós vagyongazdálkodási alapok nem hozhatók létre, ha csupán más létező finanszírozási csatornák vagy hasonló eszközök megkésztetését jelentik, kiegészítő jelleg nélkül;
- az uniós vagyongazdálkodási alapok céljait összhangba kell hozni azon uniós eszköz vagy költségvetési sor céljaival, amelyből a finanszírozásuk történik.

Minden elkülönített uniós pénzalap esetében létre kell hozni az igazgatótanácsot, amelynek elnöki tisztét a Bizottság tölti be, és amely biztosítja a donorok méltányos képviseletét, továbbá dönt az alap felhasználásáról. Az igazgatótanácsba a hozzájárulást nem fizető tagállamok is küldenek egy-egy képviselőt, akik megfigyelői jogállással rendelkeznek. Az igazgatótanács összetételére vonatkozó szabályokat és az uniós vagyongazdálkodási alap belső szabályzatát az uniós vagyongazdálkodási alapot alapító megállapodásban kell rögzíteni.

Az uniós vagyongazdálkodási alapok korlátozott időtartamra hozhatók létre, az alapító megállapodásban meghatározottak szerint. Ez az időtartam az uniós vagyongazdálkodási alap igazgatótanácsának kérésére meghosszabbítható, amennyiben a Bizottság jelentést terjeszt be, amelyben megindokolja a meghosszabbítást. Az Európai Parlament és/vagy a Tanács arra kérheti a Bizottságot, hogy függesztesse fel a vagyongazdálkodási alap előirányzatait vagy a felszámolás céljával vizsgálja felül az alapító okiratot.

A Bizottság számvitelért felelős tisztviselője az uniós vagyongazdálkodási alap számvitelért felelős tisztviselője. Ő felel a valamennyi uniós vagyongazdálkodási alapra egyaránt vonatkozó számviteli eljárások és a számlatükör meghatározásáért. A Bizottság belső ellenőre, az OLAF és a Számvevőszék ugyanolyan jogkörrel rendelkezik az uniós vagyongazdálkodási alapok felett, mint a Bizottság által végrehajtott más tevékenységek tekintetében. Az uniós vagyongazdálkodási alapokat évente független külső ellenőrzésnek kell alávetni.

### A jelenlegi uniós vagyongazdálkodási alapok

A Bizottság eddig négy uniós vagyongazdálkodási alapot hozott létre:

- A **BÊKOU Uniós Vagyonkezelői Alap**, amelynek célja, hogy minden tekintetben támogassa a Közép-afrikai Köztársaság válságból való kilábalását és újjáépítési erőfeszítéseit. Létrehozásának időpontja 2014. július 15.
- A **MADAD Uniós Vagyonkezelői Alap**, amely a szíriai válság kezelésére szolgáló uniós regionális alap. Létrehozásának időpontja 2014. december 15.
- Az **Afrikáért Uniós Vagyonkezelői Alap**, amely az afrikai stabilitással és az irreguláris migráció okainak kezelésével foglalkozó európai uniós szükséghelyzeti alap. Létrehozásának időpontja 2015. november 12.
- A **Kolumbiáért Uniós Vagyonkezelői Alap**, amelynek célja a békemegállapodás végrehajtásának támogatása a konfliktus utáni korai helyreállítás és stabilizáció időszakában. Létrehozásának időpontja 2016. december 12.

További információ az adott uniós vagyongazdálkodási alapok honlapján található:

Bekou – [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> Az Európai Parlament és a Tanács (EU, Euratom) 2018/1046 rendelete (2018. július 18.) az Unió általános költségvetésére alkalmazandó pénzügyi szabályokról, az 1296/2013/EU, az 1301/2013/EU, az 1303/2013/EU, az 1304/2013/EU, az 1309/2013/EU, az 1316/2013/EU, a 223/2014/EU és a 283/2014/EU rendelet és az 541/2014/EU határozat módosításáról, valamint a 966/2012/EU, Euratom rendelet hatályon kívül helyezéséről (HL L 193., 2018.7.30., 1. o.)

<sup>(12)</sup> A Tanács (EU) 2018/1877 rendelete.

Afrika – [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)

### A Békou Vagyonkezelői Alap

Az első többdonoros uniós vagyonkezelői alapot 2014. július 15-én Békou néven – ami szango nyelven „reményt” jelent – a Közép-afrikai Köztársaság stabilizációjának és újjáépítésének céljával hozta létre a (Nemzetközi Együttműködés és a Fejlesztés Főigazgatósága, a Humanitárius Segélyek és Polgári Védelem Főigazgatósága és az EKSZ által képviselt) Bizottság és három uniós tagállam (Németország, Franciaország és Hollandia). Az alap maximális időtartamát 60 hónapban határozták meg. A vagyonkezelői alapot Brüsszelben kezelik.

A Békou Uniós Vagyonkezelői Alap igazgatótanácsa és operatív bizottsága a donorok és a Bizottság képviselőiből és megfigyelőkből áll.

Az igazgatótanács elfogadja és felülvizsgálja az uniós vagyonkezelői alap stratégiáját. Az igazgatótanács legalább évente ülésezik.

Az operatív bizottság megvizsgálja, jóváhagyja és felügyeli az alap által finanszírozott intézkedések végrehajtását. Jóváhagyja továbbá az éves beszámolót és a vagyonkezelői alap által finanszírozott tevékenységekről szóló éves jelentést.

### A Békou Vagyonkezelői Alap éves beszámolója

A Közép-afrikai Köztársasáért Európai Uniós Vagyonkezelői alap – a Békou Uniós Vagyonkezelői Alap – létrehozásáról szóló megállapodás – az alapító megállapodás – 8. cikke és 11.2.1. pontja értelmében az éves beszámoló két részből áll: 1. az uniós vagyonkezelői alap kezelője által készített éves pénzügyi jelentésből és 2. a Bizottság számvitelért felelős tisztviselője – aki az említett rendelkezések alapján egyben a vagyonkezelői alap számvitelért felelős tisztviselője – által készített éves pénzügyi kimutatásokból.

Az alapító megállapodás 8. cikkének megfelelően a pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Költségvetési Számviteli Standardokon (IPSAS) alapuló, a Bizottság számvitelért felelős tisztviselője által elfogadott számviteli szabályok (uniós számviteli szabályok) szerint kell elkészíteni.

Az éves beszámolót független külső könyvvizsgálatnak vetik alá, és a végleges éves beszámolót az uniós vagyonkezelői alap kezelője és a számvitelért felelős tisztviselő jóváhagyásra benyújtja az operatív bizottságnak (8.3.4(c) pont).

### Az év kiemelt eseményei

A Békou Uniós Vagyonkezelői Alap (a Békou Alap) célja az alapvető szolgáltatásokhoz való hozzáférés biztosítása, a gazdasági fellendülés és a munkahelyteremtés támogatása, valamint a társadalmi kohézió és a megbékélés előmozdítása. Létrehozása óta a Békou Alap 16 programot fogadott el, és több mint 2 millió kedvezményezettet ért el.

A demokratikusan megválasztott kormány léte és stabilizációs erőfeszítései ellenére a Közép-afrikai Köztársaság biztonsági helyzete továbbra is ingatag. A Békou Alapnak ezen összetett és feszült helyzetben teljes mértékben ki kell használnia a rugalmasságból és a változó körülményekhez való alkalmazkodóképességből adódó komparatív előnyeit. Emellett a Békou Alap továbbra is az egyetlen olyan eszköz, amely a segélyezés, a helyreállítás és a fejlesztés tényleges összekapcsolásán (LRRD) alapuló megközelítéssel egyaránt javítja a lakosság és az állam ellenálló képességét.

A Közép-afrikai Köztársaság jelenlegi helyzetére és a Békou Alap 2019. júliusra tervezett befejezésére tekintettel az igazgatótanács 2018 novemberében az alap időtartamának 18 hónapos hosszabbítását kérte, amely így 60 hónapról 78 hónapra növekedne. Az Európai Parlamenttel és a Tanáccsal folytatott konzultációt is magában foglaló hivatalos eljárás 2018 decemberében kezdődött meg.

A 2018. év működésének kiemelt eseményei a következők voltak:

- A Békou Alap új, összesen 35 millió EUR-s költségvetésű intézkedést fogadott az egészségügyi ágazatban, és 2-2 millió EUR-val növelte a gazdaságélénkítésre, illetve a társadalmi kohézió, a párbeszéd és a megbékélés előmozdítására irányuló, két korábban elfogadott intézkedés költségvetését.
- A vagyonkezelői alap szintjén érvényes SMART célkitűzések meghatározására irányuló számvevőszéki ajánlás nyomán elfogadták a Békou Alap eredménykeretét. Ez a stratégiai eszköz jobban be fogja mutatni a Békou Alap intézkedéseinek átfogó eredményeit.
- A Békou Alap projektjei az ország északkeleti és délnyugati részén viszonylag stabilan működnek, az ország azonban a Banguit és a háttországot érintő konfliktusokkal, valamint az állami tisztviselők Banguin kívüli áthelyezésével kapcsolatban az intézkedések fokozását kérte.

Ami a pénzügyeket illeti, az uniós vagyongazdálkodási alap hozzájárulóinak felajánlásai 2018 végéig több mint 242 millió EUR-t tettek ki. Ez 2017-hez képest 6 millió EUR összegű növekedés. A 242 millió EUR összegű felajánlásból mindössze 5 millió EUR-t nem erősítettek még meg.

Ami a szerződéseket illeti, a Békou Alap keretében 2018-ban 30 új szerződést írtak alá összesen közel 80 millió EUR értékben (ami a létrehozás óta leszerződött összeg 48 %-ának felel meg). Az új szerződések az egészségügy, a gazdaságélénkítés, a vidéki térségek rezilienciája és a munkahelyteremtés, továbbá a vízellátás és a higiénia körülmények, a megbékélés és a regionális nyitottság területét érintő programok végrehajtásához járulnak hozzá.

Végül, de nem utolsósorban, az előző évek kifizetéseit követően 2018-ban több mint 57 millió EUR kifizetésére került sor (ami a Békou Alap létrehozása óta kifizetett teljes összeg közel 50 %-ának felel meg); a folyósítások teljes összege így a Békou Alap létrehozása óta csaknem elérte a 119 millió EUR-t.

A pénzügyi kimutatásokban az említett tevékenységek hatása leginkább a következő területeken nyilvánul meg:

- Előfinanszírozás: 24,839 millió EUR növekedés az újonnan aláírt szerződések nagy száma és a kifizetett előlegek miatt.
- Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek: 26,017 millió EUR csökkenés főként az említett előfinanszírozások fokozott kifizetése miatt.
- Még nem teljesített fennálló kötelezettségvállalások: összegük az új szerződések miatt 25,310 millió EUR-ról 54,645 millió EUR-ra nőtt.



## MÉRLEG

ezer EUR

	2018.12.31.	2017.12.31.
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>		
Előfinanszírozás	3 443	686
	<b>3 443</b>	<b>686</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>		
Előfinanszírozás	29 546	7 465
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések	1 138	877
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	13 926	39 943
	<b>44 611</b>	<b>48 285</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>48 054</b>	<b>48 971</b>
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>		
Pénzügyi kötelezettségek	(42 737)	(44 720)
	<b>(42 737)</b>	<b>(44 720)</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>		
Szállítói kötelezettségek	(918)	(716)
Passzív időbeli elhatárolások	(4 399)	(3 536)
	<b>(5 317)</b>	<b>(4 252)</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>(48 054)</b>	<b>(48 971)</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>	—	—
<b>FORRÁSOK ÉS TARTALÉKOK</b>		
Halmozott többlet	—	—
Az év gazdasági eredménye	—	—
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>	—	—

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

	ezer EUR	
	2018	2017
<b>BEVÉTELEK</b>		
<b>Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel</b>		
Adománybevételek	33 682	29 620
	<b>33 682</b>	<b>29 620</b>
<b>Visszterhes ügyletekből származó bevétel</b>		
Pénzügyi bevétel	1	1
	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>33 683</b>	<b>29 621</b>
<b>KIADÁSOK</b>		
Működési kiadások	(32 825)	(28 918)
Egyéb kiadások	(858)	(703)
<b>Összes kiadás</b>	<b>(33 683)</b>	<b>(29 621)</b>
<b>AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE</b>	—	—

## CASH FLOW-KIMUTATÁS

	ezer EUR	
	2018	2017
Az év gazdasági eredménye	—	—
<b>Működési tevékenységek</b>		
Előfinanszírozás állományának (növekedése)/csökkenése	(24 839)	7 912
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések (növekedése)/csökkenése	(261)	578
Pénzügyi kötelezettségek növekedése/(csökkenése)	(1 982)	(14 620)
Szállítói kötelezettségek növekedése/(csökkenése)	202	716
Passzív időbeli elhatárolások növekedése/(csökkenése)	863	2 321
<b>NETTÓ CASH FLOW</b>	<b>(26 017)</b>	<b>(3 092)</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/(csökkenése)	(26 017)	(3 092)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év eleji állománya	39 943	43 036
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év végi állománya	13 926	39 943

## KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSÁIRÓL

ezer EUR

	Halmozott többlet/ (hiány)	Az év gazdasági eredménye	Nettó eszközök
<b>EGYENLEG 2017.12.31-ÉN</b>	—	—	—
<i>Az év gazdasági eredménye</i>	—	—	—
<b>EGYENLEG 2018.12.31-ÉN</b>	—	—	—

**AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA – 2018 <sup>(13)</sup>**

---

<sup>(13)</sup> Meg kell jegyezni, hogy a számadatok ezer euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

## HÁTTÉRINFORMÁCIÓK AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPRÓL

### Az uniós vagyongazdálkodási alapok általános háttere

Az Unió általános költségvetésére alkalmazandó pénzügyi szabályokról szóló rendelet<sup>(14)</sup> (a költségvetési rendelet) 234. és 235. cikkével és a 11. Európai Fejlesztési Alapra alkalmazandó pénzügyi szabályzat<sup>(15)</sup> 35. cikkével összhangban az Európai Bizottság jogosult külső tevékenységre képzett uniós vagyongazdálkodási alapokat létrehozni (a továbbiakban: uniós vagyongazdálkodási alapok). Az uniós vagyongazdálkodási alapokat válságokkal kapcsolatos szükséghelyzeti és szükséghelyzet utáni intézkedések, illetve tematikus intézkedések végrehajtása céljából alapítják, más donorokkal kötött megállapodások útján.

Az uniós vagyongazdálkodási alapokat az Európai Bizottság hozza létre egy határozattal, miután konzultált az Európai Parlamenttel és a Tanáccsal, vagy megkapta azok jóváhagyását. A határozat magában foglalja a többi donorról kötött alapító megállapodást is.

Az uniós vagyongazdálkodási alapok csak akkor hozhatók létre és hajthatók végre, ha az alábbi feltételek teljesülnek:

- az uniós intézkedés hozzáadott értéket képvisel: az uniós vagyongazdálkodási alapok céljai, különösen terjedelmük vagy lehetséges hatásaik miatt, uniós szinten jobban megvalósíthatók, mint tagállami szinten, és ha a már meglévő finanszírozási eszközök felhasználása nem lenne elegendő az uniós szakpolitikai célkitűzések megvalósításához;
- az uniós vagyongazdálkodási alapok politikai láthatóságot adnak az Uniónak és igazgatási előnyökkel járnak, valamint jobb uniós kontrollt tesznek lehetővé az Unió és az egyéb donorok hozzájárulásainak kockázatai és kifizetése tekintetében;
- az uniós vagyongazdálkodási alapok nem hozhatók létre, ha csupán más létező finanszírozási csatornák vagy hasonló eszközök megkészenését jelentik, kiegészítő jelleg nélkül;
- az uniós vagyongazdálkodási alapok céljait összhangba kell hozni azon uniós eszköz vagy költségvetési sor céljaival, amelyből a finanszírozásuk történik.

Minden elkülönített uniós pénzalap esetében létre kell hozni az igazgatótanácsot, amelynek elnöki tisztét a Bizottság tölti be, és amely biztosítja a donorok méltányos képviseletét, továbbá dönt az alap felhasználásáról. Az igazgatótanácsba a hozzájárulást nem fizető tagállamok is küldenek egy-egy képviselőt, akik megfigyelői jogállással rendelkeznek. Az igazgatótanács összetételére vonatkozó szabályokat és az uniós vagyongazdálkodási alap belső szabályzatát az uniós vagyongazdálkodási alapot alapító megállapodásban kell rögzíteni.

Az uniós vagyongazdálkodási alapok korlátozott időtartamra hozhatók létre, az alapító megállapodásban meghatározottak szerint. Ez az időtartam az uniós vagyongazdálkodási alap igazgatótanácsának kérésére meghosszabbítható, amennyiben a Bizottság jelentést terjeszt be, amelyben megindokolja a meghosszabbítást. Az Európai Parlament és/vagy a Tanács arra kérheti a Bizottságot, hogy függessze fel a vagyongazdálkodási alap előirányzatait vagy a felszámolás céljával vizsgálja felül az alapító okiratot.

A Bizottság számvitelért felelős tisztviselője az uniós vagyongazdálkodási alap számvitelért felelős tisztviselője. Ő felel a valamennyi uniós vagyongazdálkodási alapra egyaránt vonatkozó számviteli eljárások és a számlatükör meghatározásáért. A Bizottság belső ellenőre, az OLAF és a Számvevőszék ugyanolyan jogkörrel rendelkezik az uniós vagyongazdálkodási alapok felett, mint a Bizottság által végrehajtott más tevékenységek tekintetében. Az uniós vagyongazdálkodási alapokat évente független külső ellenőrzésnek kell alávetni.

### A jelenlegi uniós vagyongazdálkodási alapok

A Bizottság eddig négy uniós vagyongazdálkodási alapot hozott létre:

- A **BÊKOU Uniós Vagyonkezelői Alap**, amelynek célja, hogy minden tekintetben támogassa a Közép-afrikai Köztársaság válságból való kilábalását és újjáépítési erőfeszítéseit. Létrehozásának időpontja 2014. július 15.
- A **MADAD Uniós Vagyonkezelői Alap**, amely a szíriai válság kezelésére szolgáló uniós regionális alap. Létrehozásának időpontja 2014. december 15.
- Az **Afrikáért Uniós Vagyonkezelői Alap**, amely az afrikai stabilitással és az irreguláris migráció okainak kezelésével foglalkozó európai uniós szükséghelyzeti alap. Létrehozásának időpontja 2015. november 12.
- A **Kolumbiáért Uniós Vagyonkezelői Alap**, amelynek célja a békemegállapodás végrehajtásának támogatása a konfliktus utáni korai helyreállítás és stabilizáció időszakában. Létrehozásának időpontja 2016. december 12.

További információ az adott uniós vagyongazdálkodási alapok honlapján található:

Bekou – [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> Az (EU, Euratom) 2018/1046 rendelet.

<sup>(15)</sup> A Tanács (EU) 2018/1877 rendelete.

Afrika – [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)

### **Az Afrikáért Uniós Vagyonkezelői Alap**

Az afrikai stabilitással és az irreguláris migráció okainak kezelésével foglalkozó európai uniós szükséghelyzeti alapot (az Afrika Alapot) a migrációval foglalkozó 2015. november 12-i vallettai csúcstalálkozón hozták létre. E vagyonkezelői alap fő célkitűzése a stabilitás összes vetületének támogatása és a migrációkezelés javítása, valamint a destabilizációt, a lakosság lakhelyelhagyásra kényszerítését és az irreguláris migrációt kiváltó okok kezelése, különösen a reziliencia, a gazdasági lehetőségek és az esélyegyenlőség, a biztonság és a fejlődés előmozdításával és az emberi jogok megsértése elleni küzdelemmel.

A vagyonkezelői alap három fő földrajzi területen tevékenykedik, nevezetesen a Száhel-övezetben és a Csád-tó térségében, Afrika szarvában és Észak-Afrikában, de az alap projektjeiben esetenként a jogosult országok szomszédjai is részt vehetnek. A vagyonkezelői alap korlátozott időtartamra, 2020. december 31-ig jött létre annak érdekében, hogy rövid és középtávú választ adjon a régió kihívásaira. A vagyonkezelői alapot Brüsszelben kezelik.

Az Afrika Alap igazgatótanácsa és operatív bizottsága a donorok és a Bizottság képviselőiből, illetve a nem hozzájáruló uniós tagállamok, a jogosult országok hatóságai és a regionális szervezők képviselőiből mint megfigyelőkből áll.

Az igazgatótanács megállapítja és felülvizsgálja az uniós vagyonkezelői alap stratégiáját. Az igazgatótanács legalább évente ülésezik.

Az operatív bizottság megvizsgálja, jóváhagyja és felügyeli az alap által finanszírozott intézkedések végrehajtását. Jóváhagyja továbbá az éves beszámolót és a vagyonkezelői alap által finanszírozott tevékenységekről szóló éves jelentést.

### **Az Afrikáért Uniós Vagyonkezelői Alap éves beszámolója**

Az afrikai stabilitással és az irreguláris migráció okainak kezelésével foglalkozó szükséghelyzeti alap létrehozásáról és belső szabályairól szóló megállapodás (az alapító megállapodás) 7. cikke értelmében az éves beszámoló két részből áll: 1. az uniós vagyonkezelői alap kezelője felelősségébe tartozó éves pénzügyi jelentésből és 2. az Európai Bizottság számvitelért felelős tisztviselője – aki az említett rendelkezések alapján egyben a vagyonkezelői alap számvitelért felelős tisztviselője – által készített éves pénzügyi kimutatásokból.

Az alapító megállapodás 8. cikkének megfelelően a pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Költségvetési Számviteli Standardokon (IPSAS) alapuló, a Bizottság számvitelért felelős tisztviselője által elfogadott számviteli szabályok (uniós számviteli szabályok) szerint kell elkészíteni.

Az éves beszámolót független külső könyvvizsgálatnak vetik alá, és a végleges éves beszámolót az uniós vagyonkezelői alap kezelője és a számvitelért felelős tisztviselő jóváhagyásra benyújtja az operatív bizottságnak (8.3.4(c) pont).

### **Az év kiemelt eseményei**

2018. december 31-én az Afrika Alapnak felajánlott források megközelítőleg 4,2 milliárd EUR-t tettek ki. Ezen összegből több mint 3,7 milliárd EUR-t az Európai Fejlesztési Alap (EFA) és az uniós pénzügyi eszközök – a fejlesztési együttműködési eszköz, az Európai Szomszédági Támogatási Eszköz, a Menekültügyi, Migrációs és Integrációs Alap –, továbbá az Európai Polgári Védelem és Humanitárius Segítségnyújtási Műveletek Főigazgatósága (DG ECHO) finanszíroz, 489,5 millió EUR pedig uniós tagállamoktól és a többi donortól (Svájc és Norvégia) származik.

2018 folyamán az Afrika Alap teljes forrásai 902 millió EUR-val nőttek, amihez az EFA az új felajánlások révén 674 millió EUR-val, az uniós költségvetés pedig 117 millió EUR-val járult hozzá. Az Afrika Alap 24 új felajánlást kapott az uniós tagállamoktól és egyéb donoroktól, összesen 110 millió EUR értékben (49 millió EUR-t a Száhel-övezet és a Csád-tó keretéhez, 47 millió EUR-t az észak-afrikai kerethez és 14 millió EUR-t az Afrika szarva kerethez). Az uniós tagállamok és a többi donor 2018. évi felajánlásait, valamint a 2017. évi felajánlások egy hátralévő részét 2018 végéig megerősítették. Az Európai Tanács 2018. június 28-i következtetéseiben felszólította az EU-t és tagállamait, hogy biztosítsanak további finanszírozást az Afrika Alap számára. Ezt követően a Bizottság július 6-án határozatot fogadott el 500 millió EUR-nak a 11. EFA tartalékából való átcsoportosításáról.

Ami az Afrika Alap végrehajtásának állását illeti, a három régiót illetően 2018-ban 45 új programot és 13 programkiegészítést fogadtak el, amelyek között keretközi programok is voltak (Száhel-övezet/Csád-tó: 16, Afrika szarva: 26, Észak-Afrika: 9, keretközi: 7). Így 2018 végére az operatív bizottságok által jóváhagyott programok száma 187-re emelkedett, összesen 3 590 millió EUR-s költségvetéssel. 2018 végén a végrehajtó partnerekkel aláírt szerződések száma 366 volt, összesen 2 461 millió EUR értékben, amelyből csak a 2018-ban kötött új operatív szerződések összértéke 949,3 millió EUR. Egyes régi szerződések módosításaival a 2018-ban lekötött teljes operatív összeg 959,9 millió EUR-t tesz ki. A szerződéskötési ráta 2018 végére javult 2017 végéhez képest (a jóváhagyott finanszírozásról szóló aláírt szerződések aránya 62,9 %-ról 69 %-ra nőtt).

2018 folyamán az Afrika Alap afrikai és európai partnereivel együtt fokozta erőfeszítéseit annak érdekében, hogy a Száhel-övezetben és a Csád-tó térségében, Afrika szarvában és az észak-afrikai régiókban előmozdítsa a stabilitást, és javítsa a migráció szabályozását. A fejlődés és a biztonság előmozdításával folytatta a destabilizáció, a kényszerű lakóhelyelhagyás és az irreguláris migráció kiváltó okainak kezelését. Az Afrika Alap működésének harmadik évében továbbra is igazolta hozzáadott értékét egy olyan, gyors és eredményes végrehajtási eszközként, amely elősegíti a partnerországokkal való szakpolitikai párbeszédet, innovatív megközelítéseket alkalmaz és a különböző érdekelttől származó finanszírozás és szakértelem összehívásával konkrét eredményeket ér el.

Az Afrika Alap révén több mint 5,3 millió kiszolgáltatott helyzetben lévő személy jutott hozzá az alapvető szolgáltatásokhoz, illetve vehetett részt élelmezésbiztonsági és élelmezési programokban. Az alap a rezilienciaépítés gyakorlatára és az alapvető jogokra vonatkozó tájékoztató kampányokkal több mint 150 000 embert, a migrációra és az irreguláris migrációhoz kapcsolódó kockázatokra vonatkozó tájékoztató kampányokkal pedig 96 000 migránst vagy potenciális migránst ért el. Az EU–IOM kezdeményezés révén az Afrika Alap 42 628 kiszolgáltatott helyzetben lévő migráns önkéntes hazatérését támogatta, főként Líbiából (18 329) és Nigerből (17 226), és több mint 58 000 kiszolgáltatott helyzetben lévő migráns kapott segítséget a származási országába való visszatéréskor. Az Afrika Alap a migrációkezelés javítását célzó program révén csak Afrika szarvában már csaknem 11 000 migráns és lakóhelyét elhagyni kényszerült személy számára nyújtott segítséget, és közel 1 600 főnek biztosított migrációkezelésre irányuló képzést.

A pénzügyi kimutatásokban a tevékenységek fokozása és az új szerződések hatása leginkább a következő területeken nyilvánul meg:

- Előfinanszírozás: 57,110 millió EUR-s növekedés az új szerződések előlegeinek kifizetése miatt.
- Szállítói kötelezettségek és elhatárolt költségek: 81,753 millió EUR-s növekedés, mivel több költségtérítési igényt kellett feldolgozni, ugyanakkor több kiadást kellett elhatárolni.
- Kiadások: a 2017. évi 279,299 millió EUR-ról 2018-ban 576,808 millió EUR-ra növekedtek, mivel a vagyonekezelői alap működésének e harmadik évében sokkal több szerződést kezelt.
- A még nem teljesített fennálló kötelezettségvállalások összege az új szerződések miatt 926,139 millió EUR-ról 1 310,069 millió EUR-ra nőtt.

## MÉRLEG

ezer EUR

	2018.12.31.	2017.12.31.
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>		
Előfinanszírozás	34 144	52 990
	<b>34 144</b>	<b>52 990</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>		
Előfinanszírozás	273 214	197 258
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések	16 656	3 020
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	146 864	162 571
	<b>436 734</b>	<b>362 849</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>470 878</b>	<b>415 838</b>
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>		
Pénzügyi kötelezettségek	(369 999)	(396 713)
	<b>(369 999)</b>	<b>(396 713)</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>		
Szállítói kötelezettségek	(12 733)	(526)
Passzív időbeli elhatárolások	(88 146)	(18 600)
	<b>(100 879)</b>	<b>(19 126)</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>(470 878)</b>	<b>(415 838)</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>	—	—
<b>FORRÁSOK ÉS TARTALÉKOK</b>		
Halmazott többlet	—	—
Az év gazdasági eredménye	—	—
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>	—	—



## EREDMÉNYKIMUTATÁS

ezer EUR

	2018	2017
<b>BEVÉTELEK</b>		
<b>Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel</b>		
Adománybevételek	576 802	279 027
	<b>576 802</b>	<b>279 027</b>
<b>Visszterhes ügyletekből származó bevétel</b>		
Pénzügyi bevétel	2	2
Visszterhes ügyletekből származó egyéb bevétel	5	270
	<b>6</b>	<b>271</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>576 808</b>	<b>279 299</b>
<b>KIADÁSOK</b>		
Működési kiadások	(561 761)	(271 669)
Egyéb kiadások	(15 047)	(7 630)
<b>Összes kiadás</b>	<b>(576 808)</b>	<b>(279 299)</b>
<b>AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## CASH FLOW-KIMUTATÁS

ezer EUR

	2018	2017
Az év gazdasági eredménye	—	—
<b>Működési tevékenységek</b>		
Előfinanszírozás állományának (növekedése)/csökkenése	(57 110)	(134 662)
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések (növekedése)/csökkenése	(13 636)	6 456
Pénzügyi kötelezettségek növekedése/(csökkenése)	(26 713)	258 211
Szállítói kötelezettségek növekedése/(csökkenése)	12 207	(177)
Passzív időbeli elhatárolások növekedése/(csökkenése)	69 546	17 864
<b>NETTÓ CASH FLOW</b>	<b>(15 706)</b>	<b>147 691</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/(csökkenése)	(15 706)	147 691
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év eleji állománya	162 571	14 879
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év végi állománya	146 864	162 571

## KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSÁIRÓL

ezer EUR

	Halmozott többlet/ (hiány)	Az év gazdasági eredménye	Nettó eszközök
<b>EGYENLEG 2017.12.31-ÉN</b>	—	—	—
<i>Az év gazdasági eredménye</i>	—	—	—
<b>EGYENLEG 2018.12.31-ÉN</b>	—	—	—

**AZ EFA ÉS AZ UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK ÖSSZEVONT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA <sup>(16)</sup>**

---

<sup>(16)</sup> Meg kell jegyezni, hogy a számadatok millió euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

## ÖSSZEVONT MÉRLEG

millió EUR

	2018.12.31.	2017.12.31.
<b>BEFEKETETT ESZKÖZÖK</b>		
Előfinanszírozás	924	636
	<b>924</b>	<b>636</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>		
Előfinanszírozás	1 751	1 723
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések	156	96
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	548	550
	<b>2 455</b>	<b>2 369</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>3 379</b>	<b>3 005</b>
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>		
Céltartalékok	—	(4)
Pénzügyi kötelezettségek	(229)	(292)
	<b>(229)</b>	<b>(296)</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>		
Szállítói kötelezettségek	(255)	(564)
Passzív időbeli elhatárolások	(1 374)	(755)
	<b>(1 629)</b>	<b>(1 319)</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>(1 858)</b>	<b>(1 615)</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>	<b>1 521</b>	<b>1 389</b>
<b>FORRÁSOK ÉS TARTALÉKOK</b>		
Aktív EFA-k lehívott tőkéje	50 423	46 173
Lezárt EFA-k áthozott lehívott tőkéje	2 252	2 252
Előző évek áthozott gazdasági eredménye	(47 037)	(43 219)
Az év gazdasági eredménye	(4 118)	(3 818)
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>	<b>1 521</b>	<b>1 389</b>

## ÖSSZEVONT EREDMÉNYKIMUTATÁS

	millió EUR	
	2018	2017
<b>BEVÉTELEK</b>		
<b>Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel</b>		
Behajtási tevékenységek	4	61
Bevétel a vagyongazdálkodási alapba fizetett adományokból	303	194
	<b>307</b>	<b>255</b>
<b>Visszterhes ügyletekből származó bevétel</b>		
Pénzügyi bevétel	10	4
Egyéb bevétel	46	22
	<b>57</b>	<b>26</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>364</b>	<b>281</b>
<b>KIADÁSOK</b>		
Támogatási eszközök	(3 747)	(3 585)
A vagyongazdálkodási alap által végrehajtott kiadások	(595)	(301)
Társfinanszírozási kiadások	17	(42)
Finanszírozási költségek	7	(8)
Egyéb kiadások	(164)	(162)
<b>Összes kiadás</b>	<b>(4 482)</b>	<b>(4 099)</b>
<b>AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE</b>	<b>(4 118)</b>	<b>(3 818)</b>

## ÖSSZEVONT CASH FLOW-KIMUTATÁS

	millió EUR	
	2018	2017
Az év gazdasági eredménye	(4 118)	(3 818)
<b>Működési tevékenységek</b>		
Tőkenövedés – hozzájárulások	4 250	3 850
A vagyongazdálkodási alapokba fizetett hozzájárulások (növekedése)/csökkenése	(0)	—
Előfinanszírozás állományának (növekedése)/csökkenése	(317)	(446)
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések (növekedése)/csökkenése	(60)	47
Pénzügyi kötelezettségek növekedése/(csökkenése)	(63)	186
Szállítói kötelezettségek növekedése/(csökkenése)	(309)	15
Passzív időbeli elhatárolások növekedése/(csökkenése)	618	(22)
<b>NETTÓ CASH FLOW</b>	<b>(2)</b>	<b>(188)</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/(csökkenése)	(2)	(188)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év eleji állománya	550	738
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év végi állománya	548	550

## ÖSSZEVONT KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSAIRÓL

millió EUR

	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)-(B)	Eredménytartalék (D)	Lezárt EFA-k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	Összes nettó eszköz (C)+(D)+(E)
<b>EGYENLEG 2016.12.31-ÉN</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>
Tőkenövekedés – hozzájárulások		(4 050)	4 050	—	—	4 050
Visszatérítés a tagállamoknak	(200)		(200)			(200)
Az év gazdasági eredménye	—	—	—	(3 818)	—	(3 818)
<b>EGYENLEG 2017.12.31-ÉN</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>
Tőkenövekedés – hozzájárulások		(4 250)	4 250			4 250
Az év gazdasági eredménye			—	(4 118)		(4 118)
<b>EGYENLEG 2018.12.31-ÉN</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>

**EFA-JELENTÉS A PÉNZÜGYI VÉGREHAJTÁSRÓL**

## BEVEZETÉS

### 1. Korábbi EFA-k

Mivel a 6. EFA 2006-ban, a 7. EFA pedig 2008-ban lezárult, az éves beszámoló ezen EFA-k esetében már nem tartalmaz végrehajtási táblázatot. Az átvitt egyenlegek végrehajtása azonban megtalálható a 9. EFA-ban.

A beszámoló áttekinthetősége érdekében a 8. EFA-ra vonatkozó táblázatok – akárcsak az elmúlt években – elkülönítve tüntetik fel a Loméi Egyezménynek megfelelően, illetve a Cotonoui Megállapodásnak megfelelően felhasznált forrásokat.

A 9. EFA-ra vonatkozó belső megállapodás 1. cikke (2) bekezdése b) pontjának megfelelően a korábbi EFA-k egyenlegeit és visszavont kötelezettségvállalásait átcsoportosították a 9. EFA-ba, és azokat a 9. EFA időszakában a 9. EFA-hoz tartozó pénzeszközként kötötték le.

A Bizottság 2018-ban különleges eljárást indított a 8. és a 9. EFA keretében fennmaradó szerződések lezárására. A 8. EFA tekintetében a pénzügyi végrehajtásról szóló végleges jelentés várhatóan 2019 végére fog elkészülni (a 9. EFA tekintetében pedig 2020 végére).

### 2. 11. EFA

Az Európai Közösség tagállamai, valamint az afrikai, karibi és csendes-óceáni (AKCS-) államok által Cotonouban 2000. június 23-án aláírt AKCS–EK partnerségi megállapodás 2003. április 1-jén lépett hatályba. A Cotonoui Megállapodást kétszer módosították, először a 2005. június 25-én Luxembourgban aláírt megállapodással, másodszor a 2010. június 22-én Ouagadougouban aláírt megállapodással.

Az Európai Unió és a tengerentúli országok és területek (TOT) társulásáról szóló, 2001. november 27-i 2001/822/EK tanácsi határozat <sup>(17)</sup> 2001. december 2-án lépett hatályba. Ezt a határozatot 2007. március 19-én módosította a 2007/249/EK határozat <sup>(18)</sup>.

A módosított Cotonoui Megállapodással összhangban a 2014–2020 közötti időszakra vonatkozó többéves pénzügyi keret értelmében nyújtandó közösségi támogatás finanszírozásáról szóló, az Európai Közösség tagállamai kormányainak képviselői által 2013 augusztusában elfogadott belső megállapodás 2015 márciusában lépett hatályba.

A Cotonoui Megállapodás alapján az AKCS-államoknak és a TOT-nak nyújtott uniós támogatást a harmadik időszakban (2014–2020) a 11. EFA-ból finanszírozzák, összesen 30 506 millió EUR értékben, amelyből:

- 29 089 millió EUR jut az AKCS-országoknak a belső megállapodás 1. cikke (2) bekezdésének a) pontjával és 2. cikkének d) pontjával összhangban, ebből 27 955 millió EUR-t az Európai Bizottság kezel,
- 364,5 millió EUR jut a TOT-oknak a belső megállapodás 1. cikke (2) bekezdésének a) pontjával és 3. cikkének (1) bekezdésével összhangban, ebből 359,5 millió EUR-t az Európai Bizottság kezel,
- és 1 052,5 millió EUR jut a Bizottságnak a 11. EFA forrásainak programozásával és végrehajtásával járó költségek finanszírozására, a belső megállapodás 1. cikke (2) bekezdésének a) pontjával összhangban.

### A le nem hívható eredményességi tartalékban maradó pénzeszközök 2018. december 31-én

A 9. EFA és a korábbi EFA-k projektjeiből visszavont összegeket a Stabex-pénzeszközök kivételével a 10. EFA eredményességi tartalékába csoportosítják át.

A 10. EFA projektjeiből visszavont pénzeszközöket a 11. EFA eredményességi tartalékába csoportosítják át.

2018 folyamán a korábbi EFA-k minden visszavont pénzeszközét átcsoportosították a megfelelő tartalékba.

<sup>(17)</sup> HL L 314., 2001.11.30., 1. o.

<sup>(18)</sup> HL L 109., 2007.4.26., 33. o.



A 11. EFA-ra vonatkozó belső megállapodás 1. cikke (4) bekezdésének és az (EU) 2016/1337 tanácsi határozatnak <sup>(19)</sup> megfelelően a 10. EFA visszavont pénzeszközeit legfeljebb 491 millió EUR összegben az Afrikai Békekeret 2016–2018-as időszakra történő feltöltésére, illetve legfeljebb 16 millió EUR összegben kiadási támogatásra allokálták.

<i>millió EUR</i>	
A le nem hívható eredményességi tartalékban rendelkezésre álló összeg	2018.12.31.
A 8. és 9. EFA visszavont pénzeszközeiből képzett le nem hívható tartalék	157
A 10. EFA visszavont pénzeszközeiből képzett le nem hívható tartalék	318
<b>Összesen</b>	<b>475</b>

#### **Az EFA-hoz kötődő társfinanszírozás**

A 10. és a 11. EFA projektjeivel kapcsolatban 241,9 millió EUR összegben írtak alá társfinanszírozási megállapodásokat és nyitottak meg kötelezettségvállalási előirányzatokat, a beérkezett összegekből pedig 230,2 millió EUR összegben nyitottak meg kifizetési előirányzatokat.

A társfinanszírozási előirányzatok 2018. december 31-i helyzetét az alábbi táblázat mutatja:

<i>millió EUR</i>		
	Kötelezettségvállalási előirányzatok	Kifizetési előirányzatok
Társfinanszírozás – „A” keret	211,5	200,0
AKCS-n belüli társfinanszírozás	23,3	23,2
Társfinanszírozás – Igazgatási kiadások	7,1	7,0
	<b>241,9</b>	<b>230,2</b>

Az elhatározott, lekötött és kifizetett összegekre vonatkozó alábbi táblázatok adatai nettó adatok.

A támogatási eszközök szerinti bontást a mellékletek tartalmazzák.

<sup>(19)</sup> HL L 212., 2016.8.5., 107. o.

## 1.1. táblázat

## 8. EFA

## AZ ELŐIRÁNYZATOK ALAKULÁSA: 2018. december 31.

## A FORRÁSOK TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK SZERINTI BONTÁSA

TÁMOGATÁSI ESZKÖZ	KEZDETI ELŐIRÁNYZAT	HALMOZOTT FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2017. DECEMBER 31-ÉN	FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2018-BAN	Megjegyzések	AZ ELŐIRÁNYZATOK JELENLEGI SZINTJE
<b>Lomé</b>					
<b>Rendes tagállami hozzjárulások</b>	<b>12 967</b>	<b>(3 278)</b>	<b>(7)</b>		<b>9 683</b>
Menekültek segélyezése	120	(20)	—	( <sup>1</sup> )	100
Sürgősségi segély (Lomé)	140	(4)			136
Súlyosan eladósodott szegény országok (Lomé)	—	1 060			1 060
Kamattámogatások	370	(301)			69
Kockázati tőke	1 000	15	(3)	( <sup>1</sup> )	1 012
Stabex	1 800	(1 077)			723
Strukturális kiigazítás	1 400	97			1 497
Sysmin	575	(474)			101
Indikatív programok összesen	7 562	(2 608)	(3)	( <sup>1</sup> )	4 951
Kamatbevétel felhasználása	—	35			35
<b>Cotonou</b>					
<b>Rendes tagállami hozzjárulások</b>	<b>—</b>	<b>650</b>			<b>650</b>
„A” keret – nemzeti allokációk	—	417			417
„B” keret – nemzeti allokációk	—	233			233
Kamatok és más bevételek	—	—			—
<b>AKCS RÉSZÖSSZESEN</b>	<b>12 967</b>	<b>(2 628)</b>	<b>(7)</b>		<b>10 333</b>
<b>Lomé</b>					
<b>Rendes tagállami hozzjárulások</b>	<b>—</b>	<b>46</b>			<b>46</b>
Kamattámogatások	—	1			1
Kockázati tőke	—	6			6
Stabex	—	1			1
Sysmin	—	2			2
Indikatív programok összesen	—	35			35
<b>TOT RÉSZÖSSZESEN</b>	<b>—</b>	<b>46</b>			<b>46</b>
<b>8. EFA ÖSSZESEN</b>	<b>12 967</b>	<b>(2 582)</b>	<b>(7)</b>		<b>10 379</b>

(1) A csökkenés minden esetben a 10. EFA le nem hívható eredményességi tartalmába átcsoportosított, visszavont kötelezettségvállalást jelent.

## 1.2. táblázat

## 9. EFA:

## AZ ELŐIRÁNYZATOK ALAKULÁSA: 2018. december 31.

## A FORRÁSOK TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK SZERINTI BONTÁSA

millió EUR

	TÁMOGATÁSI ESZKÖZ	KEZDETI ELŐIRÁNYZAT	HALMOZOTT FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2017. DECEMBER 31-ÉN	FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2018-BAN	Megjegyzések	AZ ELŐIRÁNY- ZATOK JELENLE- GI SZINTJE
AKCS	<b>Lomé</b>					
	<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>	—	<b>669</b>	<b>(2)</b>		<b>668</b>
	Átcsoportosítás a 6. EFA-ból – Lomé	—	20	—	( <sup>1</sup> )	20
	Átcsoportosítás a 7. EFA-ból – Lomé	—	649	(2)	( <sup>1</sup> )	647
	<b>Cotonou</b>					
	<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>	<b>8 919</b>	<b>5 549</b>	<b>(36)</b>		<b>14 433</b>
	„A” keret – nemzeti allokációk	5 318	3 306	(16)	( <sup>1</sup> )	8 608
	„B” keret – nemzeti allokációk	2 108	(898)	(2)	( <sup>1</sup> )	1 208
	CDE, CTA és Közös Parlamenti Közgyűlés	164	(10)			154
	Végrehajtási költségek	125	52			177
	Kamatok és más bevételek	—	63			63
	Egyéb AKCS-n belüli allokációk	300	2 302	(13)	( <sup>1</sup> )	2 589
	Békekeret	—	354	—	( <sup>1</sup> )	353
	Regionális allokációk	904	(139)	(5)	( <sup>1</sup> )	759
	Külön juttatás a Kongói Demokratikus Köztársaságnak	—	105			105
	Külön juttatás Dél-Szudánnak	—	267		( <sup>2</sup> )	267
	Külön juttatás Szudánnak	—	110		( <sup>2</sup> )	110
	Önkéntes hozzájárulás a Békekerethez	—	39			39
		<b>AKCS RÉSZÖSSZESEN</b>	<b>8 919</b>	<b>6 219</b>	<b>(38)</b>	
TOT	<b>Lomé</b>					
	<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>	—	<b>3</b>			<b>3</b>
	Átcsoportosítás a 6. EFA-ból – Lomé	—	—			—
	Átcsoportosítás a 7. EFA-ból – Lomé	—	3			3
	<b>Cotonou</b>					
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>	—	<b>289</b>	<b>(2)</b>		<b>287</b>	
„A” keret – nemzeti allokációk	—	237	—	( <sup>1</sup> )	237	

millió EUR

	TÁMOGATÁSI ESZKÖZ	KEZDETI ELŐIRÁNYZAT	HALMOZOTT FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2017. DECEMBER 31-ÉN	FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2018-BAN	Megjegyzések	AZ ELŐIRÁNY- ZATOK JELENLE- GI SZINTJE
TOT	„B” keret – nemzeti allokációk	—	4			4
	Regionális allokációk	—	47	(2)	( <sup>1</sup> )	45
	Tanulmányok/Technikai segítségnyújtás TOT	—	1			1
	<b>TOT RÉSZÖSSZESEN</b>	—	<b>292</b>	<b>(2)</b>		<b>290</b>
	<b>9. EFA ÖSSZESEN</b>	<b>8 919</b>	<b>6 511</b>	<b>(40)</b>		<b>15 390</b>

(<sup>1</sup>) A csökkenés minden esetben a 10. EFA le nem hívható eredményességi tartalékába átcsoportosított, visszavont kötelezettségvállalást jelent.

(<sup>2</sup>) A 2010/406/EU tanácsi határozat (HL L 189., 2010.7.22., 14. o.) alapján Szudán 150 millió EUR-t kapott a 10. EFA le nem hívható eredményességi tartalékából (külön juttatás Szudánnak: 147 millió EUR, végrehajtási költségek: 3 millió EUR).

(<sup>3</sup>) A 2011/315/EU tanácsi határozat (HL L 142., 2011.5.28., 61. o.) alapján Dél-Szudán 200 millió EUR-t kapott a 10. EFA le nem hívható eredményességi tartalékából (külön juttatás Dél-Szudánnak: 194 millió EUR, végrehajtási költségek: 6 millió EUR).

## 1.3. táblázat

## 10. EFA

## AZ ELŐIRÁNYZATOK ALAKULÁSA: 2018. december 31.

## A FORRÁSOK TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK SZERINTI BONTÁSA

	TÁMOGATÁSI ESZKÖZ	KEZDETI ELŐIRÁNYZAT	HALMOZOTT FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2017. DECEMBER 31-ÉN	FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2018-BAN	Megjegyzések	AZ ELŐIRÁNYZATOK JELENLEGI SZINTJE
AKCS	<b>Rendes tagállami hozzjárulások</b>	<b>20 896</b>	<b>(87)</b>	<b>(65)</b>		<b>20 744</b>
	„A” keret – nemzeti allokációk	—	13 100	(177)	( <sup>2</sup> )	12 922
	„A” keret tartalék	13 500	(13 500)			—
	„B” keret – nemzeti allokációk	—	2 004	(4)	( <sup>2</sup> )	2 000
	„B” keret tartalék	1 800	(1 800)			—
	Végrehajtási költségek	430	15	—	( <sup>2</sup> )	445
	Intézményi és támogatási kiadások	—	232	(1)	( <sup>2</sup> )	230
	Kamatok és más bevételek	—	85	(1)	( <sup>2</sup> )	85
	AKCS-n belüli tartalék	2 700	(2 700)			—
	Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex	—	—			—
	NIP/RIP tartalék	683	(683)			—
	Le nem hívható tartalék	—	86	45	( <sup>2</sup> )	131
	Egyéb AKCS-n belüli allokációk	—	1 886	(18)	( <sup>2</sup> )	1 868
	Békekeret	—	1 014	105		1 119
	Regionális allokációk	—	1 956	(14)	( <sup>2</sup> )	1 942
	Regionális allokációs tartalék	1 783	(1 783)			—
	<b>Társfinanszírozás</b>	<b>—</b>	<b>204</b>	<b>—</b>		<b>204</b>
	„A” keret – nemzeti allokációk	—	187	—	( <sup>3</sup> )	187
	Végrehajtási költségek	—	5	—	( <sup>3</sup> )	5
	Egyéb AKCS-n belüli allokációk	—	12		( <sup>3</sup> )	12
Békekeret	—	1		( <sup>3</sup> )	1	
	<b>AKCS RÉSZÖSSZESEN</b>	<b>20 896</b>	<b>117</b>	<b>(65)</b>		<b>20 948</b>
TOT	<b>Rendes tagállami hozzjárulások</b>	<b>—</b>	<b>275</b>	<b>—</b>		<b>275</b>
	„A” keret – nemzeti allokációk	—	192	(2)	( <sup>2</sup> )	190
	„A” keret tartalék	—	—			—
	„B” keret – nemzeti allokációk	—	15			15
	„B” keret tartalék	—	—			—
	Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex	—	—			—
	Le nem hívható tartalék	—	23	2	( <sup>2</sup> )	25
Regionális allokációk	—	40			40	

	TÁMOGATÁSI ESZKÖZ	KEZDETI ELŐIRÁNYZAT	HALMOZOTT FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2017. DECEMBER 31-ÉN	FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2018-BAN	Megjegyzések	AZ ELŐIRÁNYZATOK JELENLEGI SZINTJE
TOT	<b>Regionális allokációs tartalék</b>	—	—			—
	Tanulmányok/Technikai segítségnyújtás TOT	—	5			5
	<b>TOT RÉSZÖSSZESEN</b>	—	<b>275</b>	—		<b>275</b>
	<b>10. EFA ÖSSZESEN</b>	<b>20 896</b>	<b>392</b>	<b>(65)</b>		<b>21 223</b>

<sup>(1)</sup> A 9. és korábbi EFA-k projektjeivel kapcsolatos visszavont kötelezettségvállalások átcsoportosítása a le nem hívható eredményességi tartalékba: 377 millió EUR, mínusz a Dél-Szudán javára (a 9. EFA-hoz) a tartalékokból átcsoportosított 200 millió EUR. Az AKCS 807 millió EUR összegű le nem hívható tartalékából ez idáig 350 millió EUR került felhasználásra (150 millió EUR Szudán, 200 millió EUR Dél-Szudán számára lett átcsoportosítva a 9. EFA-hoz).

<sup>(2)</sup> A 10. EFA tartalékaiba, illetve tartalékaiból való átcsoportosítás.

<sup>(3)</sup> A társfinanszírozások esetében a táblázat csak a kötelezettségvállalási előirányzatokat tartalmazza.

## 1.4. táblázat

## 11. EFA

## AZ ELŐIRÁNYZATOK ALAKULÁSA: 2018. december 31.

## A FORRÁSOK TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK SZERINTI BONTÁSA

millió EUR

	TÁMOGATÁSI ESZKÖZ	KEZDETI ELŐIRÁNYZAT	HALMOZOTT FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2017. DECEMBER 31-ÉN	FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2018-BAN	Megjegyzések	AZ ELŐIRÁNYZATOK JELENLEGI SZINTJE
	<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>	<b>29 008</b>	<b>224</b>	<b>110</b>		<b>29 342</b>
	„A” keret – nemzeti allokációk	—	15 540	(121)		15 419
	„B” keret – nemzeti allokációk	—	715	2		717
	„B” keret tartalék	—	—			—
	Végrehajtási költségek	1 053	—			1 053
	Intézményi és támogatási kiadások	—	246			246
	Kamatok és más bevételek	—	16	—		16
	AKCS-n belüli tartalék	3 590	(3 497)	(24)		69
	Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex	—	—			—
	NIP/RIP tartalék	24 365	(22 014)	(1 080)		1 270
AKCS	Le nem hívható tartalék	—	201	110	( <sup>1</sup> )	311
	Egyéb AKCS-n belüli allokációk	—	2 251	449		2 700
	Békekeret	—	1 000			1 000
	Regionális allokációk	—	5 766	775		6 541
	<b>Társfinanszírozás</b>	<b>—</b>	<b>24</b>	<b>13</b>		<b>38</b>
	„A” keret – nemzeti allokációk	—	22	1		23
	Végrehajtási költségek	—	1	1		2
	Békekeret	—	1	10		11
	Regionális allokációk	—	—	2		2
	<b>Bizottsági belső szolgáltatási megállapodás</b>	<b>—</b>	<b>1</b>			<b>1</b>
	„A” keret – nemzeti allokációk	—	1			1
	<b>AKCS RÉSZÖSSZESEN</b>	<b>29 008</b>	<b>249</b>			<b>29 381</b>
TOT	<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>	<b>—</b>	<b>358</b>	<b>(9)</b>		<b>350</b>
	„A” keret – nemzeti allokációk	—	183	13		196
	„B” keret – nemzeti allokációk	—	—	8		8
	NIP/RIP tartalék	—	165	(116)		49
	Le nem hívható tartalék	—	5	2	( <sup>1</sup> )	7

millió EUR

	TÁMOGATÁSI ESZKÖZ	KEZDETI ELŐIRÁNYZAT	HALMOZOTT FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2017. DECEMBER 31-ÉN	FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY -CSÖKKENÉS 2018-BAN	Megjegyzések	AZ ELŐIRÁNYZATOK JELENLEGI SZINTJE
TOT	Regionális allokációk	—	1	80		81
	Tanulmányok/Technikai segítségnyújtás TOT	—	5	4		9
	<b>Társfinanszírozás</b>	—	—			—
	„A” keret – nemzeti allokációk	—	—			—
	<b>Bizottsági belső szolgáltatási megállapodás</b>	—	—			—
	„A” keret – nemzeti allokációk	—	—			—
	<b>TOT RÉSZÖSSZESEN</b>	—	<b>358</b>			<b>350</b>
	<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>	—	<b>6</b>	<b>11</b>		<b>17</b>
	„A” keret – nemzeti allokációk	—	6	4		10
	„B” keret – nemzeti allokációk	—	—	7		7
<b>RÉSZÖSSZESEN</b>	—	<b>6</b>			<b>17</b>	
<b>11. EFA ÖSSZESEN</b>	29 008	614	126		29 747	

<sup>(1)</sup> A 2013/759/EU tanácsi határozat (HL L 335., 2013.12.14., 48. o.) létrehozta az Európai Fejlesztési Alapra vonatkozó átmeneti igazgatási intézkedéseket (az áthidaló eszközt) annak érdekében, hogy 2014. január 1. és a 11. EFA-ra vonatkozó belső megállapodás hatálybalépése között forrásokat biztosítson az afrikai, karibi és csendes-óceáni államokkal és a tengerentúli országokkal és területekkel folytatott együttműködésre, valamint a támogatási kiadásokra.



## 2.1. táblázat

## EFA ÖSSZEVONT BESZÁMOLÓ – 2018. DECEMBER 31.

## JELENTÉS AZ ELÉRT EREDMÉNYEKRŐL

millió EUR

	EFA	ALLOKÁCIÓ				
		8.	9.	10.	11.	ÖSSZESEN
<b>Lomé</b>	Egyéb bevétel	35				35
	Indikatív programok összesen	4 986				4 986
	Nem programozható segély összesen	4 707				4 707
	Átcsoportosítások más alapokból		671			671
	<b>RÉSZÖSSZESEN: RENDES TAGÁLLAMI HOZZÁJÁRULÁSOK</b>	9 728	671			10 399
<b>Cotonou</b>	„A” keret – nemzeti allokációk	417	8 845	13 113	15 625	38 000
	„B” keret – nemzeti allokációk	233	1 213	2 015	732	4 193
	Áthidaló eszköz				—	—
	CDE, CTA és Közös Parlamenti Közgyűlés		154			154
	Országtartalék			—	—	—
	Végrehajtási költségek és kamatbevételek	—	240	535	1 077	1 853
	AKCS-n belüli allokációk		2 942	3 218	3 946	10 106
	AKCS-n belüli tartalék			—	69	69
	Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex			—	—	—
	NIP/RIP tartalék			—	1 320	1 320
	Le nem hívható tartalék			156	318	475
	Regionális allokációk		804	1 982	6 622	9 408
	Regionális allokációs tartalék			—		—
	Külön juttatás a Kongói Demokratikus Köztársaságnak		105			105
	Külön juttatás Dél-Szudánnak		267			267
	Külön juttatás Szudánnak		110			110
	Önkéntes hozzájárulás a Békekerethez		39			39
	<b>RÉSZÖSSZESEN: RENDES TAGÁLLAMI HOZZÁJÁRULÁSOK</b>	650	14 719	21 019	29 709	66 097
	„A” keret – nemzeti allokációk				1	1
	<b>RÉSZÖSSZESEN: BIZOTTSÁGI BELSŐ SZOLGÁLTATÁSI MEGÁLLAPODÁS</b>				1	1
„A” keret – nemzeti allokációk			187	23	210	
Végrehajtási költségek és kamatbevételek			5	2	7	
AKCS-n belüli allokációk			12	11	23	
Regionális allokációk				2	2	
<b>RÉSZÖSSZESEN: TÁRSFINANSZÍROZÁS</b>			204	38	242	
<b>ÖSSZESEN</b>	10 379	15 390	21 223	29 747	76 739	

	Határozatok	EFA		Mindösszesen	Halmazott adatok									
		Éves adatok	(2018.12.31.)	az allokáció %-ában	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
2018	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>Összesen</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>Célhoz kötött pénz- eszközök</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>Összesen</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>Kifizetések</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>Összesen</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>

(\*) A negatív számadatok visszavont kötelezettségvállalásokat jelentenek

## 2.2. táblázat

## EFA ÖSSZEVONT BESZÁMOLÓ – 2018. DECEMBER 31.

## SEGÉLYTÍPUS

millió EUR

Lomé	EFA									
	8	%	9	%	10	%	11	%	ÖSSZESEN	%
				( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )
<b>Egyéb bevétel</b>										
Előirányzatok	35								35	
Határozatok	35	100 %							35	100 %
Célhoz kötött pénzeszközök	35	100 %							35	100 %
Kifizetések	35	100 %							35	100 %
<b>Indikatív programok összesen</b>										
Előirányzatok	4 986								4 986	
Határozatok	4 986	100 %							4 986	100 %
Célhoz kötött pénzeszközök	4 986	100 %							4 986	100 %
Kifizetések	4 985	100 %							4 985	100 %
<b>Nem programozható segély összesen</b>										
Előirányzatok	4 707								4 707	
Határozatok	4 706	100 %							4 706	100 %
Célhoz kötött pénzeszközök	4 706	100 %							4 706	100 %
Kifizetések	4 706	100 %							4 706	100 %
<b>Átcsoportosítások más alapokból</b>										
Előirányzatok			671						671	
Határozatok			671	100 %					671	100 %
Célhoz kötött pénzeszközök			671	100 %					671	100 %
Kifizetések			670	100 %					670	100 %
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>										

Cotonou	<b>„A” keret – nemzeti allokációk</b>										
	Előirányzatok	417		8 845		13 113		15 625		38 000	
	Határozatok	417	100 %	8 837	100 %	13 009	99 %	12 822	82 %	35 085	92 %
	Célhoz kötött pénzeszközök	417	100 %	8 825	100 %	12 663	97 %	9 387	60 %	31 292	82 %
	Kifizetések	417	100 %	8 799	99 %	11 712	89 %	4 549	29 %	25 478	67 %
	<b>„B” keret – nemzeti allokációk</b>										
	Előirányzatok	233		1 213		2 015		732		4 193	
	Határozatok	233	100 %	1 213	100 %	2 010	100 %	707	97 %	4 162	99 %
	Célhoz kötött pénzeszközök	231	99 %	1 209	100 %	1 990	99 %	704	96 %	4 134	99 %
	Kifizetések	231	99 %	1 203	99 %	1 952	97 %	607	83 %	3 992	95 %

millió EUR

	EFA									
	8	%	9	%	10	%	11	%	ÖSSZESEN	%
				( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )
<b>Áthidaló eszköz</b>										
Előirányzatok							—		—	
Határozatok										
Célhoz kötött pénzeszközök										
Kifizetések										
<b>CDE, CTA és Közös Parlamenti Közgyűlés</b>										
Előirányzatok			154						154	
Határozatok			154	100 %					154	100 %
Célhoz kötött pénzeszközök			154	100 %					154	100 %
Kifizetések			154	100 %					154	100 %
<b>Végrehajtási költségek és kamatbevételek</b>										
Előirányzatok	—		240		535		1 077		1 853	
Határozatok			240	100 %	510	95 %	715	66 %	1 464	79 %
Célhoz kötött pénzeszközök			240	100 %	508	95 %	658	61 %	1 405	76 %
Kifizetések			240	100 %	507	95 %	613	57 %	1 359	73 %
<b>AKCS-n belüli allokációk</b>										
Előirányzatok			2 942		3 218		3 946		10 106	
Határozatok			2 940	100 %	3 212	100 %	3 249	82 %	9 401	93 %
Célhoz kötött pénzeszközök			2 931	100 %	3 151	98 %	2 391	61 %	8 473	84 %
Kifizetések			2 922	99 %	2 916	91 %	1 843	47 %	7 681	76 %
<b>Regionális allokációk</b>										
Előirányzatok			804		1 982		6 622		9 408	
Határozatok			801	100 %	1 965	99 %	5 840	88 %	8 605	91 %
Célhoz kötött pénzeszközök			789	98 %	1 855	94 %	4 977	75 %	7 622	81 %
Kifizetések			773	96 %	1 587	80 %	1 561	24 %	3 921	42 %
<b>Külön juttatás a Kongói Demokratikus Köztársaságnak</b>										
Előirányzatok			105						105	
Határozatok			105	100 %					105	100 %
Célhoz kötött pénzeszközök			105	100 %					105	100 %
Kifizetések			105	100 %					105	100 %
<b>Külön juttatás Dél-Szudánnak</b>										
Előirányzatok			267						267	
Határozatok			266	100 %					266	100 %
Célhoz kötött pénzeszközök			253	95 %					253	95 %
Kifizetések			200	75 %					200	75 %

Cotonou

millió EUR

	EFA									
	8	%	9	%	10	%	11	%	ÖSSZESEN	%
				( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )
<b>Külön juttatás Szudánnak</b>										
Előirányzatok			110						110	
Határozatok			107	97 %					107	97 %
Célhoz kötött pénzeszközök			105	95 %					105	95 %
Kifizetések			97	88 %					97	88 %
<b>Önkéntes hozzájárulás a Békekerethez</b>										
Előirányzatok			39						39	
Határozatok			24	62 %					24	62 %
Célhoz kötött pénzeszközök			24	62 %					24	62 %
Kifizetések			24	62 %					24	62 %
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>										
<b>„A” keret – nemzeti allokációk</b>										
Előirányzatok					187		23		210	
Határozatok					183	98 %	20	89 %	203	97 %
Célhoz kötött pénzeszközök					179	95 %	20	89 %	199	95 %
Kifizetések					143	76 %	1	5 %	144	69 %
<b>Végrehajtási költségek és kamatbevételek</b>										
Előirányzatok					5		2		7	
Határozatok					5	100 %	1	70 %	7	92 %
Célhoz kötött pénzeszközök					3	62 %			3	46 %
Kifizetések					2	40 %			2	29 %
<b>AKCS-n belüli allokációk</b>										
Előirányzatok					12		11		23	
Határozatok					11	92 %	2	16 %	13	56 %
Célhoz kötött pénzeszközök					11	91 %	2	16 %	13	55 %
Kifizetések					11	89 %	1	11 %	12	52 %
<b>Regionális allokációk</b>										
Előirányzatok							2		2	
Határozatok							2	100 %	2	100 %
Célhoz kötött pénzeszközök							2	100 %	2	100 %
Kifizetések										
<b>Társfinanszírozás</b>										

Cotonou

millió EUR

		EFA									
		8	%	9	% ( <sup>1</sup> )	10	% ( <sup>1</sup> )	11	% ( <sup>1</sup> )	ÖSSZESEN	% ( <sup>1</sup> )
<b>Cotonou</b>	<b>„A” keret – nemzeti allokációk</b>										
	Előirányzatok						1		1		
	Határozatok						1	71 %	1	71 %	
	Célhoz kötött pénzeszközök						1	71 %	1	71 %	
	Kifizetések						1	52 %	1	52 %	
<b>Bizottsági belső szolgáltatási megállapodás</b>											

Előirányzatok		8	%	9	% ( <sup>1</sup> )	10	% ( <sup>1</sup> )	11	% ( <sup>1</sup> )	ÖSSZESEN	% ( <sup>1</sup> )
<b>Cotonou</b>	Országértékek					—		—		—	
	AKCS-n belüli tartalék					—		<b>69</b>		<b>69</b>	
	Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex					—		—		—	
	NIP/RIP tartalék					—		<b>1 320</b>		<b>1 320</b>	
	Regionális allokációs tartalék					—		—		—	
	<b>Lehívható tartalékok</b>										
Le nem hívható tartalék						<b>156</b>		<b>318</b>		<b>475</b>	
<b>Le nem hívható tartalék</b>											
		8	%	9	% ( <sup>1</sup> )	10	% ( <sup>1</sup> )	11	% ( <sup>1</sup> )	ÖSSZESEN	% ( <sup>1</sup> )
Előirányzatok	10 379		15 390		21 223		29 747		76 739		
Határozatok	10 377	100 %	15 357	100 %	20 905	99 %	23 359	79 %	69 998	91 %	
Célhoz kötött pénzeszközök	10 375	100 %	15 305	99 %	20 361	96 %	18 140	61 %	64 182	84 %	
Kifizetések	10 375	100 %	15 187	99 %	18 829	89 %	9 175	31 %	53 566	70 %	
<b>ÖSSZESEN: MINDEN ALLOKÁCIÓ</b>											

(<sup>1</sup>) Az előirányzatok %-ában

2.3. táblázat  
EFA ÖSSZEVONT BESZÁMOLÓ – 2018. DECEMBER 31.

SEGÉLYTÍPUS

AKCS + TOT – 8. EFA

millió EUR

	FORRÁSOK		HATÁROZATOK		CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK		KIFIZETÉSEK	
	(1)	(2)	ÉVES ÖSSZESÍTETT	(2): (1) %	ÉVES ÖSSZESÍTETT	(3): (2) %	ÉVES ÖSSZESÍTETT	(4): (3) %
<b>AKCS</b>								
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>								
Kamatbevétel felhasználása	35	35		100 %	35	100 %	35	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: EGYÉB BEVÉTEL</b>	<b>35</b>	<b>35</b>		<b>100 %</b>	<b>35</b>	<b>100 %</b>	<b>35</b>	<b>100 %</b>
Indikatív programok összesen	4 951	4 951	(1)	100 %	4 950	100 %	4 950	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: INDIKATÍV PROGRAMOK ÖSSZESEN</b>	<b>4 951</b>	<b>4 951</b>	<b>(1)</b>	<b>100 %</b>	<b>4 950</b>	<b>100 %</b>	<b>4 950</b>	<b>100 %</b>
Menekülttek segélyezése	100	100		100 %	100	100 %	100	100 %
Sürgősségi segély (Lomé)	136	136		100 %	136	100 %	136	100 %
Súlyosan eladósodott szegény országok (Lomé)	1 060	1 060		100 %	1 060	100 %	1 060	100 %
Kamattámogatások	69	69		100 %	68	100 %	68	100 %
Kockázati tőke	1 012	1 012	(3)	100 %	1 012	100 %	1 012	100 %
Stabex	723	723	—	100 %	722	100 %	722	100 %
Strukturális kiigazítás	1 497	1 497	—	100 %	1 497	100 %	1 497	100 %
Sysmin	101	101		100 %	101	100 %	101	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: NEM PROGRAMOZHATÓ SEGÉLY ÖSSZESEN</b>	<b>4 697</b>	<b>4 696</b>	<b>(3)</b>	<b>100 %</b>	<b>4 695</b>	<b>100 %</b>	<b>4 695</b>	<b>100 %</b>

Lomé,

	millió EUR											
	FORRÁSOK			HATÁROZATOK			CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK			KIFIZETÉSEK		
	(1)	(2)	(2): (1)	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	(2): (1)	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	(3): (2)	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	(4): (3)
<b>AKCS</b>												
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>												
„A” keret – nemzeti allokációk	417	417	100 %	417	—	100 %	417	—	100 %	417	—	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>417</b>	<b>417</b>	<b>100 %</b>	<b>417</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>417</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>417</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>
„B” keret – nemzeti allokációk	233											
Exportjövedelem-kompenzáció		233	—		233	—		233	99 %		231	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>233</b>	<b>233</b>	<b>100 %</b>	<b>233</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>231</b>	<b>—</b>	<b>99 %</b>	<b>231</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>
Kamatok és más bevételek	—											
<b>RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTELEK</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TOT</b>	<b>10 333</b>	<b>10 332</b>	<b>100 %</b>	<b>10 332</b>	<b>(4)</b>	<b>100 %</b>	<b>10 330</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>10 329</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>
<b>AKCS ÖSSZESEN (A)</b>	<b>10 333</b>	<b>10 332</b>	<b>100 %</b>	<b>10 332</b>	<b>(4)</b>	<b>100 %</b>	<b>10 330</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>10 329</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>
<b>TOT</b>												
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>												
Indikatív programok összesen	35	35	100 %	35		100 %	35		100 %	35		100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: INDIKATÍV PROGRAMOK ÖSSZESEN</b>	<b>35</b>	<b>35</b>	<b>100 %</b>	<b>35</b>		<b>100 %</b>	<b>35</b>		<b>100 %</b>	<b>35</b>		<b>100 %</b>
Kamatmogatások	1	1	100 %	1		100 %	1		100 %	1		100 %
Kockázati tőke	6	6	100 %	6		100 %	6		100 %	6		100 %
Stabex	1	1	100 %	1		100 %	1		100 %	1		100 %
Sysmin	2	2	100 %	2		100 %	2		100 %	2		100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: NEM PROGRAMOZHATÓ SEGÉLY ÖSSZESEN</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>100 %</b>	<b>10</b>		<b>100 %</b>	<b>10</b>		<b>100 %</b>	<b>10</b>		<b>100 %</b>
<b>TOT ÖSSZESEN</b>	<b>46</b>	<b>46</b>	<b>100 %</b>	<b>46</b>		<b>100 %</b>	<b>46</b>		<b>100 %</b>	<b>46</b>		<b>100 %</b>
<b>ÖSSZESEN: AKCS+TOT (A+B)</b>	<b>10 379</b>	<b>10 377</b>	<b>100 %</b>	<b>10 377</b>	<b>(4)</b>	<b>100 %</b>	<b>10 375</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>10 375</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>

Cotonou

Lomé



2.4. táblázat  
EFA ÖSSZEVIKT BESZÁMOLO – 2018. DECEMBER 31.  
SEGÉLYTÍPUS  
AKCS + TOT – 9. EFA

	FORRÁSOK (1)	HATÁROZATOK		CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK		KIFIZETÉSEK		milió EUR
		ÖSSZESÍTETT (2)	ÉVES (2): (1)	ÖSSZESÍTETT (3)	ÉVES (3): (2)	ÖSSZESÍTETT (4)	ÉVES (4): (3)	
<b>AKCS</b>								
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>								
Átcsoportosítás a 6. EFA-ból – Lomé	20	20	—	20	100 %	20	100 %	100 %
Átcsoportosítás a 7. EFA-ból – Lomé	647	647	—	647	100 %	647	100 %	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: ÁTCSOPTORTOSÍTÁSOK MÁŠ ALAPOKBÓL</b>	<b>668</b>	<b>668</b>	<b>—</b>	<b>668</b>	<b>100 %</b>	<b>667</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
<b>AKCS</b>								
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>								
„A” keret – nemzeti allokációk	8 608	8 600	(15)	8 590	100 %	8 565	(1)	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>8 608</b>	<b>8 600</b>	<b>(15)</b>	<b>8 590</b>	<b>100 %</b>	<b>8 565</b>	<b>(1)</b>	<b>100 %</b>
„B” keret – nemzeti allokációk	1 208							
Exportjövödelem-kompensáció		148	—	148	100 %	148	—	100 %
Sürgösségi segély		1 049	—	1 045	100 %	1 040	—	99 %
Súlyosan eladósodott szegény országok		11	—	11	100 %	11	—	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>1 208</b>	<b>1 208</b>	<b>—</b>	<b>1 204</b>	<b>100 %</b>	<b>1 198</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>
CDE, CTA és Közös Parlamenti Közgyűlés	154	154	—	154	100 %	154	—	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: CDE, CTA ÉŠ KÖZÖS PARLAMENTI KÖZGYŰLÉS</b>	<b>154</b>	<b>154</b>	<b>—</b>	<b>154</b>	<b>100 %</b>	<b>154</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>

	millió EUR												
	FORRÁSOK			HATÁROZATOK			CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK			KIFIZETÉSEK			
	(1)	(2)	(2):(1)	ÉVES	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%
Végrehajtási költségek	177	177	100%	(1)	177	—	177	100%	177	—	177	100%	100%
Kamatok és más bevételek	63	63	100%	—	63	—	63	100%	63	—	63	100%	100%
<b>RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTELEK</b>	<b>240</b>	<b>239</b>	<b>100%</b>	<b>(1)</b>	<b>239</b>	<b>—</b>	<b>239</b>	<b>100%</b>	<b>239</b>	<b>—</b>	<b>239</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Egyéb AKCS-n belüli allokációk	2 589	2 586	100%	(9)	2 577	(7)	2 577	100%	2 568	1	2 568	100%	100%
Békekeret	353	353	100%	—	353	—	353	100%	353	—	353	100%	100%
<b>RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>2 942</b>	<b>2 940</b>	<b>100%</b>	<b>(9)</b>	<b>2 931</b>	<b>(7)</b>	<b>2 931</b>	<b>100%</b>	<b>2 922</b>	<b>1</b>	<b>2 922</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Regionális allokációk	759	756	100%	(7)	745	(2)	745	99%	729	(1)	729	98%	98%
<b>RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK</b>	<b>759</b>	<b>756</b>	<b>100%</b>	<b>(7)</b>	<b>745</b>	<b>(2)</b>	<b>745</b>	<b>99%</b>	<b>729</b>	<b>(1)</b>	<b>729</b>	<b>98%</b>	<b>98%</b>
Külön juttatás a Kongói Demokratikus Köztársaságnak	105	105	100%	—	105	—	105	100%	105	—	105	100%	100%
<b>RÉSZÖSSZESEN: KÜLÖN JUTTATÁS A KONGÓI DEMOKRATIKUS KÖZTÁRSASÁGNAK</b>	<b>105</b>	<b>105</b>	<b>100%</b>	<b>—</b>	<b>105</b>	<b>—</b>	<b>105</b>	<b>100%</b>	<b>105</b>	<b>—</b>	<b>105</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Külön juttatás Dél-Szudánnak	267	266	100%	—	253	35	253	95%	200	16	200	79%	79%
<b>RÉSZÖSSZESEN: KÜLÖN JUTTATÁS DÉL-SZUDÁNNAK</b>	<b>267</b>	<b>266</b>	<b>100%</b>	<b>—</b>	<b>253</b>	<b>35</b>	<b>253</b>	<b>95%</b>	<b>200</b>	<b>16</b>	<b>200</b>	<b>79%</b>	<b>79%</b>
Külön juttatás Szudánnak	110	107	97%	(1)	105	—	105	98%	97	8	97	93%	93%
<b>RÉSZÖSSZESEN: KÜLÖN JUTTATÁS SZUDÁNNAK</b>	<b>110</b>	<b>107</b>	<b>97%</b>	<b>(1)</b>	<b>105</b>	<b>—</b>	<b>105</b>	<b>98%</b>	<b>97</b>	<b>8</b>	<b>97</b>	<b>93%</b>	<b>93%</b>
Önkéntes hozzájárulás a Békekerethez	39	24	62%	—	24	—	24	100%	24	—	24	100%	100%
<b>RÉSZÖSSZESEN: ÖNKÉNTES HOZZÁJÁRULÁS A BÉKEKERETHEZ</b>	<b>39</b>	<b>24</b>	<b>62%</b>	<b>—</b>	<b>24</b>	<b>—</b>	<b>24</b>	<b>100%</b>	<b>24</b>	<b>—</b>	<b>24</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>ÖSSZESEN: AKCS (A)</b>	<b>15 100</b>	<b>15 067</b>	<b>100%</b>	<b>(33)</b>	<b>15 018</b>	<b>17</b>	<b>15 018</b>	<b>100%</b>	<b>14 900</b>	<b>23</b>	<b>14 900</b>	<b>99%</b>	<b>99%</b>

	millió EUR											
	FORRÁSOK			HATÁROZATOK			CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK			KIFIZETÉSEK		
	(1)	(2)	(2): (1)	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%
						(3): (2)				(4)		(4): (3)
<b>TOT</b>												
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>												
Átcsoportosítás a 6. EFA-ból – Lomé	—	—	100 %	—	—	100 %	—	—	100 %	—	—	100 %
Átcsoportosítás a 7. EFA-ból – Lomé	3	3	100 %	3	3	100 %	3	3	100 %	3	3	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: ÁTCSOPTORTOSÍTÁSOK MÁSA ALAPOKBÓL</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100 %</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100 %</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100 %</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100 %</b>
<b>TOT</b>												
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>												
„A” keret – nemzeti allokációk	237	237	100 %	237	235	99 %	235	235	99 %	235	235	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>237</b>	<b>237</b>	<b>100 %</b>	<b>237</b>	<b>235</b>	<b>99 %</b>	<b>235</b>	<b>235</b>	<b>99 %</b>	<b>235</b>	<b>235</b>	<b>100 %</b>
„B” keret – nemzeti allokációk	4	4		4	4		4	4		4	4	100 %
Sürgősségi segély	4	4		4	4		4	4		4	4	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100 %</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100 %</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100 %</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100 %</b>
Tanulmányok/Technikai segítségnyújtás TOT	1	1	100 %	1	1	100 %	1	1	100 %	1	1	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTELEK</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>
Regionális allokációk	45	45	100 %	45	45	99 %	45	45	99 %	45	45	100 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>100 %</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>99 %</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>99 %</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>100 %</b>
<b>ÖSSZESEN: AKCS+TOT (A+B)</b>	<b>290</b>	<b>290</b>	<b>100 %</b>	<b>290</b>	<b>288</b>	<b>99 %</b>	<b>288</b>	<b>288</b>	<b>99 %</b>	<b>288</b>	<b>288</b>	<b>100 %</b>
<b>ÖSSZESEN: AKCS+TOT (A+B)</b>	<b>15 390</b>	<b>15 357</b>	<b>100 %</b>	<b>15 357</b>	<b>15 305</b>	<b>100 %</b>	<b>15 305</b>	<b>15 187</b>	<b>100 %</b>	<b>15 187</b>	<b>23</b>	<b>99 %</b>

2.5. táblázat  
EFA ÖSSZEVONT BESZÁMOLÓ – 2018. DECEMBER 31.  
SEGÉLYTÍPUS  
AKCS + TOT – 10. EFA

	milió EUR												
	FORRÁSOK		HATÁROZATOK		CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK		KIFIZETÉSEK						
	(1)	(2)	ÉVES	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>													
<b>Allokációk</b>													
„A” keret – nemzeti allokációk	12 922	12 820 (201)		99 %	12 482	5	97 %	11 568	586	93 %			
<b>RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>12 922</b>	<b>12 820 (201)</b>		<b>99 %</b>	<b>12 482</b>	<b>5</b>	<b>97 %</b>	<b>11 568</b>		<b>586</b>			
„B” keret – nemzeti allokációk	2 000												
Exportjövetelem-kompenzáció		203 (1)			200	2	99 %	190		8			
Sürgősségi segély		840 (4)			831	(5)	99 %	813		23			
Súlyosan eladósodott szegény országok		49			49	—	100 %	49					
Költségvetési hatással járó egyéb tételek		904 (1)			896	(1)	99 %	886		4			
<b>RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>2 000</b>	<b>1 995 (6)</b>		<b>100 %</b>	<b>1 976 (4)</b>	<b>(4)</b>	<b>99 %</b>	<b>1 938</b>		<b>34</b>			
Végrehajtási költségek	445	436	4	98 %	436	5	100 %	435		6			
Kamatok és más bevételek	85	68	—	80 %	67	—	98 %	67		—			
<b>RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTELEK</b>	<b>530</b>	<b>504</b>	<b>4</b>	<b>95 %</b>	<b>503</b>	<b>5</b>	<b>100 %</b>	<b>502</b>		<b>6</b>			
Intézményi és támogatási kiadások	230	229	(3)	99 %	229	(1)	100 %	209		(2)			
Egyéb AKCS-n belüli allokációk	1 868	1 864	(18)	100 %	1 823	(4)	98 %	1 683		73			
Békekeret	1 119	1 119	105	100 %	1 099	227	98 %	1 023		209			
<b>RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>3 218</b>	<b>3 212</b>	<b>85</b>	<b>100 %</b>	<b>3 151</b>	<b>221</b>	<b>98 %</b>	<b>2 916</b>		<b>280</b>			

AKCS

	millió EUR											
	FORRÁSOK		HATÁROZATOK			CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK			KIFIZETÉSEK			
	(1)	(2)	ÉVES	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%		
Regionális allokációk	1 942	1 926	(24)	99 %	(3)	(8)	94 %	1 555	(4)	144		
<b>RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK</b>	<b>1 942</b>	<b>1 926</b>	<b>(24)</b>	<b>99 %</b>	<b>(8)</b>	<b>(8)</b>	<b>94 %</b>	<b>1 555</b>		<b>144</b>		
Társfinanszírozás												
<b>Allokációk</b>												
„A” keret – nemzeti allokációk	187	183	(1)	98 %	179	—	97 %	143		12		
<b>RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</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>		
Végrehajtási költségek	5	5	1	100 %	3	1	62 %	2		1		
<b>RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTELEK</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>		
Egyéb AKCS-n belüli allokációk	12	11	(1)	92 %	10	—	99 %	10		—		
Békekeret	1	1		100 %	1		99 %	1				
<b>RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI ALLOKÁCIÓK</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>		
Lehívható tartalékok												
<b>Tartalékok</b>												
„A” keret tartalék	—											
„B” keret tartalék	—											
<b>RÉSZÖSSZESEN: ORSZÁGTARTALÉK</b>	<b>—</b>											
AKCS-n belüli tartalék	—											
<b>RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI TARTALÉK</b>	<b>—</b>											

AKCS

	FORRÁSOK	HATÁROZATOK				CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK				KIFIZETÉSEK		
		ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%
		(2)	(2)	(2): (1)	(3): (2)	(3)	(3)	(3): (2)	(4): (3)	(4)	(4)	(4): (3)
	(1)											
Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex	—											
<b>RÉSZÖSSZESEN: NEMZETI ALLOKÁCIÓS TARTALÉK „A” KERET – STABEX</b>	—											
NIP/RIP tartalék	—											
<b>RÉSZÖSSZESEN: NIP/RIP TARTALÉK</b>	—											
Regionális allokációs tartalék	—											
<b>RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓS TARTALÉK</b>	—											
<b>AKCS</b>												
<b>Le nem hívható tartalék</b>												
<b>Tartalékok</b>	131											
Le nem hívható tartalék												
<b>RÉSZÖSSZESEN: LE NEM HÍVHATÓ TARTALÉK</b>	<b>131</b>											
<b>TOI</b>												
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>												
<b>Allokációk</b>												
„A” keret – nemzeti allokációk	190	189	(2)	99 %	182	17	96 %	144	13	79 %		
<b>RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>190</b>	<b>189</b>	<b>(2)</b>	<b>99 %</b>	<b>182</b>	<b>17</b>	<b>96 %</b>	<b>144</b>	<b>13</b>	<b>79 %</b>		
„B” keret – nemzeti allokációk	15											
Sürgősségi segély		9	—		8	—	99 %	8		—		
Költségvetési hatással járó egyéb tételek		6			6		100 %	6				
<b>RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>—</b>	<b>98 %</b>	<b>14</b>	<b>—</b>	<b>99 %</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>—</b>		
Tanulmányok/Technikai segítségnyújtás TOI	5	5	—	100 %	5	—	98 %	5	5	—		

millió EUR

	FORRÁSOK		HATÁROZATOK		CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK		KIFIZETÉSEK			
	(1)	(2)	ÉVES	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%
<b>RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTELEK</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>5</b>	<b>—</b>	<b>98 %</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>—</b>
Regionális allokációk	40	39	(1)	98 %	37	(1)	95 %	32		—
<b>RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK</b>	<b>40</b>	<b>39</b>	<b>(1)</b>	<b>98 %</b>	<b>37</b>	<b>(1)</b>	<b>95 %</b>	<b>32</b>		<b>—</b>
<b>Lehívható tartalékok</b>										
<b>Tartalékok</b>										
„A” keret tartalék	—									
„B” keret tartalék	—									
<b>RÉSZÖSSZESEN: ORSZÁGTARTALÉK</b>	<b>—</b>									
Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex	—									
<b>RÉSZÖSSZESEN: NEMZETI ALLOKÁCIÓS TARTALÉK „A” KERET – STABEX</b>	<b>—</b>									
Regionális allokációs tartalék	—									
<b>RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓS TARTALÉK</b>	<b>—</b>									
<b>Le nem hívható tartalék</b>										
<b>Tartalékok</b>										
Le nem hívható tartalék	25									
<b>RÉSZÖSSZESEN: LE NEM HÍVHATÓ TARTALÉK</b>	<b>25</b>									
<b>ÖSSZESEN: AKCS+TOT (TARTALÉKOKKAL) (A+B)</b>	<b>21 223</b>	<b>20 905</b>	<b>(147)</b>	<b>99 %</b>	<b>20 361</b>	<b>236</b>	<b>97 %</b>	<b>18 829</b>	<b>1 076</b>	<b>92 %</b>

millió EUR

2.6. táblázat  
EFA ÖSSZEVIKT BESZÁMOLO – 2018. DECEMBER 31.

SEGÉLYTÍPUS  
AKCS + TOT – 11. EFA

	millió EUR									
	FORRÁSOK		HATÁROZATOK		CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK			KIFIZETÉSEK		
	(1)	(2)	ÖSSZESÍTETT ÉVES	% (2): (1)	ÖSSZESÍTETT ÉVES	% (3): (2)	ÖSSZESÍTETT ÉVES	% (4): (3)		
<b>Rendes tagállami hozzájárulások</b>										
<b>Allokációk</b>										
„A” keret – nemzeti allokációk	15 419	12 634	1 743	82 %	9 202	2 346	73 %	4 467	1 536	49 %
<b>RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>15 419</b>	<b>12 634</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” keret – nemzeti allokációk	717									
Sürgősségi segély		592	2		589	10	99 %	493		50
Költségvetési hatással járó egyéb tételek		109			109	—	100 %	109		80
<b>RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>717</b>	<b>701</b>	<b>2</b>	<b>98 %</b>	<b>698</b>	<b>10</b>	<b>100 %</b>	<b>601</b>		<b>130</b>
Árhidalo eszköz	—									
<b>RÉSZÖSSZESEN: ÁTHIDALÓ ESZKÖZ</b>	<b>—</b>									
Végrehajtási költségek	1 053	700	162	67 %	646	157	92 %	603		148
Kamatok és más bevételek	16	10	—	59 %	7	1	71 %	6		—
<b>RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTELEK</b>	<b>1 069</b>	<b>710</b>	<b>162</b>	<b>66 %</b>	<b>653</b>	<b>157</b>	<b>92 %</b>	<b>609</b>		<b>148</b>
Intézményi és támogatási kiadások	246	133	27	54 %	98	7	74 %	85		16
Egyéb AKCS-n belüli allokációk	2 700	2 116	871	78 %	1 347	537	64 %	899		408
Békekeret	1 000	1 000	6	100 %	946	61	95 %	859		54
<b>RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>3 946</b>	<b>3 249</b>	<b>905</b>	<b>82 %</b>	<b>2 391</b>	<b>604</b>	<b>74 %</b>	<b>1 843</b>		<b>478</b>
Regionális allokációk	6 541	5 803	1 381	89 %	4 940	1 426	85 %	1 554		610
<b>RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK</b>	<b>6 541</b>	<b>5 803</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>



	millió EUR											
	FORRÁSOK			HATÁROZATOK			CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK			KIFIZETÉSEK		
	(1)	(2)	(2): (1)	ÉVES	(2): (1)	ÉVES	(3): (2)	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	(4): (3)	ÖSSZESÍTETT	ÉVES
<b>Társfinanszírozás</b>												
<b>Allokációk</b>												
„A” keret – nemzeti allokációk	23	20	89 %					20	—	100 %	1	1
<b>RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>23</b>	<b>20</b>	<b>89 %</b>					<b>20</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Végrehajtási költségek	2	1	70 %	1								
<b>RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTELEK</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>70 %</b>	<b>1</b>								
Békekeret	11	2	16 %	1				2	1	100 %	1	
<b>RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>16 %</b>	<b>1</b>				<b>2</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>	
Regionális allokációk	2	2	100 %	2				2	2	100 %		
<b>RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>100 %</b>	<b>2</b>				<b>2</b>	<b>2</b>	<b>100 %</b>		
<b>Lehívható tartalékok</b>												
<b>Tartalékok</b>												
„B” keret tartalék	—											
<b>RÉSZÖSSZESEN: ORSZÁGTARTALÉK</b>	<b>—</b>											
AKCS-n belüli tartalék	69											
<b>RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI TARTALÉK</b>	<b>69</b>											
Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex	—											
<b>RÉSZÖSSZESEN: NEMZETI ALLOKÁCIÓS TARTALÉK „A” KERET – STABEX</b>	<b>—</b>											
NIP/RIP tartalék	1 270											
<b>RÉSZÖSSZESEN: NIP/RIP TARTALÉK</b>	<b>1 270</b>											

AKCS



millió EUR

	FORRÁSOK		HATÁROZATOK			CÉLHOZ KÖTÖTT PÉNZESZKÖZÖK			KIFIZETÉSEK		
	(1)	(2)	ÉVES	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZESÍTETT	ÉVES	%	
Regionális allokációk	81	37	37	46 %	37	37	99 %	7	7	(4): (3)	
<b>RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK</b>	<b>81</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>46 %</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>99 %</b>	<b>7</b>	<b>7</b>		
Társfinanszírozás											
Allokációk	—										
„A” keret – nemzeti allokációk	—										
<b>RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>—</b>										
Lehívható tartalékok											
Tartalékok	49										
NIP/RIP tartalék	49										
<b>RÉSZÖSSZESEN: NIP/RIP TARTALÉK</b>	<b>49</b>										
Le nem hívható tartalék											
Tartalékok	7										
Le nem hívható tartalék	7										
<b>RÉSZÖSSZESEN: LE NEM HÍVHATÓ TARTALÉK</b>	<b>7</b>										
Bizottsági belső szolgáltatási megállapodás											
Tartalékok	—										
„A” keret – nemzeti allokációk	—										
<b>RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK</b>	<b>—</b>										



**ÉVES JELENTÉS A VÉGREHAJTÁSRÓL – AZ EURÓPAI BERUHÁZÁSI BANK ÁLTAL KEZELT PÉNZESZKÖZÖK**

**EURÓPAI BERUHÁZÁSI BANK****CA/521/19**

2019. március 14.

A dokumentum száma: 19/092**IGAZGATÓTANÁCS****BERUHÁZÁSI KERET  
PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK  
(2018. DECEMBER 31.)**

- Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
- Kimutatás az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozóan
- Kimutatás a kapott hozzájárulások változásairól
- Cash flow-kimutatás
- Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

**PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS**  
(2018. DECEMBER 31.)

ezer EUR

	Megjegyzések	2018.12.31.	2017.12.31.
<b>ESZKÖZÖK</b>			
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	5.	573 708	549 101
Követelések hozzájárulásokból	9./17.	100 000	150 000
Pénztári pénzügyi eszközök	10.	335 140	144 382
Származékos pénzügyi instrumentumok	6.	9 873	12 521
Hitelek és előlegek	7.	1 540 991	1 666 725
Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok	8.	567 292	497 539
Egyéb eszközök	11.	171	4 385
<b>Eszközök összesen</b>		<b>3 127 175</b>	<b>3 024 653</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS KAPOTT HOZZÁJÁRULÁSOK</b>			
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Származékos pénzügyi instrumentumok	6.	8 493	1 153
Halasztott bevételek	12.	33 764	25 802
Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok	13.	793	484
Hitelnyújtási elkötelezettségekre képzett céltartalékok	14.	23 822	—
Harmadik féllel szembeni kötelezettségek	15.	143 813	157 285
Egyéb kötelezettségek	16.	2 493	2 462
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>213 178</b>	<b>187 186</b>
<b>KAPOTT HOZZÁJÁRULÁSOK</b>			
A Keret lehívott tagállami hozzájárulásai	17.	2 697 000	2 517 000
Valós érték tartalék (IAS 39)		—	125 816
Felhalmozott eredmény		216 997	194 651
<b>Kapott hozzájárulások összesen</b>		<b>2 913 997</b>	<b>2 837 467</b>
<b>Kötelezettségek és kapott hozzájárulások összesen</b>		<b>3 127 175</b>	<b>3 024 653</b>

**KIMUTATÁS AZ EREDMÉNYRE ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓAN**  
**A 2018. DECEMBER 31-ÉN LEZÁRULT ÉV VONATKOZÁSÁBAN**

ezer EUR

	Megjegyzések	2018.1.1-től 2018.12.31-ig	2017.1.1-től 2017.12.31-ig
Kamat- és kamatjellegű bevételek	19.	96 730	101 406
Kamat- és kamatjellegű kiadások	19.	-2 539	-2 671
<b>Nettó kamat- és kamatjellegű bevételek</b>		<b>94 191</b>	<b>98 735</b>
Díj- és jutalékbevételek	20.	284	210
Díj- és jutalékkiadások	20.	-106	-60
<b>Nettó díj- és jutalékbevétel</b>		<b>178</b>	<b>150</b>
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékének változása		-9 987	29 637
Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok nettó eredménye (2017. évben: értékesíthető)	21.	-10 179	2 711
Hitelek és előlegek nettó eredménye az eredménnyel szemben valós értéken értékelve	21.	-702	—
Nettó devizaárfolyam-veszteség		-32 436	-38 165
<b>Pénzügyi műveletek nettó eredménye</b>		<b>-53 304</b>	<b>-5 817</b>
A hitelekből és előlegekből származó értékvesztésben bekövetkezett változások, csökkentve a visszairással	7.	-22 771	-10 721
A garanciákra képzett céltartalékok változása	13.	-485	-65
A hitelnyújtási elkötelezettségekre képzett céltartalékok változása	14.	-19 612	—
Értékesíthető pénzügyi eszközökből származó értékvesztés (IAS 39)	8.	—	-22 024
Általános igazgatási kiadások	22.	-47 799	-45 105
<b>Tárgyévi (veszteség)/nyereség</b>		<b>-49 602</b>	<b>15 153</b>
<b>Egyéb átfogó jövedelem:</b>			
<i>Az eredményhez átsorolt vagy átsorolható tételek:</i>			
Értékesíthető pénzügyi eszközök – Valós érték tartalék (IAS 39)	8.		
1. Az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása		—	-31 034
2. Az eredményben kimutatott nettó összeg		—	13 966
<b>Értékesíthető pénzügyi eszközök összesen</b>		<b>—</b>	<b>-17 068</b>
<b>Egyéb átfogó (veszteség) összesen</b>		<b>—</b>	<b>-17 068</b>
<b>Tárgyévi átfogó (veszteség) összesen</b>		<b>-49 602</b>	<b>-1 915</b>

(<sup>1</sup>) A 2018. december 31-én lezárult évben a kamat- és kamatjellegű bevételek 96,7 millió EUR bevételt tartalmaznak az effektív kamatláb-módszeren alapuló amortizált bekerülési értéken tartott eszközök után.



## KIMUTATÁS A KAPOTT HOZZÁJÁRULÁSOK VÁLTOZÁSÁIRÓL

## A 2018. DECEMBER 31-ÉN LEZÁRULT ÉV VONATKOZÁSÁBAN

ezer EUR

		Lehívott hozzájárulás	Valós érték tartalék (€)	Felhalmozott eredmény (€)	Összesen
<b>(2018. január 1.)</b>	<b>Megjegyzések</b>	<b>2 517 000</b>	<b>—</b>	<b>266 599</b>	<b>2 783 599</b>
A tárgyév során lehívott tagállami hozzájárulások	17.	180 000	—	—	180 000
2018. évi veszteség		—	—	-49 602	-49 602
<b>A kapott hozzájárulások változásai</b>		<b>180 000</b>	<b>—</b>	<b>-49 602</b>	<b>130 398</b>
<b>(2018. december 31.)</b>		<b>2 697 000</b>	<b>—</b>	<b>216 997</b>	<b>2 913 997</b>

		Lehívott hozzájárulás	Valós érték tartalék	Felhalmozott eredmény	Összesen
<b>(2017. január 1.)</b>		<b>2 377 000</b>	<b>142 884</b>	<b>179 498</b>	<b>2 699 382</b>
A tárgyév során lehívott tagállami hozzájárulások	17.	140 000	—	—	140 000
2017. évi nyereség		—	—	15 153	15 153
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem összesen(€)		—	-17 068	—	-17 068
<b>A kapott hozzájárulások változásai</b>		<b>140 000</b>	<b>-17 068</b>	<b>15 153</b>	<b>138 085</b>
<b>(2017. december 31.)</b>		<b>2 517 000</b>	<b>125 816</b>	<b>194 651</b>	<b>2 837 467</b>

(\*) 2017. december 31-én a Keret a tőkebefektetéseket értékesíthetőként sorolta be, 2018. január 1-től azonban – az IFRS 9 standard bevezetése után – az eredménnyel szemben valós értéken értékelt részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok közé sorolta át azokat. A kapcsolódó, 2017. december 31-én 125,816 millió EUR-t kitevő valós érték tartalékot a Keret felhalmozott eredményébe sorolták át a nyitóegyenleg kiigazításaként (2.5. megjegyzés). A 2018. évi nyitó egyenlegben a felhalmozott eredmény tartalmazza továbbá a hitelállomány 1. és 2. szakaszban lévő teljesítő műveleteinek várható hitelezési veszteségeivel kapcsolatban megjelenített 49,712 millió EUR összegű értékvesztést, valamint a hitelállomány 1. és 2. szakaszban lévő teljesítő műveleteinek várható hitelezési veszteségeivel kapcsolatban képzett 4,156 millió EUR összegű céltartalékot is. A részletes egyeztetéshez lásd a 2.5. megjegyzést.

## CASH FLOW-KIMUTATÁS

## A 2018. DECEMBER 31-ÉN LEZÁRULT ÉV VONATKOZÁSÁBAN

ezer EUR

	Megjegyzések	2018.1.1-től 2018.12.31-ig	2017.1.1-től 2017.12.31-ig
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGEK</b>			
Pénzügyi tárgyévi (veszteség)/nyereség		-49 602	15 153
Kiigazítások (az alábbiak tekintetében)			
Értékesíthető pénzügyi eszközökből származó értékvesztés (IAS 39)	8.	—	22 024
Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok nettó eredménye valós értéken		20 665	—
A hitelekbeli és előlegekből származó értékvesztésben bekövetkezett változások, csökkentve a visszairással	7.	22 771	10 721

		ezer EUR	
	Megjegyzések	2018.1.1-től 2018.12.31-ig	2017.1.1-től 2017.12.31-ig
Hitelek és előlegek nettó eredménye az eredménnyel szemben valós értéken értékelve		702	—
Hitelek és előlegek elhatárolt kamatának és amortizált bekerülési értékének változása	7.	-1 833	-1 198
A kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok nettó változása	13.	309	-141
A hitelnyújtási elkötelezettségekre képzett céltartalékok nettó változása		19 666	—
Lejáratig tartott pénztári pénzügyi eszközök elhatárolt kamatának és amortizált bekerülési értékének változása	10.	-1 645	-398
A halasztott bevételek változása		7 962	-481
Az árfolyamváltozások hitelekre gyakorolt hatása	7.	-44 927	168 304
Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok árfolyamváltozás miatti változása		-17 300	-1 655
Az árfolyamváltozások tartott pénzeszközökre gyakorolt hatása		2 561	-6 473
<b>A működési tevékenységekből származó veszteség a működési eszközökben és kötelezettségekben bekövetkezett változás előtt</b>		<b>-40 671</b>	<b>205 856</b>
Hitelfolyósítás	7.	-259 214	-368 662
Hitelek visszafizetése	7.	354 855	253 486
A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek elhatárolt kamatának változása	5.	-178	63
A származtatott termékek valós értékének változásai		9 987	-29 637
Pénztári pénzügyi eszközök (csökkenése)	10.	-2 219 062	-1 084 149
Pénztári pénzügyi eszközök lejáratra	10.	2 026 659	1 109 563
Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok (csökkenése)	8.	-95 434	-62 660
Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok visszafizetése/értékesítése		32 802	44 568
Az egyéb eszközök (növekedése)		-4 214	-4 040
Az egyéb kötelezettségek (csökkenése)/növekedése		31	-84
Az Európai Beruházási Banknak fizetendő egyéb összegek állományának növekedése		2 168	2 202
<b>Működési tevékenységek során felhasznált/kapott nettó cash flow</b>		<b>-192 271</b>	<b>66 506</b>

ezer EUR

	Megjegyzések	2018.1.1-től 2018.12.31-ig	2017.1.1-től 2017.12.31-ig
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGEK</b>			
A tagállamoktól kapott hozzájárulások	17.	230 000	76 395
A tagállamoktól kamattámogatás és technikai segítségnyújtás címén kapott összegek		20 000	60 000
A tagállamok nevében kamattámogatás és technikai segítségnyújtás címén kifizetett összegek		-35 641	-21 026
<b>Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow</b>		<b>214 359</b>	<b>115 369</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése</b>		<b>22 088</b>	<b>181 875</b>
<b>Összefoglaló cash flow-kimutatás:</b>			
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya a pénzügyi év elején</b>		<b>549 169</b>	<b>360 821</b>
Nettó pénzeszközök az alábbiakból:			
Működési tevékenységek		-192 271	66 506
Finanszírozási tevékenységek		214 359	115 369
Az árfolyamváltozások pénzeszközökre és pénzeszköz-egyenértékesekre gyakorolt hatásai		2 561	6 473
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya a pénzügyi év végén</b>		<b>573 818</b>	<b>549 169</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek összetétele:</b>			
Pénzeszközök	5.	51 936	166 445
Lekötött betétek (az elhatárolt kamat kivételével)	5.	521 882	367 721
Kereskedelmi értékpapírok	5.	—	15 003
		<b>573 818</b>	<b>549 169</b>

## Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz, 2018. december 31-i állapot

### 1 Általános információk

A beruházási keretet (a továbbiakban: a beruházási keret vagy a Keret) az afrikai, karibi és csendes-óceáni országok csoportja (a továbbiakban: az AKCS-államok) és az Európai Unió és tagállamai közötti tárgyalások eredményeként létrejött, 2000. június 23-án aláírt és 2005. június 25-én, illetve 2010. június 22-én módosított, együttműködési és fejlesztési támogatást célzó Cotonoui Megállapodás (a továbbiakban: a megállapodás) keretében hozták létre.

A Keret nem önálló jogalany, tagállamoktól (donoroktól) kapott hozzájárulásait az Európai Beruházási Bank (EBB) kezeli a megállapodásnak megfelelően; az EBB a Keret igazgatását is ellátja.

A megállapodás szerinti finanszírozást az uniós tagállamok költségvetéseiből nyújtják. Az uniós tagállamok hozzájárulása a beruházási keret finanszírozására allokált összegekből és a kamattámogatások finanszírozására nyújtott támogatásokból áll, a többéves pénzügyi kereteknek (a 2000–2007-es időszakra vonatkozó, 9. EFA-ként ismert első pénzügyi jegyzőkönyvnek, a 2008–2013-as időszakra vonatkozó, 10. EFA-ként ismert második pénzügyi jegyzőkönyvnek, valamint a 2014–2020-as időszakra vonatkozó, 11. EFA-ként ismert harmadik pénzügyi jegyzőkönyvnek) megfelelően. Az EBB feladata az alábbiak kezelése:

- a beruházási keret, egy 3 685,5 millió EUR összegű kockázatot viselő forgóalap, amelynek célja az AKCS-országokban történő magánszektorbeli befektetések ösztönzése, ebből 48,5 millió EUR a tengerentúli országok és területek (a továbbiakban: TOT-országok) számára van elkülönítve,
- a kamattámogatások finanszírozására nyújtott, legfeljebb 1 220,85 millió EUR értékű támogatás az AKCS-országok részére, illetve legfeljebb 8,5 millió EUR a TOT-országok részére. E támogatás legfeljebb 15 %-a projektspecifikus technikai segítségnyújtás finanszírozására is fordítható.

Ez a pénzügyi kimutatás a 2018. január 1-jétől 2018. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozik.

Az EBB Igazgatási Bizottságának javaslatára az EBB Igazgatótanácsa 2019. március 14-én elfogadta, majd 2019. április 26-ig történő jóváhagyásra a Kormányzótanács elé továbbította e pénzügyi kimutatásokat.

### 2 Lényeges számviteli politikák

#### 2.1 A beszámolóképzés alapja – Megfelelésre vonatkozó kijelentés

A Keret pénzügyi kimutatásait az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolóképzési standardokkal (IFRS) összhangban készítették el.

#### 2.2 Jelentős számviteli mérlegelések és becslések

A pénzügyi kimutatások összeállítása szükségessé teszi számviteli becslések alkalmazását. Szükséges továbbá, hogy az Európai Beruházási Bank vezetősége a beruházási keret számviteli politikájának alkalmazásakor mérlegelést alkalmazzon. A következőkben bemutatjuk azokat a területeket, amelyek igen összetettek vagy alaposabb mérlegelést igényelnek, illetve amelyeken a feltételezések és becslések jelentős hatással vannak a pénzügyi kimutatásokra.

A mérlegelések és becslések alkalmazása a következő területeken a legjelentősebb:

#### — Pénzügyi instrumentumok valós értéken történő értékelése

Az aktív piacokon forgalmazott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értéke a jegyzett piaci árakon vagy a brókerék árjegyzésein alapul. Amennyiben a valós érték nem vezethető le az aktív piacokból, akkor azokat különböző – matematikai modelleket tartalmazó – értékelési technikák segítségével határozzák meg. Az e modellekhez használt adatokat lehetőség szerint megfigyelhető piacról nyerik, de amennyiben ez nem lehetséges, a valós érték megállapításánál bizonyos fokú mérlegelésre van szükség. Az értékelések az értékelési technikákhoz használt inputok alapján a 2.4.2. és a 4. megjegyzésben ismertetettek szerint a valósérték-hierarchia különböző szintjeire sorolhatók be.

#### — Hitelekből és előlegekből származó értékvesztés

Az értékvesztés miatti veszteségek meghatározásakor a várható hitelezési veszteség értékelése jelentős mérlegelést tesz szükségessé a vezetés részéről, különösen a hitelkockázat kezdeti megjelenítés óta bekövetkezett jelentős növekedését, az előre tekintő információk beépítését, valamint a jövőbeni cash flow-k és biztosítéki értékek összegének és ütemezésének további becslését. Ezeket a becsléseket számos olyan tényező befolyásolja, amelyek változásai jelentősen módosíthatják a megjelenítendő elszámolt veszteség ütemezését és összegét (2.4.2. megjegyzés).

#### — Nem jegyzett tőkebefektetések értékelése

A nem jegyzett tőkebefektetések értékelése általában a következők egyikén alapszik:

- jelenlegi, független piaci tranzakciók,
- olyan másik instrumentum jelenlegi valós értéke, amely lényegében azonos,
- a hasonló feltételekkel és kockázati tényezőkkel rendelkező tételre alkalmazandó, az aktuális rátával diszkontált várható cash flow,
- kiigazított nettó eszközérték módszer, vagy
- egyéb értékelési modellek.

A nem jegyzett tőkebefektetések cash flow-jának és diszkonttényezőinek meghatározása jelentős becslést kíván. A beruházási keret értékelési technikáit időről időre finomítják és érvényességüket is vizsgálják, vagy az instrumentum megfigyelhető aktuális piaci árainak felhasználásával, vagy pedig más rendelkezésre álló, megfigyelhető piaci adatok figyelembevételével.

#### — Az értékesíthető tőkebefektetések értékvesztése (alkalmazandó 2018. január 1-je előtt)

A beruházási keret értékvesztést számol el abban az esetben, ha az értékesíthető tőkebefektetéseknél a valós érték jelentősen vagy tartósan a bekerülési érték alá csökken, illetve akkor, ha a veszteség egyéb objektív módon bizonyított. A „jelentős mérték” és „tartósság” megítélése mérlegelést igényel. A beruházási keret általában a legalább 30 %-os veszteséget tekinti „jelentősnek”, „tartós” alatt pedig a 12 hónapnál hosszabb időszakot érti. A Keret ezenfelül más tényezőket is értékkel, többek között a jegyzett részvények árfolyamának normál volatilitását, valamint a nem jegyzett részvények jövőbeni cash flow-ját és diszkonttényezőit.

#### — Azon gazdálkodó egységek konszolidálása, amelyekben a Keret érdekeltséggel rendelkezik

A Keret jelentős mérlegelés útján megállapította, hogy nem gyakorol ellenőrzést egy olyan gazdálkodó egység felett sem, amelyben érdekeltséggel rendelkezik. Ez annak tudható be, hogy az ilyen gazdálkodó egységekben vagy a beltág, vagy az alapkezelő vagy az igazgatótanács rendelkezik kizárólagos felelősséggel a partnerség tevékenységeinek és ügyeinek irányításáért és ellenőrzéséért, illetve rendelkezik hatáskörrel és illetékességgel a partnerség céljának és célkitűzéseinek végrehajtásához szükséges feladatok befektetési és szakpolitikai iránymutatásoknak megfelelő ellátásához.

### 2.3 A számviteli politika változásai

A Keret az alábbiak kivételével a jelen pénzügyi kimutatások minden időszakára következetesen a 2.4. megjegyzésben meghatározott számviteli politikákat alkalmazta. A Keret a következő új standardokat és standardmódosításokat vezette be:

#### Elfogadott standardok

##### IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok

A Keret 2018. január 1-jei áttérési dátummal bevezette az IASB által 2014 júliusában kibocsátott IFRS 9 standardot, ami a számviteli politikák megváltozását és a pénzügyi kimutatásokban korábban megjelenített összegek kiigazítását eredményezte. Részletekért lásd a 2.5. megjegyzést.

Az IFRS 9 áttérésre vonatkozó rendelkezéseit alkalmazva a Keret úgy döntött, hogy az összehasonlító időszakok tekintetében nem végez újramegállapítást. A pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének az IFRS 9 standard bevezetése miatti módosításait 2018. január 1-jén a tartalékalapban és a valós érték tartalékban jelenítették meg. Ennek megfelelően a 2017 tekintetében az akkor alkalmazható szabályok alapján bemutatott információk nem tükrözik az IFRS 9 követelményeit, vagyis nem hasonlíthatók össze az IFRS 9 szerint bemutatott 2018. évi információkkal.

#### *IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevétel standard*

Az IFRS 15 standard átfogó keretet ad annak meghatározásához, hogy kell-e, milyen mértékben kell és mikor kell bevételeket megjeleníteni. A standard az IAS 18 Bevételek és az IAS 11 Beruházási szerződések standardban, továbbá az IFRIC 13 Ügyfélhűségprogramok értelmezésben meghatározott megjelenítési útmutatás helyébe lép.

A Keret a módosított visszamenőleges módszert alkalmazva vezette be a standardot, vagyis a bevezetés halmozott hatását 2018. január 1-jén az felhalmozott eredményében jelenítette meg, és az összehasonlító adatokat nem állapította meg újra.

Az IFRS 15 standard alkalmazása nem gyakorolt jelentős hatást a Keret pénzügyi kimutatásaira.

#### *IFRIC 22 „Külföldi pénznemben denominált ügyletek és devizaelőlegek” értelmezés*

Az értelmezés tisztázza, hogy a kapcsolódó eszköz, ráfordítás vagy bevétel (vagy annak egy része) kezdeti megjelenítéséhez használt azonnali átváltási árfolyam meghatározása céljából az ügylet időpontja az az időpont, amikor a gazdálkodó egység először megjeleníti a devizaelőlegből eredő nem monetáris eszközt vagy nem monetáris kötelezettséget. Több fizetett vagy kapott előleg esetén a gazdálkodó egységnek minden egyes fizetett vagy kapott előlegre külön-külön meg kell határoznia az ügylet időpontját.

Az értelmezés bevezetése nem volt lényeges hatással a Keret pénzügyi kimutatásaira.

#### *Az IFRS standardok éves javításai: 2014–2016. évi ciklus (Az IAS 28 standard módosításai)*

*Az IAS 28 Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések standard módosításai – Annak tisztázása, hogy a befektetést befogadóknak az eredménnyel szemben valós értéken történő értékeléséről befektetésenként kell döntést hozni*

A módosítások tisztázzák, hogy ha a gazdálkodó egység kockázati tőkebefektető szervezet vagy más jogosult gazdálkodó egység, akkor a kezdeti megjelenítéskor befektetésenként dönthet arról, hogy a társult vállalkozásban vagy közös vállalkozásban lévő befektetését az eredménnyel szemben valós értéken értékeli. Ha a gazdálkodó egység, amely maga nem befektetési gazdálkodó egység, érdekeltséggel rendelkezik egy befektetési gazdálkodó egység társult vállalkozásban vagy közös vállalkozásban, akkor a tőke módszer alkalmazásakor megtarthatja a befektetési gazdálkodó egység társult vállalkozás vagy közös vállalkozás által a befektetési gazdálkodó egység társult vállalkozás vagy közös vállalkozás leányvállalatokban levő érdekeltségeire alkalmazott valós értéken történő értékelést. Ezt a döntést minden egyes befektetési gazdálkodó egység társult vállalkozás vagy közös vállalkozás esetében külön-külön kell meghozni a következő időpontok közül a legkésőbbiken: a) a befektetési gazdálkodó egység társult vállalkozás vagy közös vállalkozás kezdeti megjelenítésekor; b) amikor a társult vállalkozás vagy közös vállalkozás befektetési gazdálkodó egységgé válik; vagy c) amikor a befektetési gazdálkodó egység társult vállalkozás vagy közös vállalkozás első alkalommal válik anyavállalattá.

A Keretnek nincsenek befektetési közös vállalkozásokban. Következésképpen a módosítás nincs hatással a Keret pénzügyi kimutatásaira.

### **Kibocsátott, de még el nem fogadott standardok**

#### *IFRS 16 Lízingek*

Az IFRS 16 standardot 2016 januárjában bocsátották ki; a standard az IAS 17 standardban szereplő jelenlegi útmutatás helyébe lép. Hatására csaknem minden lízing meg fog jelenni a mérlegben, mivel megszünteti az operatív és a pénzügyi lízing közötti különbségtételt. Az új standard keretében egy eszközt (a lízingelt tétel használati jogát) és a bérleti díj fizetésére vonatkozó kötelezettséget kell megjeleníteni. Kivételt csak a rövid távú és kisértékű lízingek jelentenek. A lízingbeadó számára az elszámolás nem változik jelentősen.

Az IFRS 16 standardot az EU 2017. október 31-én hagyta jóvá; a standard a 2019. január 1-jén vagy azután kezdődő éves beszámolási időszakokra alkalmazandó, korábbi alkalmazása megengedett, amennyiben az IFRS 15 standardot is korábban alkalmazzák.

A Keret szerint e változás várhatóan nem gyakorol lényeges hatást a Keret pénzügyi kimutatásaira.

## 2.4 A lényeges számviteli politikák összefoglalása

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás likviditás szerint csökkenő sorrendben mutatja be az eszközöket és a kötelezettségeket, és nem tesz különbséget forgó- és befektetett eszközök, illetve rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek között.

### 2.4.1 Devizaátszámítás

A beruházási keret pénzügyi kimutatásai euróban (EUR) készülnek, amely egyben a funkcionális pénznem is. Eltérő jelölés híján a pénzügyi adatok ezer EUR-ra kerekített összegek.

Az eurótól eltérő pénznemben végzett tranzakciók átszámítása a tranzakciók időpontjában érvényes átváltási árfolyamon történik.

Az eurótól eltérő pénznemben meghatározott monetáris eszközöket és kötelezettségeket a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapján érvényes átváltási árfolyamon számítják át euróra. Az átszámításból adódó nyereséget vagy veszteséget az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás tartalmazza.

Az eurótól eltérő pénznemben megadott, eredeti bekerülési értéken nyilvántartott, nem monetáris tételeket azon az átváltási árfolyamon számítják át, amely az eredeti ügylet napján érvényben volt. Az eurótól eltérő pénznemben megadott, valós értéken nyilvántartott, nem monetáris tételeket a valós érték meghatározásának napján érvényes átváltási árfolyamon számítják át.

Az ügyleteknek az ügylet napján érvényestől eltérő árfolyamon történő elszámolásából adódó árfolyamkülönbségeket és az el nem számolt, eurótól eltérő pénznemben nyilvántartott monetáris eszközökből és kötelezettségekből keletkező, nem realizált árfolyamkülönbségeket az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás tartalmazza.

Az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő tételeket az ügylet napján érvényes átváltási árfolyamon számítják át euróra.

### 2.4.2 A derivatívaktól különböző pénzügyi eszközök

A nem származékos pénzügyi instrumentumokat kezdetben az elszámolás napja alapján jelenítik meg.

## Besorolás és értékelés

### *Pénzügyi eszközök – 2018. január 1-je után alkalmazandó politika*

A kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközök amortizált bekerülési értéken értékeltként, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltként vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként, a pénzügyi kötelezettségek pedig amortizált bekerülési értéken értékeltként vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolhatók be.

Az IFRS 9 standard szerint a besorolás annak megállapításával kezdődik, hogy a pénzügyi eszközt adósság- vagy tőkeinstrumentumnak kell-e tekinteni. Az IFRS 9 standard az IAS 32 *Pénzügyi instrumentumok: bemutatás* standard fogalom meghatározásaira hivatkozik.

Az adósságinstrumentumok olyan instrumentumok, amelyek a partner szemszögéből pénzügyi kötelezettségnek minősülnek, például a hitelek, a vállalati és az államkötvények.

Az adósságinstrumentum amortizált bekerülési értéken értékeltként kerül besorolásra, ha teljesíti a két következő feltételt, és nincs kijelölve az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként:

- az eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely az eszközök tartásával járó szerződéses cash flow-k beszedését célozza; és
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat fizetései (ez az ún. SPPI kritérium).

Az adósságinstrumentum az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltként kerül besorolásra, ha teljesíti a két következő feltételt, és nincs kijelölve az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként:

- az eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek megfelelnek az SPPI kritériumnak.

A fenti követelményeket a teljes pénzügyi eszközre kell alkalmazni, még akkor is, ha az beágyazott származékos terméket tartalmaz.

A tőkeinstrumentumok olyan instrumentumok, amelyek a kibocsátó szemszögéből saját tőkének minősülnek, vagyis nem tartalmaznak szerződéses fizetési kötelezettséget, továbbá maradványérdekeltséget testesítenek meg a kibocsátó nettó eszközeiben. A tőkeinstrumentumokat az eredménnyel szemben valós értéken értékelik.

A Keret a nem kereskedési céllal tartott tőkebefektetés kezdeti megjelenítésekor visszavonhatatlanul amellet dönthet, hogy a későbbi változásokat az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be. E döntést befektetésenként hozza meg.

Minden más pénzügyi eszköz besorolása az eredménnyel szemben valós értéken történik.

#### *Az üzleti modell értékelése*

Az EBB a Keret kezelőjeként portfóliószinten értékeli azon üzleti modellt, amely alapján az adósságinstrumentumot tartják, mivel ez tükrözi a legjobban az üzleti tevékenység irányításának és a vezetés tájékoztatásának módját. A következőkkel kapcsolatos információkat veszi figyelembe:

- a portfólió deklarált politikái és célkitűzései, és a politikák gyakorlati végrehajtása. Itt különösen azt vizsgálja, hogy a vezetés stratégiája a szerződéses kamatbevételek megszerzésére, egy adott kamatlábprofil fenntartására, a pénzügyi eszközök és az azokat finanszírozó kötelezettségek időtartamának összehangolására vagy az eszközök értékesítéséből származó cash flow-k realizálására összpontosít-e;
- a portfólió teljesítményét miként értékelik és miként jelentik a Keret vezetésének;
- az üzleti modell teljesítményével (és az adott üzleti modell alapján tartott pénzügyi eszközökkel) kapcsolatos kockázatok, valamint e kockázatok kezelésének módja; és
- az értékesítés gyakorisága, volumene és ütemezése a korábbi időszakokban, az értékesítések indokai és a jövőbeni értékesítési tevékenységgel kapcsolatos elvárások.

Az értékesítési tevékenységre vonatkozó információkat azonban nem elszigetelten, hanem annak átfogó értékelése keretében kell figyelembe venni, hogy a Keret hogyan valósítja meg a pénzügyi eszközök kezelésével kapcsolatos deklarált célkitűzést, és miként realizálja a cash flow-kat.

#### *Kizárólag a tőke és a kamatok kifizetésére irányuló (SPPI) kritérium*

Ezen értékelés alkalmazásában a tőke az adósságinstrumentum kezdeti megjelenítéskori valós értékét jelenti. A kamat a pénz időértékének, a meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, valamint az egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak és költségeknek (például a likviditási kockázatnak és az igazgatási költségeknek) az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza.

Annak értékelésekor, hogy a szerződéses cash flow-k kizárólag a tőke és a tőke után járó kamat kifizetéseknek minősülnek-e, az instrumentum szerződési feltételeit kell figyelembe venni. Ez magában foglalja annak értékelését, hogy a pénzügyi eszköz tartalmaz-e olyan szerződéses feltételt, amely miatt a szerződéses cash flow-k ütemezése vagy összege oly mértékben változhat, hogy az meggátolja a feltétel teljesülését.

#### *Pénzügyi eszközök – 2018. január 1-je előtt alkalmazandó politika*

A Keret a pénzügyi eszközeit az alábbi kategóriák egyikébe sorolta:

- hitelek és követelések,
- lejáratig tartott,
- értékesíthető,
- eredménnyel szemben valós értéken értékelt.

#### *Kivezetés*

A Keret akkor vezeti ki a pénzügyi eszközt, ha lejárnak a pénzügyi eszközökből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogok, vagy ha a szerződéses cash flow-kra vonatkozó jogokat átruházza egy olyan ügyletben, amelyben lényegében a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó összes kockázat és haszon átruházásra kerül, vagy amelyben a Keret lényegében nem ruházza át és nem is tartja meg a tulajdonlással járó összes kockázatot és hasznot, és nem tartja meg a pénzügyi eszköz ellenőrzését.



Egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kivezetésekor (2.4.4. megjegyzés) az eredményben jelenítik meg az eszköz vagy kötelezettség könyv szerinti értéke (illetve az eszköz vagy kötelezettség kivezetett részének könyv szerinti értéke) és az azon összeg közötti különbséget, amely i. a kapott vagy kifizetett ellenértékből és ii. az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített halmozott nyereségből vagy veszteségből adódik; ez alól kivételt képeznek az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken elszámolt tőkeinstrumentumoknak az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt halmozott nyereségei vagy veszteségei, amelyeket elidegenítéskor az eredmény helyett a tartalékalapba csoportosítanak át.

#### *Átsorolás*

A kezdeti megjelenítést követően a pénzügyi eszközöket kizárólag akkor sorolják át, ha a Keret megváltoztatja a pénzügyi eszközök kezelésére vonatkozó üzleti modelljét.

#### *Pénzügyi instrumentumok valós értéken történő értékelése*

A valós érték az az ár, amely az értékelés időpontjában az eszköz értékesítése vagy a kötelezettség átruházása kapcsán a piaci szereplők közötti szokásos ügyletben felmerült volna az elsődleges, vagy annak hiányában a Keret által elérhető legkedvezőbb piacon.

Szükség esetén a Keret helyett az EBB értékeli valós értéken az adott instrumentumot, annak aktív piaci jegyzett ára alapján. A piac aktívnak minősül, ha azon az eszköz vagy a kötelezettség vonatkozásában megfelelő gyakorisággal és volumenben könek ügyleteket az árképzési információk folyamatos beszerzéséhez.

Amennyiben a pénzügyi eszközöknek és a pénzügyi kötelezettségeknek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő valós értéke nem vezethető le az aktív piacokból, akkor azokat különböző – matematikai modelleket tartalmazó – értékelési technikák segítségével határozzák meg. Az e modellekhez használt adatokat lehetőség szerint megfigyelhető piacokról nyerik, de amennyiben ez nem lehetséges, a valós érték megállapításánál bizonyos fokú mérlegelésre van szükség. A kiválasztott értékelési technika figyelembe vesz minden olyan tényezőt, amelyet az ügylet árazásakor a piaci szereplők is figyelembe vennének.

Az értékelési technikák tartalmazhatnak nettó jelenértékeket és diszkontált cash flow-modelleket, hasonló, piaci szinten megfigyelhető árakkal rendelkező instrumentumokkal való összevetést, Black-Scholes- és polinomiális opcióárazási modelleket, továbbá egyéb értékelési modelleket. Az értékelési technikákban alkalmazott feltételezések és inputok közé tartoznak kockázatmentes és irányadó kamatlábak, diszkontráták becsléséhez használt hitelkockázati felárak, kötvény- és részvényárak, devizaárfolyamok, részvényárak és -árfolyamok, továbbá várható árvolatilitások és árkorrelációk.

Az értékelési technikák célja, hogy a valós értéken történő értékeléssel kimutassák azt az árat, amely az értékelés időpontjában az eszköz értékesítése vagy a kötelezettség átruházása kapcsán a piaci szereplők közötti szokásos ügyletben felmerült volna.

A Keret az elterjedt, egyszerűbb pénzügyi instrumentumok – például kamatláb- és devizaswapok – valós értékének meghatározására olyan, széles körben elismert értékelési modelleket használ, amelyek csak megfigyelhető piaci adatokat vesznek figyelembe, és korlátozott mértékben igényelnek vezetői mérlegelést és becslést. Megfigyelhető árak és modellinputok általában hozzáférhetők a hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő jegyzett értékpapírok, a tőzsdén forgalmazott derivatívák és az olyan egyszerű tőzsdén kívüli derivatívák piacán, mint a kamatlábswapok. A megfigyelhető árak és modellinputok hozzáférhetősége csökkenti a vezetői mérlegelés és becslés szükségességét, illetve a valós érték meghatározásával kapcsolatos bizonytalanságot is. A megfigyelhető árak és inputok hozzáférhetősége a termékektől és a piacoktól függően eltér, emellett a pénzügyi piacok bizonyos eseményei és általános körülményei is befolyásolhatják.

A Keret az összetettebb instrumentumok esetében saját értékelési technikáit használja, amelyeket elismert értékelési modellekből fejlesztett ki. Előfordulhat, hogy a modellek néhány vagy akár összes lényeges inputja a piacon nem megfigyelhető, ezért azokat piaci árakból vagy rátákból kell származtatni, vagy feltételezésekre kell alapítani. A nem megfigyelhető lényeges inputok alkalmazását például olyan instrumentumok teszik szükségessé, mint bizonyos, aktív piacon nem rendelkező hitelek és garanciák. A nem megfigyelhető lényeges inputokat alkalmazó értékelési modellek magasabb fokú vezetői mérlegelést és becslést igényelnek a valós érték meghatározásakor. Vezetői mérlegelésre és becslésre általában a használandó, megfelelő értékelési modell kiválasztásához, az értékelte pénzügyi instrumentum jövőbeni cash flow-inak meghatározásához, továbbá a partner fizetéképtelenségével és az előlegfizetésekkel kapcsolatos valószínűségnek, valamint a megfelelő diszkontrátáknak a meghatározásához van szükség.

A Keret a valós értéken történő értékelést az értékeléshez használt inputok jelentőségét tükröző következő valósérték-hierarchia alapján végzi:

- 1. szint: az inputok a Keret számára hozzáférhető, azonos instrumentumokat forgalmazó aktív piacok korrekció nélküli jegyzett piaci árai.
- 2. szint: az 1. szintű inputok kivételével minden olyan ár, amely megfigyelhető vagy közvetlenül (vagyis árákként) vagy közvetve (vagyis árakból származtatva). Ez a kategória a hasonló instrumentumok aktív piacainak jegyzett piaci árai alapján, az azonos vagy hasonló instrumentumok aktív piacainak nem tekintett piacainak jegyzett árai alapján vagy az egyéb olyan értékelési technikák segítségével értékelt instrumentumokat foglalja magában, amelyek minden lényeges inputja közvetlenül vagy közvetve megfigyelhető a piaci adatokból.
- 3. szint: nem megfigyelhető inputok. Ez a kategória magában foglalja mindazon instrumentumokat, amelyeknél az értékelési technika által használt inputok nem megfigyelhető adatokon alapulnak, és a nem megfigyelhető inputok lényeges hatást gyakorolnak az instrumentum értékelésére. Ez a kategória magában foglal olyan instrumentumokat, amelyeket hasonló instrumentumok jegyzett árai alapján értékelnek, amennyiben az instrumentumok különbségeinek bemutatásához lényeges nem megfigyelhető korrekciók vagy feltételezések szükségesek.

A Keret a valósérték-hierarchia szintjei közötti mozgásokat annak a beszámolási időszaknak a végén jeleníti meg, amelyben a változás történt.

### **Pénzügyi eszközök értékvesztése**

#### *Értékvesztés – 2018. január 1-je után alkalmazandó politika*

Az IFRS 9 standard az IAS 39 standard szerinti „bekövetkezett veszteség” modelljét a „várható hitelezési veszteség” előre tekintő modelljével váltja fel. Ez mérlegelést tesz szükségessé az annak értékeléséhez használt mögöttes változók (nemteljesítési valószínűség, nemteljesítéskori veszteségráta, nemteljesítéskori kitettség) meghatározása tekintetében, hogy a gazdasági tényezők változásai miként befolyásolják a várható hitelezési veszteségeket, amit valószínűséggel súlyozott alapon fognak meghatározni.

Az új értékvesztési modell az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre, a pénzügyi garanciaszerződésekre és a mérlegen kívüli kötelezettségvállalásokra is alkalmazandó.

Az IFRS 9 standard szerint az elszámolt veszteségeket a következők valamelyikének alapján kell értékelni:

- 12 havi várható hitelezési veszteségek: ezek a beszámoló fordulónapja után 12 hónapon belül lehetséges nemteljesítési eseményekből eredő várható hitelezési veszteségek, és
- élettartami várható hitelezési veszteségek: ezek a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatt lehetséges nemteljesítési eseményekből eredő várható hitelezési veszteségek.

Az IFRS 9 standard „háromszakaszos” modellt határoz meg a hitelminőség kezdeti megjelenítés utáni változásain alapuló értékvesztés elszámolására. A pénzügyi instrumentumok az 1. szakaszba vannak besorolva, kivéve azokat az instrumentumokat, amelyek esetében a kezdeti megjelenítés után a hitelkockázat jelentős növekedését állapították meg. Ezek egyaránt tartalmaznak a Bank szakértelmén alapuló kvantitatív és kvalitatív információkat és elemzéseket, valamint hitelezési szakvéleményeket és prognózisokat.

A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett eszközök (POCI eszközök) esetében a várható hitelezési veszteségek kezdeti megjelenítése nélkül figyelembe vett pénzügyi eszközökről van szó, a POCI eszközök ugyanis mindig a 3. szakaszban találhatóak. A POCI eszközök esetében az élettartami várható hitelezési veszteség kezdeti megjelenítés óta halmozott változásait az eredménykimutatásban jelenítik meg.

A Keret szakaszra vonatkozó értékelése egy lépcsőzetes megközelítésen alapul, amely összhangban áll a hitelkockázati iránymutatásokkal (CRG) és a pénzügyi monitoring-iránymutatásokkal és -eljárásokkal (FMG), figyelembe veszi különösen a figyelőlistát, a belső minősítéseket és a hátralékokat.

A hitelkockázat jelentős növekedésekor a pénzügyi instrumentum átkerül a 2. szakaszba, de még nem minősül értékvesztettnek. Ha a pénzügyi instrumentum értékvesztetté válik, átkerül a 3. szakaszba.

A Keret a 3. szakaszba tartozó kitettségek azonosítása érdekében megállapítja, hogy van-e objektív bizonyíték a nemteljesítési eseményre. Egy pénzügyi eszközt akkor tekint nemteljesítőnek, ha a hitelfelvevő a Keret visszkeresete nélkül valószínűleg nem fizeti vissza teljes egészében a Kerettel szembeni hiteltartozását, vagy ha a hitelfelvevő 90 napot meghaladóan késik a Kerettel szembeni bármely lényeges hiteltartozása törlesztésével.

Ezzel összefüggésben a Keret egy pénzügyi eszközt értékvesztettnek tekint, ha megállapítja, hogy nem lesz képes az eredeti szerződéses feltételek szerint esedékes összegek vagy az azokkal egyenértékű érték beszedésére. Az egyedi hitelezési kitettségek értékelése a hitelfelvevő jellemzői, az általános pénzügyi feltételek, az erőforrások és a múltbeli törlesztések, a pénzügyi felelősséget vállaló kezességvállalóktól várható támogatások, valamint adott esetben a biztosíték realizálható értéke alapján történik.

Az értékvesztett követeléseket legalább félévente felülvizsgálják és elemzik. A jövőbeni cash flow-k és biztosítéki értékek korábban becsült összegének és ütemezésének változása a hitelveszteségekre képzett céltartalékok változását eredményezi, amelyet az eredménykimutatásban számolnak el vagy írnak jóvá. Az értékvesztést csak akkor lehet visszaírni, ha a hitelminőség javulása olyan mértékű, hogy észszerű bizonyosságot ad az eredeti szerződéses feltételek szerinti tőke és kamat időszerű beszedésére. Leírásra akkor kerül sor, ha a követelés egészét vagy egy részét behajthatatlannak tekintik vagy elengedik. A leírásokat a korábban megállapított értékvesztésekkel vagy közvetlenül az eredménykimutatásban számolják el, csökkentve a követelés tőkeösszegét. A korábban leírt összegek részleges vagy teljes megtérülését az eredménykimutatásban írják jóvá.

#### *A várható hitelezési veszteség értékelése – inputok, feltételezések és technikák*

A 2. és a 3. szakaszba tartozó eszközök esetében az élettartami várható hitelezési veszteségeket, az 1. szakaszba tartozó eszközök esetében a 12 havi várható hitelezési veszteségeket kell értékelni.

A várható hitelezési veszteségeket a következő változók alapján számították:

- nemteljesítési valószínűség (PD),
- nemteljesítéskori veszteségráta (LGD),
- nemteljesítéskori kitettség (EAD).

A nemteljesítési valószínűség annak a valószínűsége, hogy a partner a következő 12 hónapban vagy a kötelezettség hátralévő élettartamában nem teljesíti pénzügyi kötelezettségét. A nemteljesítési valószínűséget adott időpontban becsülik, statisztikai hitelminősítési modellek alapján számítják, és a különböző partner- és kitettségkategóriákra szabott minősítési eszközökkel értékelik.

A minősítések elsődleges inputként szolgálnak a kitettségekre vonatkozó nemteljesítési valószínűség futamidő-struktúrájának meghatározásához. Az EBB a Keret hitelkockázati kitettségeiről teljesítési és nemteljesítési adatokat gyűjt. A gyűjtött adatokat iparág és régió szerint bontják. A hitelciklusokra homogén módon reagáló különböző iparágakat és régiókat együtt elemzik.

Az EBB statisztikai modellek használatával elemzi a gyűjtött adatokat és megbecsüli a kitettségek hátralévő élettartamára vonatkozó nemteljesítési valószínűséget, illetve értékeli, hogy ezek miként változnak az idő előrehaladtával.

A nemteljesítéskori veszteségráta azt mutatja meg, hogy az EBB várakozása szerint mekkora a kitettségen a partner nemteljesítése miatt keletkező veszteség és a nemteljesítés időpontjában kint lévő összeg aránya. A nemteljesítéskori veszteségráta a az „1 – visszafizetési ráta” képlettel is meghatározható. A nemteljesítéskori veszteségráta becslését főként a földrajzi tényező és a partner típusa befolyásolja, amely öt fő kitettségi osztályba sorolható: szuverének, közintézmények, pénzügyi intézmények, vállalatok és projektfinanszírozás. A nemteljesítéskori veszteségráta értéke a kitettség termék- és szerződésspecifikus jellemzői alapján tovább pontosítható.

Az EBB prognózisokat is figyelembe vesz egyfelől annak értékeléséhez, hogy egy instrumentum hitelkockázata jelentősen megnőtt-e a kezdeti megjelenítés óta, másfelől a várható hitelezési veszteségek értékeléséhez is.

#### *Értékvesztés – 2018. január 1-je előtt alkalmazandó politika*

A Keret a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások minden egyes fordulónapján értékeli, hogy van-e objektív bizonyíték a pénzügyi eszköz értékvesztésére. A pénzügyi eszközre vagy a pénzügyieszköz-csoportra nézve értékvesztés akkor és csak akkor merül fel, illetve számolandó el, ha objektív bizonyítékaik vannak annak, hogy az értékvesztés egy vagy több olyan esemény eredménye, amely a nettó befektetés kezdeti megjelenítése után történt (felmerült „veszteséget okozó esemény”), és ez a veszteséget okozó esemény olyan hatással van a pénzügyi eszköz vagy pénzügyieszköz-csoport becsült jövőbeni cash flow-jára, amelyet megbízhatóan lehet becsülni. Az értékvesztést bizonyíthatja, ha a hitelfelvevő vagy a hitelfelvevők csoportja láthatólag jelentős pénzügyi nehézségekkel küszködik, késésben van a kamat- és tőkefizetéssel, vagy elmulasztja azt, fennáll a valószínűsége, hogy csődbe megy vagy egyéb pénzügyi átalakításra szorul, illetve a rendelkezésre álló adatok a becsült jövőbeni cash flow mérhető csökkenésére utalnak, mint például a hátralék vagy a gazdasági feltételek késedelmes fizetéshez vagy nemfizetéshez vezető változása.

A pénzügyi év végén kint lévő és amortizált bekerülési értéken nyilvántartott hitelekre értékvesztést számolnak el, amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy fennáll annak a kockázata, hogy az eredeti szerződés szerinti összeg vagy azzal egyenértékű érték része vagy egésze behajthatatlan. Amennyiben objektív bizonyíték van rá, hogy ténylegesen értékvesztés történt, az értékvesztés összegét az eszköz könyv szerinti értéke és a becslült jövőbeni cash flow jelenértéke közötti különbségben adják meg. Az eszköz könyv szerinti értékét különálló értékvesztési számla alkalmazásával csökkentik, az értékvesztés összege pedig szerepel az eredményre és átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban. A kamatbevételt a továbbiakban a csökkentett könyv szerinti értéknek megfelelően számítják, az eszköz effektív kamatlába alapján. A hiteleket a megfelelő értékhelyesbítéssel együtt akkor írják le, ha nincs kilátás a jövőbeli behajtásra. Amennyiben az értékvesztés után bekövetkezett esemény következtében az értékvesztés becslült összege a későbbi években növekszik vagy csökken, a különálló értékvesztési számla módosításával növelik vagy csökkentik a korábban megállapított értékvesztési összeget.

A beruházási keret minden egyes művelet kapcsán hitelkockázat-elemzést végez, így nincs szüksége átfogó értékvesztési vizsgálatokra.

Az értékesíthető pénzügyi eszközökre vonatkozóan a Keret a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások minden egyes fordulónapján értékeli, hogy van-e objektív bizonyíték arra, hogy értékvesztés történt. Objektív bizonyítéknak számít, ha a befektetés valós értéke jelentősen vagy tartósan a bekerülési érték alá csökken. Amennyiben az értékvesztés bebizonyosodott, a halmozott veszteséget (amely a beszerzési költség és a jelenlegi valós érték különbsége, csökkentve az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban az adott befektetéssel kapcsolatban korábban megjelenített értékvesztés összegével) eltávolítják a kapott hozzájárulások sorból és az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szerepeltetik. Az értékesíthető pénzügyi eszközökből származó értékvesztés miatti veszteségek nem kerülnek visszaírásra az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban, a valós érték értékvesztés után bekövetkező növekedését közvetlenül a kapott hozzájárulások között számolják el.

Az Európai Beruházási Bank kockázatkezelési igazgatósága értékvesztés szempontjából legalább évente egyszer felülvizsgálja a befektetett pénzügyi eszközöket. Ennek alapján a következő kiigazításokra kerülhet sor: a leszámítolás összegének az eszközök élettartamára történő felosztása az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban, valamint az eredeti értékvesztés újraértékeléséhez szükséges valamennyi kiigazítás.

#### 2.4.2.1 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A beruházási keret a folyószámlákat, valamint az eredetileg három hónapnál nem hosszabb rövid lejáratú betéteket és kereskedelmi kötvényeket sorolja a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek közé. A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek amortizált bekerülési értéken szerepelnek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

#### 2.4.2.2 Pénztári pénzügyi eszközök

A pénztári pénzügyi eszközök 2017. december 31-én lejáratig tartott pénzügyi eszköz néven szerepeltek a beruházási keret pénzügyi kimutatásaiban.

A pénztári pénzügyi eszközök közé a lejáratig tartás szándékával vásárolt jegyzett és nem jegyzett kötvények és a három hónapnál hosszabb eredeti lejáratú kereskedelmi értékpapírok tartoznak, értékelésük következetesen az amortizált bekerülési érték alapján történik.

Az ilyen kötvényeket és kereskedelmi értékpapírokat kezdetben bekerülési értéken, vagyis a közvetlenül kapcsolódó üzleti költségekkel megnövelt valós értéken jelenítik meg. A nyilvántartott ár és a visszaváltási ár közötti különbséget az instrumentum hátralévő élettartama alatt az effektív kamatláb-módszernek megfelelően amortizálják.

#### 2.4.2.3 Hitelek és előlegek

A hitelek és előlegek 2017. december 31-én hitelek és követelések néven, amortizált bekerülési értéken szerepeltek a beruházási keret pénzügyi kimutatásaiban.

A hitelek és előlegek a következőket foglalják magukban:

- amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek
- kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek és előlegek.

A beruházási keretből nyújtott hitelek akkor kerülnek kimutatásra a Keret aktívái között, amikor megtörténik a fizetés a hitelfelvevő felé. A hitelek folyósítatlan része a mérlegen kívüli tételek között, névértéken szerepel.

Az SPPI kritériumnak megfelelő hiteleket először bekerülési értéken veszik nyilvántartásba (ez a nettó folyósított összeg – vagyis a tranzakciós költségeket is tartalmazó hitelösszeg valós értéke), a későbbiekben pedig az effektív kamatláb-módszert alkalmazva amortizált bekerülési értéken értékelik.

Az SPPI kritériumot nem teljesítő hiteleket kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelik.

A valós értéken történő értékelés módszere a diszkontált cash flow módszerén alapul.

#### 2.4.2.4 Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok

A részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok 2017. december 31-én értékesíthető pénzügyi eszköz néven szerepeltek a beruházási keret pénzügyi kimutatásaiban.

A Keret két fajta tőkebefektetést különböztet meg: i. a közvetlen tőkebefektetéseket és a ii. kockázati tőke-alapokat. A részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok kezdeti megjelenítése az ügyleti költségekkel megnövelt valós értéken történik. A valós érték későbbi változásait, köztük a devizaátszámításból eredő nyereségeket vagy veszteségeket az egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítik meg, a Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok eredménye rovatban.

A nem jegyzett befektetések esetében a valós érték nem állapítható meg aktív piacokból, ezért azt elismert értékelési technikák alkalmazásával határozzák meg (4.2.1. megjegyzés).

A beruházási keret által szerzett részesedések jellemzően magántőke- vagy kockázati tőke-alapokba történő befektetések. Az ágazati gyakorlat szerint e befektetéseket általában több olyan befektető jegyzi közösen, amelyek egyike sem képes egyedül befolyásolni az érintett alap napi működését vagy befektetési tevékenységét. Következésképpen ha egy befektető tagja egy ilyen alap irányító szervének, az elvben nem jogosítja fel a befektetőt arra, hogy befolyásolja az alap napi működését. Emellett a magántőke- vagy kockázati tőke-alapok egyedi befektetői az alap olyan politikáit sem határozhatják meg, mint például az osztalékok vagy az egyéb juttatások fizetését szabályozó politika. Az ilyen döntéseket az alap vezetésének és a részvényesek összességének a jogait és kötelezettségeit szabályozó részvényesi megállapodás alapján rendszerint az alap vezetése hozza meg. A részvényesi megállapodás általában azt is megakadályozza, hogy az egyedi befektetők kétoldalú jelleggel az alapot érintő lényeges méretű ügyleteket hajtsanak végre, cserét eszközöljenek a vezetőségben vagy privilegizált hozzáférést kapjanak döntő fontosságú technikai információkhoz. A Keret befektetéseit az említett ágazati gyakorlatnak megfelelően hajtják végre, biztosítva, hogy a Keret ne gyakoroljon az IFRS 10 és az IAS 28 standard értelmében vett ellenőrzést vagy bármilyen formájú jelentős befolyást e befektetések felett, ideértve azokat is, amelyekben a beruházási keret a szavazati jogoknak több mint 20 %-át birtokolja.

#### 2.4.3 Pénzügyi garanciák

A pénzügyi garanciaszerződés olyan szerződés, amely a Keret számára meghatározott fizetések teljesítését írja elő a garanciabirtokos abból adódó veszteségének megtérítésére, hogy egy meghatározott adós esedékességkor nem fizet a hitelviszonyt megtestesítő instrumentum feltételeivel összhangban.

A hatályos szabályok alapján ezek a garanciák nem teljesítik a biztosítási szerződésekre vonatkozó feltételeket (IFRS 4 *Biztosítási szerződések* standard).

#### 2018. január 1-je után alkalmazandó politika

A pénzügyi garanciákat az IFRS 9 *Pénzügyi instrumentumok* standard szerint származtatott terméként vagy pénzügyi garanciaként kell elszámolni, az IFRS 9 standardban meghatározott jellemzők és tulajdonságok alapján.

A származtatott termékekre (derivatívákra) vonatkozó számviteli politika a 2.4.5. megjegyzésben található.

A pénzügyi garanciákat kezdetben a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a „Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok” alatt jelenítik meg, a pénzügyi garanciák kibocsátásához közvetlenül kapcsolódó ügyleti költségekkel megnövelt valós értéken. A kezdeti megjelenítéskor a fizetési kötelezettség a várt díjbevétel vagy a kezdeti várható veszteség nettó jelenértékének felel meg.

A kezdeti megjelenítést követően a pénzügyi garanciákat az alábbiak közül a magasabb értéken értékelik:

- az IFRS 9 standard szerint meghatározott elszámolt veszteség összege, és
- a kezdetben megjelenített díj, csökkentve az IFRS 15 standard elvei szerint megjelenített bevétellel.

A pénzügyi garanciákkal kapcsolatos, nem a garancia lehívására irányuló (IFRS 9 standard szerint értékelt) nettó kötelezettségek növekedését vagy csökkenését az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítik meg „A garanciákra képzett céltartalékok változása” alatt.

A kapott díjakat az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban a „Díj- és jutalékbevételek” alatt jelenítik meg a pénzügyi garancia élettartama alatt a törlesztési ütemterv alapján az IFRS 15 standardnak megfelelően.

A garanciamegállapodás aláírásakor a garanciát függő kötelezettségként tüntetik fel a beruházási keret felé, a garancia igénybevételekor pedig kötelezettségvállalásként.

#### *2018. január 1-je előtt alkalmazandó politika*

A kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi garanciákat a várt díjbevétel és a kezdeti várható veszteség nettó jelenértékének megfelelő valós értéken számolják el. A számítást a tranzakció megkezdésénél végzik el, a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban pedig az „egyéb eszközök” és az „egyéb kötelezettségek” alatt, a „pénzügyi garanciák” sorban tüntetik fel.

A kezdeti megjelenítést követően a beruházási keret e garanciákhoz kapcsolódó kötelezettségeit az alábbiak közül a magasabb értéken értékelik:

- a kezdeti megjelenítés szerinti összeg, adott esetben csökkentve az IAS 18 *Bevételek* standardnak megfelelően megjelenített halmozott amortizációval, és
- a garancia alapján keletkező bármely aktuális pénzügyi kötelelem rendezéséhez szükséges kiadások legjobb becslése az IAS 37 *Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések* standardnak megfelelően.

A kiadások legjobb becslését az IAS 37 standardnak megfelelően határozzák meg. A pénzügyi garanciákra képzett céltartalékok a kötelelem teljesítési költségének felelnek meg, vagyis a várható veszteségnek, amelyet a vonatkozó tényezők és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fordulónapján rendelkezésre álló információk alapján becsülnek.

Ha az IAS 39 standard szerint értékelt pénzügyi garanciát kivezetik, és az IAS 37 standardnak megfelelően kezelik, akkor annak a korábban az „Egyéb kötelezettségek” alatt nyilvántartott értékét a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás „Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok” szakaszába kell átvezetni.

A pénzügyi garanciákra képzett (IAS 37 standard szerint értékelt) céltartalékot az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban jelenítik meg „A garanciákra képzett céltartalékok változása” alatt.

#### **2.4.4 A derivatíváktól különböző pénzügyi kötelezettségek**

##### **Besorolás és értékelés**

###### *Pénzügyi kötelezettségek – 2018. január 1-je után alkalmazandó politika*

A pénzügyi kötelezettségeket – a kereskedési céllal tartottak (például a származtatott kötelezettségek) kivételével – amortizált bekerülési értéken jelenítik meg.

Az IFRS 9 standard lényegében megtartja az IAS 39 standardnak a pénzügyi kötelezettségek besorolásával kapcsolatos követelményeit; a Keret pénzügyi kötelezettségeit mindkét standard szerint amortizált bekerülési értéken értékelik.

###### *Pénzügyi kötelezettségek – 2018. január 1-je előtt alkalmazandó politika*

A Keret a pénzügyi kötelezettségeit az alábbi kategóriák egyikébe sorolta:

- amortizált bekerülési értéken értékelt,
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, illetve ezen a kategórián belül: kereskedési célra tartott.

##### **Kivezetés**

A Keret a pénzügyi kötelezettséget a szerződéses kötelmek elengedésekor, törlésekor vagy lejáratakor vezeti ki.

#### 2.4.5 Származékos pénzügyi instrumentumok

A származékos pénzügyi instrumentumok (derivatívák) közé tartoznak a keresztdéviszwapok, a keresztdévisz kamatlábswapok, a rövid lejáratú déviszwap-szerződések (déviszwapok) és a kamatlábswapok.

A származékos pénzügyi instrumentumokat kezdetben az ügyletkötés napja alapján jelenítik meg.

Szokásos működése során a beruházási keret a specifikus hitelműveletek fedezésére swapügyleteket, a devizapozíciók fedezésére pedig devizaforward-ügyleteket köthet – az eurótól eltérő, aktív piacú devizákban – annak érdekében, hogy ellensúlyozza a devizaárfolyam-ingadozásokból eredő nyereségeket vagy veszteségeket.

Minden derivatívát az eredménnyel szemben valós értéken értékelnek és származékos pénzügyi instrumentumként jelenítenek meg. A valós érték meghatározása elsősorban diszkontált cash flow-modellek, opciós árazási modellek és harmadik felek árajánlatai alapján történik.

A derivatívákat valós értéken, az eszközök között tartják nyilván, ha értékük pozitív, és a kötelezettségek között, ha értékük negatív. A származékos pénzügyi instrumentumok valós értékében bekövetkező változásokat az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás „Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékének változása” sora tartalmazza.

Az IFRS 9 standard szétválasztási követelményei alapján a pénzügyi eszközök és a pénzügyi kötelezettségek esetében a beágyazott derivatívákat egymással szemben elszámolták, így a hibrid szerződések a besorolás szempontjából teljes egészükben pénzügyi eszköznek vagy pénzügyi kötelezettségnek minősülnek.

#### 2.4.6 Hozzájárulások

A tagállamok hozzájárulásai a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a követelések között szerepelnek azon tanácsi határozat napjától, amely rögzíti a tagállamok által a beruházási keretbe fizetendő pénzügyi hozzájárulás összegét.

Mivel a tagállami hozzájárulások teljesítik az alábbi követelményeket, tőkének minősülnek:

- a hozzájárulási megállapodásban meghatározott módon a tagállamok a Keret felszámolása esetén dönthetnek a Keret nettó eszközeinek felhasználásáról,
- az összes többi instrumentumkategória alá rendelt instrumentumkategóriába tartoznak,
- az összes többi instrumentumkategória alá rendelt instrumentumkategóriába tartozó valamennyi pénzügyi instrumentum azonos jellemzőkkel bír,
- az instrumentumnak nincs olyan jellemzője, amelynek következtében kötelezettségnek minősülne, és
- az instrumentum élettartama alatt az instrumentumnak tulajdonítható összes várható cash flow alapvetően a Keret nyereségén vagy veszteségén, megjelenített nettó eszközeinek változásain, illetve megjelenített és meg nem jelenített nettó eszközeinek valós értékében az instrumentum élettartama alatt bekövetkező változásokon alapul.

A hozzájárulásokat amortizált bekerülési értéken sorolják be és értékelik a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

#### 2.4.7 Kamat- és kamatjellegű bevételek

A beruházási keretből nyújtott hiteleket az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban (Kamat- és kamatjellegű bevételek) és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban (Hitelek és előlegek) az eredményelszámolás elve alapján tartják nyilván, az effektív kamatlábat használva, amellyel ha a becsült jövőbeli pénzbeli fizetéseket vagy pénzbevételeket a hitel várható élettartamára vetítve diszkontáljuk, pontosan a hitel nettó könyv szerinti értékét kapjuk. Amennyiben egy hitel nyilvántartott értéke értékvesztés következtében csökken, a kamatjövedelmet továbbra is az eredeti effektív kamatlábat alkalmazva mutatják ki az új könyv szerinti értéken.

A POCI hiteleket az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban (Kamat- és kamatjellegű bevételek) és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban (Hitelek és előlegek) az eredményelszámolás elve alapján tartják nyilván, a hitel teljes élettartamára a hitelkorrigált effektív kamatlábat használva, amellyel ha a becsült jövőbeli pénzbeli fizetéseket vagy pénzbevételeket a hitel várható élettartamára vetítve diszkontáljuk, pontosan a hitel amortizált bekerülési értékét kapjuk.

Az elkötelezettségi díjakat elhatárolják, és az effektív kamatláb-módszert alkalmazva a kapcsolódó hitel nyújtásától annak visszafizetéséig terjedő időszakra jelenítik meg jövedelemként az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban a kamat- és kamatjellegű bevételek között.

#### 2.4.8 Kamattámogatás és technikai segítségnyújtás

Tevékenységek részeként a beruházási keret kamattámogatásokat és technikai segítségnyújtást is kezel a tagállamok nevében.

A tagállamok hozzájárulásának kamattámogatás és technikai segítségnyújtás fizetésére elkülönített része nem tartozik a beruházási keret kapott hozzájárulásai közé, hanem harmadik féllel szembeni kötelezettségnek minősül. A beruházási keret intézi a végső kedvezményezetteknek történő kifizetéseket, majd ezekkel csökkenti a harmadik féllel szembeni kötelezettségek összegét.

Amennyiben a kamattámogatásra és technikai segítségnyújtásra fordítandó összeget nem használják fel teljes mértékben, ezt az összeget a Kerethez való hozzájárulások közé sorolják át.

#### 2.4.9 Pénzeszközökből és pénzeszköz-egyenértékesekből származó kamatbevétel

A pénzeszközökből és pénzeszköz-egyenértékesekből származó kamatbevételt a beruházási keret eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásában, az eredményelszámolás elve alapján jelenítik meg.

#### 2.4.10 Díjak, jutalékok és osztalékok

A meghatározott időszakon keresztül nyújtott szolgáltatások után kapott díjakat a szolgáltatás nyújtásának időpontjában könyvelik le jövedelemként, míg a lényeges cselekmény végrehajtásáért kapott díjakat akkor jelenítik meg jövedelemként, amikor a lényeges cselekmény befejeződött. Ezek a díjak az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek bemutatásra a díj- és jutalékbevételek között.

A részvényekhez és egyéb változó hozamú értékpapírokhoz kapcsolódó osztalékokat azok beérkezésekor könyvelik le, és az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek bemutatásra a részvényeken és egyéb változó hozamú értékpapírokon realizált nettó nyereségek között.

#### 2.4.11 Adózás

Az Európai Unióról szóló szerződéshez és az Európai Unió működéséről szóló szerződéshez csatolt, az Európai Unió kiváltságairól és mentességeiről szóló jegyzőkönyv kimondja, hogy az uniós intézmények eszközei, bevételei és egyéb tulajdonai mentesek minden közvetlen adó alól.

### 2.5. Áttérési közzétételek

Az alábbi táblázat az IAS 39 standard szerinti eredeti értékelési kategóriákat, valamint az IFRS 9 standard szerinti új értékelési kategóriákat mutatja be a Keret eszközei és kötelezettségei tekintetében a 2018. január 1-jei állapot szerint.



ezer EUR

## ESZKÖZÖK

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás (2017. december 31.)	IAS 39 szerinti értékelési kategória	Nettó könyv szerinti érték	IFRS 9 szerinti értékelési kategória	Nettó könyv szerinti érték	Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2018. január 1-től
1. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	Hitelek és követelések	549 101	Amortizált bekerülési érték	549 101	1. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek
2. Követelések a hozzájárulókkal szemben	Hitelek és követelések	150 000	Amortizált bekerülési érték	150 000	2. Követelések a hozzájárulókkal szemben
3. Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	Lejáratig tartott	144 382	Amortizált bekerülési érték	144 382	3. Pénzügyi eszközök
4. Származékos pénzügyi instrumentumok	Eredményel szemben valós értéken értékelt	12 521	Eredményel szemben valós értéken értékelt	12 521	4. Származékos pénzügyi instrumentumok
5. Hitelek és követelések	Hitelek és követelések	1 666 725	Amortizált bekerülési érték	1 615 589	5. Hitelek és előlegek
6. Értékesíthető pénzügyi eszközök	Értékesíthető	497 539	Eredményel szemben valós értéken értékelt	1 422	6. Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok
7. Egyéb eszközök	Hitelek és követelések	4 385	Amortizált bekerülési érték	4 385	7. Egyéb eszközök
<b>Eszközök összesen</b>		<b>3 024 653</b>		<b>2 974 939</b>	<b>Eszközök összesen</b>

ezer EUR

## KÖTELEZETTSÉGEK

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás (2017. december 31.)	IAS 39 szerinti értékelési kategória	Nettó könyv szerinti érték	IFRS 9 szerinti értékelési kategória	Nettó könyv szerinti érték	Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2018. január 1-től
8. Származékos pénzügyi instrumentumok	Eredményel szemben valós értéken értékelt	1 153	Eredményel szemben valós értéken értékelt	1 153	8. Származékos pénzügyi instrumentumok
9. Halasztott bevételek	Amortizált bekerülési érték	25 802	Amortizált bekerülési érték	25 802	9. Halasztott bevételek
10. Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok	Pénzügyi garanciák	484	Pénzügyi garanciák	484	10. Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok
11. Hitelezési elkötelezettségekre képzett céltartalékok	Amortizált bekerülési érték	—	Amortizált bekerülési érték	4 156	11. Hitelezési elkötelezettségekre képzett céltartalékok
12. Harmadik féllel szembeni kötelezettségek	Amortizált bekerülési érték	157 285	Amortizált bekerülési érték	157 285	12. Harmadik féllel szembeni kötelezettségek
13. Egyéb kötelezettségek	Amortizált bekerülési érték	2 462	Amortizált bekerülési érték	2 462	13. Egyéb kötelezettségek
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>187 186</b>		<b>191 342</b>	<b>Kötelezettségek összesen</b>
14. Kapott hozzájárulások					14. Kapott hozzájárulások
13.1. Lehívott tagállami hozzájárulások		2 517 000		2 517 000	13.1. Lehívott tagállami hozzájárulások
13.2. Valós érték tartalék		125 816		—	13.2. Valós érték tartalék
13.3. Felhalmozott eredmény		194 651		266 597	13.3. Felhalmozott eredmény
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>		<b>3 024 653</b>		<b>2 974 939</b>	<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>

Az alábbi táblázat a Keret eszközeinek és kötelezettségeinek az IAS 39 standard szerinti korábbi értékelési kategóriához tartozó könyv szerinti értékét egyezteteti az új értékelési kategóriákkal az IFRS 9 standardra való 2018. január 1-jei áttérés bemutatásához.

ezer EUR

PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	IAS 39 szerinti könyv szerinti érték, 2017.12.31.	Átsorolások	Újraértékelések	IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték, 2018.1.1.
<b>Amortizált bekerülési érték</b>				
<b>1. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg és IFRS 9 szerinti záróegyenleg	549 101	—	—	549 101
<b>2. Követelések a hozzájárulókkal szemben</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg és IFRS 9 szerinti záróegyenleg	150 000	—	—	150 000
<b>3. Pénztári pénzügyi eszközök</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg és IFRS 9 szerinti záróegyenleg	144 382	—	—	144 382
<b>4. Származékos pénzügyi instrumentumok</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg és IFRS 9 szerinti záróegyenleg	12 521	—	—	12 521
<b>5. Hitelek és előlegek</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg	1 666 725	—	—	1 666 725
Amortizált bekerülési értékről az eredménnyel szemben valós értéken értékelre való átcsoportosítás	—	-1 422	—	-1 422
Újraértékelés: Várható hitelezési veszteség miatti értékvesztés	—	—	-49 714	-49 714
IFRS 9 szerinti záróegyenleg	1 666 725	-1 422	-49 714	1 615 589
<b>7. Egyéb eszközök</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg és IFRS 9 szerinti záróegyenleg	4 385	—	—	4 385
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>2 527 114</b>	<b>-1 422</b>	<b>-49 714</b>	<b>2 475 978</b>

ezer EUR

	IAS 39 szerinti könyv szerinti érték, 2017.12.31.	Átsorolások	Újraértékelések	IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték, 2018.1.1.
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt / értékesíthető</b>				
<b>6. Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg	497 539	—	—	497 539
Értékesíthetőről az eredménnyel szemben valós értéken értékelre való átcsoportosítás	—	-497 539	—	-497 539
IFRS 9 szerinti záróegyenleg	497 539	-497 539	—	—
<b>Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>497 539</b>	<b>-497 539</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt</b>				
<b>5. Hitelek és előlegek</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg	—	—	—	—
Amortizált bekerülési értékről az eredménnyel szemben valós értéken értékelre való átcsoportosítás	—	1 422	—	1 422
Újraértékelés: Várható hitelezési veszteség miatti értékvesztés	—	—	—	—
IFRS 9 szerinti záróegyenleg	—	1 422	—	1 422

ezer EUR

	IAS 39 szerinti könyv szerinti érték, 2017.12.31.	Átsorolások	Újraértékelések	IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték, 2018.1.1.
<b>6. Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg	—	—	—	—
Értékesíthetőről az eredménnyel szemben valós értéken értékeltre való átcsoportosítás	—	497 539	—	497 539
IFRS 9 szerinti záróegyenleg	—	497 539	—	497 539
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>—</b>	<b>498 961</b>	<b>—</b>	<b>498 961</b>
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>3 024 653</b>	<b>—</b>	<b>-49 714</b>	<b>2 974 939</b>

ezer EUR

PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK	IAS 39 szerinti könyv szerinti érték, 2017.12.31.	Átsorolások	Újraértékelések	IFRS 9 szerinti könyv szerinti érték, 2018.1.1.
<b>Amortizált bekerülési érték</b>				
<b>9. Halasztott bevételek</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg és IFRS 9 szerinti záróegyenleg	25 802	—	—	25 802
<b>10. Hitelezési kötelezettségekre képzett cél tartalékok</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg	—	—	—	—
Várható hitelezési veszteség miatti értékvesztés újraértékelése	—	—	4 156	4 156
IFRS 9 szerinti záróegyenleg	—	—	4 156	4 156
<b>11. Harmadik féllel szembeni kötelezettségek</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg és IFRS 9 szerinti záróegyenleg	157 285	—	—	157 285
<b>12. Egyéb kötelezettségek</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg és IFRS 9 szerinti záróegyenleg	2 462	—	—	2 462
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>185 549</b>	<b>—</b>	<b>4 156</b>	<b>189 705</b>
<b>Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt</b>				
<b>13. Származékos pénzügyi instrumentumok</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg és IFRS 9 szerinti záróegyenleg	1 153	—	—	1 153
<b>14. Kibocsátott garanciákra képzett cél tartalékok</b>				
IAS 39 szerinti nyitóegyenleg és IFRS 9 szerinti záróegyenleg	484	—	—	484
Várható hitelezési veszteség miatti értékvesztés újraértékelése	—	—	—	—
IFRS 9 szerinti záróegyenleg	484	—	—	484
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>1 637</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 637</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>187 186</b>	<b>—</b>	<b>4 156</b>	<b>191 342</b>

Az alábbi táblázat az IFRS 9 standardra való áttérésnek a Keret kapott hozzájárulásaira gyakorolt hatását elemzi (2018. január 1.). A hatás a valós érték tartalékhoz kapcsolódik. A kapott hozzájárulások egyéb elemeire az áttérés nem volt hatással.

ezer EUR

	Valós érték tartalék
<b>IAS 39 szerinti záróegyenleg (2017. december 31.)</b>	<b>125 816</b>
Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok átcsoportosítása értékesíthetőről az eredménnyel szemben valós értéken értékeltre	-125 816
<b>IFRS 9 szerinti nyitóegyenleg (2018. január 1.)</b>	—
	Felhalmozott eredmény
<b>IAS 39 szerinti záróegyenleg (2017. december 31.)</b>	<b>194 651</b>
Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok átcsoportosítása értékesíthetőről az eredménnyel szemben valós értéken értékeltre	125 816
A várható hitelezési veszteség IFRS 9 szerinti megjelenítése (hitelek és előlegek)	-49 712
A céltartalékok IFRS 9 szerinti megjelenítése (hitelnyújtási elkötelezettségek)	-4 156
<b>IFRS 9 szerinti nyitóegyenleg (2018. január 1.)</b>	<b>266 599</b>
<b>A saját tőkében az IFRS 9 bevezetése miatt bekövetkező változások összesen</b>	<b>- 53 868</b>

Az alábbi táblázat az IAS 39 szerint értékelt záró értékvesztést egyezteti az IFRS 9 szerint értékelt nyitó értékvesztéssel:

ezer EUR

Az értékvesztéssel érintett tételek	2018.1.1.				2017.12.31.
	12 havi várható hitelezési veszteség (1. szakasz)	Élettartami várható hitelezési veszteség, nem értékvesztett (2. szakasz)	Élettartami várható hitelezési veszteség, értékvesztett (3. szakasz)	Összesen	Összesen
1. Az IAS 39 és az IFRS 9 szerint is amortizált bekerülési értéken értékelt pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	—	—	—	—	—
2. Pénztári pénzügyi eszközök	—	—	—	—	—
3.1. Hitelek és előlegek – mérleg	19 738	29 976	113 255	162 969	113 255
3.2. Hitelnyújtási elkötelezettségek – mérlegen kívüli tételek	1 993	2 163	—	4 156	—
4. Kibocsátott pénzügyi garanciaszerződések	—	484	—	484	484
<b>Összesen</b>	<b>21 731</b>	<b>32 623</b>	<b>113 255</b>	<b>167 609</b>	<b>113 739</b>

### 3. Kockázatkezelés

Ez a megjegyzés a Keret hitel- és pénzügyi kockázatokkal szembeni kitettségéről, azok kezeléséről és kontrolljáról ad tájékoztatást, különös tekintettel a pénzügyi eszközök használatához kapcsolódó elsődleges kockázatokra. Ezek az alábbiak:

- hitelkockázat – az ügyfél vagy a partner fizetési képességéből eredő veszteség kockázata a hitelkitettségek minden formája kapcsán, ideértve az elszámolási kockázatot is,
- likviditási kockázat – annak kockázata, hogy a gazdálkodó egység elfogadhatatlan veszteségek nélkül nem képes finanszírozni eszközei bővítését és kötelezettségei esedékességekori teljesítését,
- piaci kockázat – annak kockázata, hogy a piaci árak, például a kamatlábak, részvényárfolyamok és devizaárfolyamok változása befolyásolja a gazdálkodó egység jövedelmét vagy tartott pénzügyi instrumentumainak értékét.

### 3.1. Kockázatkezelési szervezet

Az Európai Beruházási Bank folyamatosan a körülményekhez igazítja kockázatkezelési politikáját.

Az EBB kockázatkezelési igazgatósága független módon azonosítja, értékeli, nyomon követi és jelenti a Keret által viselt kockázatokat. A kockázatkezelés a feladatkörök elkülönülését biztosító felépítés révén független a kiszolgáló egységektől. Az EBB szintjén a kockázattal kapcsolatos ügyekről a kockázatkezelési főigazgató a kijelölt kockázatkezelési alelnök felé jelent. A kijelölt alelnök felelősségi körébe az Európai Beruházási Bank Igazgatási Bizottsága és Igazgatótanácsa felé való kockázati jelentéstétel felügyelete tartozik.

### 3.2. Hitelkockázat

A hitelkockázat az ügyfél vagy a partner fizetéképzetlenségéből esetlegesen eredő potenciális veszteség a hitelkitettségek minden formája kapcsán, ideértve az elszámolási kockázatot is.

#### 3.2.1. Hitelkockázati politika

A hitelügyleti partnerek hitelképességének vizsgálatakor az EBB a hitelkockázat és a várható veszteség számszerűsítésére és a kockázat árazására törekszik. Az EBB a hitelezés szempontjából releváns hitelfelvevő/kezeséggévállaló partnerek belső minősítésének meghatározása érdekében belső minősítési módszertant dolgozott ki. A módszertan a főbb hitelpartner típusok (például társaságok, bankok, közszektorbeli intézmények stb.) egyedileg kialakított pontrendszerén alapul. Minden olyan partnert, amely – a bevált banki gyakorlatot és a Bázeli Nemzetközi Tőkeegyezményt (Bázel II.) egyaránt figyelembe véve – egy adott ügylet hitelprofilja szempontjából lényegesnek minősül, a konkrét partnertípushoz tartozó belső minősítési módszertan alkalmazásával belső minősítési kategóriákba sorolnak. Az egyes partnerek – üzleti és pénzügyi kockázati profiljuk és országkockázati működési környezetük részletes vizsgálatát követően – olyan belső minősítést kapnak, amely devizaminősítésük nemteljesítési valószínűségét tükrözi.

A projektfinanszírozási és egyéb strukturált, korlátozott fedezetű műveletek hitelértékeléséhez az ágazat számára releváns hitelkockázat-értékelő eszköztárat használják, amely főként a cash flow valószínűségét és az adósságszolgálati képességet vizsgálja. Az eszköztár része például a projektek szerződéses keretének vizsgálata, a partnerek elemzése és a cash flow-szimuláció. A társaságokhoz és a pénzügyi intézményekhez hasonlóan minden projekthez belső kockázati minősítést rendelnek.

A belső minősítéseket a hitel futamideje alatt figyelemmel kísérik és rendszeresen aktualizálják.

A nem állami (vagy államilag nem garantált/átvállalt) műveletekre egyedi ügyleti szintű és partnerméretre vonatkozó korlátok érvényesek. A partnerméretre vonatkozó korlátokat az összevont csoportszintű kitétségek szintjén határozzák meg, ha szükségesek. Az ilyen korlátok jellemzően a partner saját forrásainak nagyságát tükrözik.

A hitelkockázat mérséklése érdekében az EBB – szükség esetén és eseti alapon – az alábbi módokon törekszik hitelminőség-javításra:

- partnerrel vagy projekttel összefüggő biztosítékok (például a részvények feletti zálogjog, az eszközök feletti zálogjog, jogátadás, a számlák feletti zálogjog); és/vagy
- garanciák, amelyeket általában a finanszírozott projekt szponzora vállal (például teljesítési garanciák, azonnal lehívható garanciák), vagy bankgaranciák.

A Keret hitelderivatívákat nem alkalmaz a hitelkockázat mérséklésére.

#### 3.2.2 Maximális hitelkockázati kitétség biztosítékok vagy egyéb hitelminőség-javítás figyelembevétel nélkül

A következő táblázat a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás elemeinek – közöttük a derivatíváknak – a maximális hitelkockázati kitétségét mutatja. A maximális kitétség itt bruttó érték, vagyis nem veszi figyelembe a biztosítékok mérséklő hatását.

	ezer EUR	
Maximális kitétség	2018.12.31.	2017.12.31.
<b>ESZKÖZÖK</b>		
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	573 708	549 101
Követelések a hozzájárulókkal szemben	100 000	150 000
Pénztári pénzügyi eszközök	335 140	144 382
Származékos pénzügyi instrumentumok	9 873	12 521
Hitelek és előlegek	1 540 991	1 666 725
Egyéb eszközök	171	4 385
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2 559 883</b>	<b>2 527 114</b>
<b>Hitelnyújtási elkötelezettségekre képzett céltartalékok</b>	<b>-23 822</b>	—
<b>MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK</b>		
MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK		
Függő kötelezettségek		
— kibocsátott garanciák	1 553 668	74 569
Kötelezettségvállalások		
— folyósítatlan hitelek	1 283 931	869 983
— kibocsátatlan garanciák	2 800	7 682
<b>Mérlegen kívüli tételek összesen</b>	<b>2 840 399</b>	<b>952 234</b>
<b>Hitelkitétség összesen</b>	<b>5 376 460</b>	<b>3 479 348</b>

### 3.2.3 Hitelek és előlegek hitelkockázata

#### 3.2.3.1 Hitelek és előlegek hitelkockázat-mérése

A Keret minden egyes hitele vagy garanciavállalása kapcsán sor kerül a becült várható veszteségek átfogó kockázatértékelésére és számszerűsítésére, amelynek végeredménye a hitelbesorolás. A Hatásfinanszírozási Keret műveletei (lásd a 24. megjegyzést) a közvetített hitelek kivételével nem tartoznak a hitelkockázati politikára vonatkozó iránymutatás hatálya alá, és más eljárás vonatkozik rájuk. A hitelbesorolást a hitelfelvevő minőségén, a hitel lejáratán, a garancián és adott esetben a kezességvállalón alapuló általánosan elfogadott kritériumok mentén állapítják meg.

A hitelbesorolási rendszer a hitelnyújtási műveletek hitelkockázatának értékelését és a becült várható veszteségek számszerűsítését szolgáló módszertanokat, folyamatokat, adatbázisokat és informatikai rendszereket foglalja magában. Nagy mennyiségű információt összesít azzal a céllal, hogy felállítsa a hitelek hitelkockázatának relatív rangsorát. A hitelbesorolás nem más, mint a „várható veszteség” becült szintjének jelenértéke, vagyis a fő kötelezettek fizetéseképtelenségi valószínűségének, a kockázati kitétségnek és a fizetéseképtelenségi veszteséghányadnak a szorzata. A hitelbesorolásokat a következő célokból használják:

- a hitelnyújtási kockázat precízebb és számszerűbb értékelésének segédeszközeként,
- a felügyeleti erőfeszítések megosztásának eszközeként,
- a hitel adott időpontbeli portfólióminőségi mutatójaként,
- a várható veszteségeken alapuló kockázatarazási döntések egyik alapinformációjaként.

A hitelbesorolás meghatározásakor a következő tényezőket veszik figyelembe:

- i) A hitelfelvevő hitelképessége: a Kockázatkezelési Igazgatóság belső módszertanok és külső adatok alapján független módon megvizsgálja a hitelfelvevőket, illetve értékeli hitelképességüket. Az EBB a Bazel II. általa választott továbbfejlesztett megközelítésével összhangban belső minősítési módszertant dolgozott ki a hitelfelvevők és a kezességvállalók belső minőségének meghatározására. A módszertan a meghatározott partnertípusokra szabott pontrendszereken alapul.
- ii) Csődkorreláció: ez a mutató a hitelfelvevő és a kezességvállaló egyidejű pénzügyi nehézségeinek esélyét számszerűsíti. Minél nagyobb a korreláció a hitelfelvevő és a kezességvállaló fizetéseketelenségi valószínűsége között, annál alacsonyabb (rosszabb) lesz a garancia értéke, és így a hitelbesorolásé is.
- iii) A garanciaeszközök és a fedezetek értéke: ezt a mutatót a kibocsátó hitelképességének és az instrumentum típusának az együttes értékelésével számítják.
- iv) Az alkalmazandó visszafizetési ráta: az érintett partner nemteljesítését követően feltételezhetően visszafizetett összeg a vonatkozó hitelkitettség százalékos arányában.
- v) A szerződéses keret: a szilárd szerződéses keret növeli a hitel minőségét és javítja belső besorolását.
- vi) A hitel, illetve általánosabban a hitelből eredő cash flow-k futamideje: az egyéb tényezők azonossága mellett a hitel futamidejének emelése növeli a visszafizetési nehézségek felmerülésének a kockázatát is.

A hitel várható veszteségét a fenti öt elem együttes figyelembevételével számítják. A várható veszteség szintjétől függően a hitelt az alábbi hitelbesorolási osztályok valamelyikébe sorolják:

„A” Első osztályú hitelek, három alkategóriára bontva:

„A0” – uniós tagállamoknak nyújtott vagy általuk garantált hitelek, amelyek várható vesztesége 0 (a Banknál élvezett elsőbbségi hitelezői státusz és a törvényi védelem miatt, amelyek alapján a Bank eszközei lejáratkor teljeskörűen megtérülnek).

„A+” – nem tagállam jogalanyoknak nyújtott (vagy általuk garantált) hitelek, amelyek esetében a futamidő alatt nem várható a minőség romlása.

„A-” – azon hitelnyújtási műveletek, amelyek jelenlegi minőségének fenntarthatóságát némi bizonytalanság övezi, de az esetleges minőségcsökkenés mértéke korlátozottra várható.

„B” – Magas minőségű hitelek: a bank az ezen eszközosztályba tartozó hitelek stabilitását megnyugtatónak érzi, noha kisebb jövőbeli minőségromlásuk nem zárható ki. Az esetleges minőségromlás relatív valószínűségének jelzésére a B+ és a B- alkategória szolgál.

„C” – Jó minőségű hitelek: ilyenek például a stabil bankoknak és társaságoknak nyújtott fedezetlen hitelek 7-éves futamidővel, futamidő végi egyszeri, vagy a folyósítás után kezdődő rendszeres törlesztéssel.

„D” – Ez a minősítési osztály jelenti az átmenetet az „elfogadható minőségű” és a némi nehézséggel szembesülő hitelek között. A hitelbesorolás e „víválasztójának” még precízebb meghatározására a D+ és a D- alkategória szolgál. A D- besorolású hitelek fokozott felügyeletet igényelnek.

„E” – E hitelbesorolási kategóriában a hitelek kockázati profilja kedvezőtlenebb az általában elfogadottnál. Olyan hiteleket is magában foglal, amelyek kapcsán a futamidő alatt komoly problémák merültek fel, és a veszteség lehetősége sem zárható ki. Ezeket a hiteleket ezért szoros és magas színvonalú felügyeletnek kell alávetni. Az E+ és az E- alkategória e különös felügyeleti folyamat intenzitásában tér el: az E- besorolású műveleteknél nagy az eshetősége, hogy az adósságszolgálat ütemének fenntarthatatlansága valamilyen formájú adósságátütemezést tesz majd szükségessé és adott esetben értékvesztési leíráshoz vezethet.

„F” – Az F (fizetéseketelenségi) besorolás elfogadhatatlan kockázatú hitelekre utal. F- besorolást csak olyan fennálló hitelek kaphatnak, amelyeknél a hitelszerződés aláírása után előre nem látott, kivételes és rendkívül kedvezőtlen körülmények merültek fel. F besorolást kap minden olyan ügylet, amely a Keret számára a kölcsönadott tőke elvesztésével jár; ezen ügyletekre külön rendelkezések érvényesek.



A D– vagy annál rosszabb belső besorolású hitelek általában felkerülnek a figyelőlistára. Amennyiben azonban a hitelt eredetileg is D– vagy annál rosszabb kockázati profillal hagyták jóvá, úgy csak akkor kerül fel a figyelőlistára, ha egy lényeges hitelkockázati esemény bekövetkezte miatt besorolása ennél is tovább romlik.

A Keret hitelportfóliójának a fent ismertetett hitelbesorolási kategóriákon alapuló hitelminőségi elemzése a 3.2.3.3. szakasz táblázatában található.

### 3.2.3.2 A hitelnyújtási hitelkockázati kitettség elemzése

A következő táblázat az aláírt és a folyósított hitelekre vonatkozó maximális (várható hitelezési veszteség nélkül számított) hitelkockázati kitettséget mutatja hitelfelvevők szerinti bontásban, a kezességvállalók által nyújtott garanciákra is tekintettel:

*ezer EUR*

(2018.12.31.)	Garantált	Egyéb hitelminőség-javítás	Nem garantált	Összesen	%-os arány
Bankok	88 263	—	856 484	<b>944 747</b>	<b>61 %</b>
Vállalatok	147 551	45 820	205 198	<b>398 569</b>	<b>26 %</b>
Közintézmények	29 182	—	—	<b>29 182</b>	<b>2 %</b>
Államok	—	2 647	165 846	<b>168 493</b>	<b>11 %</b>
<b>Folyósítás összesen</b>	<b>264 996</b>	<b>48 467</b>	<b>1 227 528</b>	<b>1 540 991</b>	<b>100 %</b>
<b>Aláírt, folyósítatlan</b>	<b>170 356</b>	—	<b>1 089 753</b>	<b>1 260 110</b>	

*ezer EUR*

(2017.12.31.)	Garantált	Egyéb hitelminőség-javítás	Nem garantált	Összesen	%-os arány
Bankok	46 860	11 651	919 216	<b>977 727</b>	<b>59 %</b>
Vállalatok	145 914	59 462	285 492	<b>490 868</b>	<b>29 %</b>
Közintézmények	30 882	—	—	<b>30 882</b>	<b>2 %</b>
Államok	—	3 218	164 030	<b>167 248</b>	<b>10 %</b>
<b>Folyósítás összesen</b>	<b>223 656</b>	<b>74 331</b>	<b>1 368 738</b>	<b>1 666 725</b>	<b>100 %</b>
<b>Aláírt, folyósítatlan</b>	<b>89 597</b>	—	<b>780 386</b>	<b>869 983</b>	

A hitelfelvevők és a kezességvállalók felügyelete, továbbá a projektspecifikus pénzügyi és szerződéses monitoring ellátása az Ügyletkezelési és Szerkezetátalakítási Igazgatóság feladata. A Keret hiteleinek, hitelfelvevőinek és kezességvállalóinak hitelképességét tehát folyamatosan nyomon követik – legalább éves szinten, de szükség esetén és a hitelesemények felmerülésétől függően gyakrabban is. Az Ügyletkezelési és Szerkezetátalakítási Igazgatóság különösen ügyel a szerződéses jogok érvényesülésére, illetve a minősítés romlása és/vagy a szerződés nemteljesítése esetén a korrekciós intézkedések meghozatalára. Szükség esetén a hitelkockázati iránymutatásnak megfelelő kármérséklő intézkedésekre kerül sor. A hiteleket fedező bankgaranciák lejáratára esetén biztosítva van e garanciák pótlása vagy más megfelelő intézkedés kellő időben történő meghozatala.

### 3.2.3.3 Hitelminőségi elemzés a hitelfelvevők típusa szerint

Az alábbi táblázatok a Keret 2018. december 31-i, illetve 2017. december 31-i hitelportfóliójának hitelbesoroláson alapuló hitelminőségi elemzését ismertetik; az elemzés az aláírt (folyósított és folyósítatlan) kitettségeket vizsgálta.

ezer EUR

(2018.12.31.)		Magas besorolású	Átlagos besorolású	Minimálisan elfogadott kockázatú	Nagy kockázatú	Besorolás nélküli	Összesen	% -os arány
		A–B–	C	D+	D– vagy rosszabb			
Hitelfelvevő	Bankok	232 467	238 619	349 756	698 562	—	<b>1 519 404</b>	<b>54 %</b>
	Vállalatok	103 845	7 564	744	693 100	50 000	<b>855 253</b>	<b>31 %</b>
	Közintézmények	—	—	29 182	2 994	—	<b>32 176</b>	<b>1 %</b>
	Államok	—	4 786	7 681	381 801	—	<b>394 268</b>	<b>14 %</b>
<b>Összesen</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>

ezer EUR

(2017.12.31.)		Magas besorolású	Átlagos besorolású	Minimálisan elfogadott kockázatú	Nagy kockázatú	Besorolás nélküli	Összesen	% -os arány
		A–B–	C	D+	D– vagy rosszabb			
Hitelfelvevő	Bankok	208 601	187 225	189 727	870 913	—	<b>1 456 466</b>	<b>58 %</b>
	Vállalatok	114 769	8 018	3 288	533 382	1 428	<b>660 885</b>	<b>26 %</b>
	Közintézmények	—	—	30 882	—	—	<b>30 882</b>	<b>1 %</b>
	Államok	—	—	13 861	374 614	—	<b>388 475</b>	<b>15 %</b>
<b>Összesen</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>

### 3.2.3.4 Hitelek és előlegek kockázati koncentrációja

#### 3.2.3.4.1 Földrajzi elemzés

A hitelfelvevő országa alapján vizsgálva a Keret hitelportfóliójának földrajzi régiók szerinti bontása az alábbiakban látható:

ezer EUR

A hitelfelvevő országa	2018.12.31.	2017.12.31.
Kenya	233 269	331 891
Nigéria	172 515	230 042
Tanzánia	124 718	116 093
Uganda	81 766	169 869
Burundi	77 568	74 703
Barbados	74 638	25 124
Egyiptom	74 431	—
Jamaica	72 165	85 728
Kongói Demokratikus Köztársaság	62 708	62 439
Mauritius	55 564	26 598
Etiópia	55 215	51 719
Dominikai Köztársaság	54 326	61 326
Mauritánia	50 727	64 007
Ghána	39 246	49 895
Togo	30 634	45 574
Ruanda	28 704	38 555
Malawi	26 827	22 800
Regionális – AKCS	24 335	751
Új-Kaledónia	21 124	21 670

A hitelfelvevő országa	ezer EUR	
	2018.12.31.	2017.12.31.
Angola	20 651	14 850
Zöld-foki-szigetek	18 923	20 487
Szenegál	18 330	13 881
Zambia	17 700	10 910
Francia Polinézia	17 453	17 235
Kamerun	14 784	25 012
Mozambik	14 719	19 212
Kajmán-szigetek	13 213	14 958
Niger	9 655	5 631
Botswana	7 278	7 618
Seychelle-szigetek	4 786	5 036
Mali	4 767	5 612
Haiti	4 748	6 006
Burkina Faso	4 649	6 041
Szamoá	3 986	5 100
Vanuatu	1 848	2 162
Libéria	1 153	1 553
Palau	1 107	1 384
Mikronézia	759	868
Dél-Afrika	2	653
Namíbia	—	1 971
Kongó	—	1 730
Tonga	—	31
<b>Összesen</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>

### 3.2.3.4.2 Ágazati elemzés

Az alábbi táblázat a beruházási keret hitelportfóliójának a hitelfelvevők ágazata szerinti megoszlását mutatja be. A végső kedvezményezettnek pénzügyi közvetítőn keresztül kifizetett összegek a globális hitelek között szerepelnek:

A hitelfelvevő gazdasági ágazata	ezer EUR	
	2018.12.31.	2017.12.31.
Szolgáltatás és egyéb	957 602	991 282
Városfejlesztés, megújítás és közlekedés	192 400	194 101
Villamos energia, szénipar, egyéb	181 317	290 364
Alapanyagok és bányászat	45 820	59 462
Nyersanyag-feldolgozás, építőipar	33 144	2 194
Út- és autópálya-építés	32 043	40 960
Repülőterek és légiforgalmi szolgáltatási rendszerek	29 182	30 882
Távközlés	26 095	20 310
Vegyianyagok, műanyagok és gyógyszerek	20 436	—
Élelmiszerlánc	15 386	15 586
Hulladék-újrafeldolgozás	7 564	8 018
Szociális infrastruktúra, oktatás és egészségügy	2	1 100
Olaj, gáz és petróleum	—	12 466
<b>Összesen</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>

## 3.2.3.5 Hitelkockázati kitétségek az egyes belső kockázati minősítések esetében

A Keret a Bázél III. szerinti belső minősítési megközelítésnek megfelelő belső minősítési módszert alkalmaz. A Keret partnereinek többsége e módszer szerinti belső minősítést kapott. Az alábbi táblázat a Keret hitelportfóliójának megoszlását mutatja a hitelfeltevő vagy a kezességvállaló belső minősítése közül a jobbik szerinti bontásban, ha az rendelkezésre áll. Ha nem áll rendelkezésre belső minősítés, a külső minősítést használták erre az elemzésre.

A táblázat mind az aláírt (folyósított és folyósítatlan) kitétségeket, mind a kockázattal súlyozott kitétségeket mutatja a Keret által használt limitkezelési módszer alapján.

ezer EUR

	2018					
	12 havi várható hitelezési veszteség	Élettartami várható hitelezési veszteség, nem értékvesztett	Élettartami várható hitelezési veszteség, értékvesztett	POCI	Eredménnyel szemben valós értéken	Összesen
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek</b>						
1. belső minősítés – minimális hitelkockázat	—	90 875	—	—	—	90 875
2. belső minősítés – igen alacsony hitelkockázat	74 650	—	—	—	—	74 650
3. belső minősítés – alacsony hitelkockázat	17 804	—	—	—	—	17 804
4. belső minősítés – mérsékelt hitelkockázat	39 295	18 783	—	—	—	58 078
5. belső minősítés – pénzügyileg gyenge partner	165 551	—	—	—	—	165 551
6. belső minősítés – magas hitelkockázat	834 194	94 749	—	—	—	928 943
7. belső minősítés – igen magas hitelkockázat	75 057	134 701	—	—	1 806	211 564
8. belső minősítés – nemteljesítő partner	—	—	185 273	3 588	—	188 861
Elszámolt veszteség	-22 023	-27 342	-143 092	-1 794	-1 084	-195 335
<b>Könyv szerinti érték</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>Hitelnyújtási elkötelezettség</b>						
1. belső minősítés – minimális hitelkockázat	—	—	—	—	—	—
2. belső minősítés – igen alacsony hitelkockázat	102 092	—	—	—	—	102 092
3. belső minősítés – alacsony hitelkockázat	12 000	—	—	—	—	12 000
4. belső minősítés – mérsékelt hitelkockázat	12 463	—	—	—	—	12 463
5. belső minősítés – pénzügyileg gyenge partner	230 455	—	—	—	—	230 455
6. belső minősítés – magas hitelkockázat	567 573	22 467	—	—	—	590 040
7. belső minősítés – igen magas hitelkockázat	100 055	96 074	—	—	—	196 129
8. belső minősítés – nemteljesítő partner	—	—	16 932	—	—	16 932
Nincs belső minősítés(*)	123 821	—	—	—	—	123 821
Elszámolt veszteség	-7 225	-16 597	—	—	—	-23 822
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>1 141 234</b>	<b>101 944</b>	<b>16 932</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 260 110</b>

(\*) A beszámoló fordulónapján mögöttes partner nélküli ügynökségi megállapodások.

A Keret folyamatosan figyelemmel kíséri a hitelfeltevőit és kezességvállalóit – különösen a bankokat – érintő eseményeket. A minősítések romlásakor eseti alapon megvizsgálja szerződéses jogait, és kárenyhítő intézkedéseket kér. Szorosan nyomon követi továbbá a kapott hitelfedezeti garanciák megújítását, hogy szükség esetén kellő időben biztosítsa azok pótlását vagy más megfelelő intézkedés meghozatalát.

## 3.2.3.6 Hitelhátralékok és értékvesztések

A késedelmes összegeket a „Pénzügyi monitoring-iránymutatások és -eljárások” elnevezésű, az EBB egészére érvényes eljáráscomagnak megfelelően azonosítják, nyomon követik és jelentik. Ezek az eljárások megfelelnek a legjobb banki gyakorlatoknak és az EBB által kezelt összes hitelre érvényesek.

A monitoringfolyamat struktúrája biztosítja, hogy i. a potenciális késedelmeket észleljék és a lehető legkisebb késedelemmel jelezzék az illetékes szolgálatoknak; ii. a kritikus eseteket azonnal továbbítsák a megfelelő operatív és döntéshozatali szintre; iii. rendszeres jelentések készüljenek az EBB vezetése és a tagállamok számára a késedelmek állásáról és a meghozott vagy meghozandó visszafizetési intézkedésekről.

A hitelek hátralékai és értékvesztései az alábbiakban láthatók:

ezer EUR

	Hitelek és előlegek 2018.12.31.	Hitelek és követelések 2017.12.31.
<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>
<b>Élettartami várható hitelezési veszteség, értékvesztett</b>		
Bruttó összeg	188 861	136 827
Értékvesztés – Elszámolt veszteség	-144 886	-106 203
<b>Élettartami várható hitelezési veszteség, értékvesztett, könyv szerinti érték</b>	<b>43 975</b>	<b>30 624</b>
<b>Késedelmes, de nem értékvesztett</b>		
<b>A lejárt esedékesség bontása</b>		
0–30 nap	804	1 227
30–60 nap	—	77
60–90 nap	—	31
90–180 nap	—	18
több mint 180 nap	1	1
<b>Lejárt esedékességű, de nem értékvesztett tételek könyv szerinti értéke</b>	<b>805</b>	<b>1 354</b>
<b>Esedékességen belüli, nem értékvesztett tételek könyv szerinti értéke</b>	<b>1 496 211</b>	<b>1 634 747</b>
<b>Hitelek és előlegek könyv szerinti értéke összesen</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>

## 3.2.3.7 Hitel-újrátárgyalás és átstrukturálás

A Keret egy hitelt átstrukturálnak tekint, ha a hitelfelvevő pénzügyi helyzetének romlása miatt újrátárgyalja a hitelfelvevővel a szerződéses megállapodás eredeti feltételeit, ami közvetlenül érinti a pénzügyi eszköz jövőbeni cash flow-it, és veszteséget okozhat a Keret számára. Az átstrukturálás pénzügyi hatása általában azonban az esetleges értékvesztés miatti veszteségekre korlátozódik, mivel a Keret általánosan a pénzügyi semlegesség elvét alkalmazza, ami az átstrukturált műveletek újrátárgyalt díjfeltételeiben is tükröződik.

A szokásos üzletmenet mellett a szóban forgó hitelek hitelbesorolása romlott volna, és a hitel az újrátárgyalás előtt figyelőlistára került volna. A Keret az újrátárgyalás után szoros figyelemmel kíséri az érintett hiteleket. Ha az újrátárgyalt fizetési feltételekkel nem térül meg az eszköz eredeti könyv szerinti értéke, akkor az eszköz értékvesztettnek minősül. A megfelelő értékvesztés miatti veszteségeket az előre jelzett cash flow-eknek az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált értéke alapján számítják. A Keret rendszeresen értékeli, hogy szükség van-e értékvesztés elszámolására azon hitelek tekintetében, amelyek besorolása az E- szintre romlott; az F besorolású hitelek esetében mindig értékvesztést kell elszámolni. Ha egy hitel besorolása megfelelően javul, akkor az a Keret eljárásainak megfelelően lekerül a figyelőlistáról.

Az átstrukturálási intézkedések és a Bank átstrukturálási egysége által a beszámolási időszakban végzett gyakorlatok közé tartozik a futamidő meghosszabbítása, a tőketörlesztés halasztása, a tőketörlesztés és a kamatfizetés halasztása, és a hátralékok tőkésítése. Az ilyen átstrukturálási intézkedések nem vezetnek az alapul szolgáló művelet kivételéhez, kivéve ha a szerződéses változtatások az átstrukturálás idején jelentősnek ítélt hatást gyakorolnak a hitel jelenértékére. Ha az újonnan megjelenített pénzügyi eszköz értékvesztett, akkor megfelel a POCI pénzügyi eszköz definíciójának.

Az olyan kitettségek, amelyeknél a szerződéses feltételek változásai nem befolyásolják a jövőbeni cash flow-kat – például a biztosítékok vagy más fedezeti megállapodások vagy a szerződéses jogok megállapodás alapján való felfüggesztései – nem minősülnek átstrukturálásnak, és így ezek az események nem tekinthetők elégségesnek ahhoz, hogy önmagukban értékvesztésre utaljanak.

Az átstrukturálási intézkedésekkel érintett műveletekről az alábbi táblázat számol be:

ezer EUR

	2018.12.31.	2017.12.31.
Átstrukturálási gyakorlatokkal érintett műveletek száma	33	27
Könyv szerinti érték	280 720	136 973
ebből: értékvesztett	9 506	112 423
Megjelenített értékvesztés	86 334	107 256
Átstrukturált műveletekkel kapcsolatos kamatbevétel	13 465	8 418
Leírt kitettségek (a művelet felmondása/értékesítése után)	—	9 395

ezer EUR

	Átstrukturálási intézkedések						2018.12.31.
	2017.12.31.	Futamidő-hosszabbítás	Tőketörlesztés halasztása	Tőketörlesztés és kamatfizetés halasztása	Egyéb	Szerződés szerinti törlesztés és felmondás <sup>(1)</sup>	
Bankok	30 347	—	290	5 654	765	–9 464	27 592
Vállalatok	106 626	3 463	—	15 271	143 261	–15 493	253 128
<b>Összesen</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> A csökkenés az év közben olyan műveletek kapcsán felmerült tőketörlesztésekkel magyarázható, amelyek 2018. december 31-én már átstrukturáltak minősültek, illetve átstrukturált intézkedések év közbeni felmondásával.

### 3.2.4 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek hitelkockázata

A rendelkezésre álló pénzeszközöket a Keret szerződéses folyósítási kötelemeinek ütemezésével összhangban fektetik be. 2018. december 31-én és 2017. december 31-én a befektetések bankbetét, letéti jegy és kereskedelmi értékpapír formáját öltötték.

Az engedélyezett gazdálkodó egységeknek az EBB saját értékpapír-kibocsátásai tekintetében előírt rövid távú és hosszú távú minősítésekhez hasonló minősítéssel kell rendelkezniük. Ha a hitelminősítők eltérő minősítéseket adnak, akkor a legalacsonyabbat kell figyelembe venni. Az egyes engedélyezett bankoknál befektethető összeg felső korlátja jelenleg 50 000 000 EUR (ötvenmillió euró). E szabály alól kivételt képez a Keret operatív pénzeszközszámláit vezető Société Générale. A Sociéte Générale esetében a rövid lejáratú hitelek korlátja 2018. december 31-én és 2017. december 31-én 110 000 000 EUR (száztízmillió euró). A megemelt korlát az operatív pénzeszközszámlákon tartott pénzeszközök és az érintett partner által kibocsátott és a treasury-portfólióban tartott instrumentumok összességére vonatkozik.

Az engedélyezett gazdálkodó egységeknél eszközölt befektetéseket futamideje nem haladja meg az értéknaptól számított három hónapot. A hitelkockázati korlátok átlépését minden esetben jelentették a megbízóknak. 2018. december 31-én a Keret pénztári portfóliójában tartott lekötött betétek, kereskedelmi értékpapírok és pénzeszközök az elszámolás napján legalább P-2 minősítésűek voltak (Moody's megfelelő). 2017. december 31-én a Keret pénztári portfóliójában tartott lekötött betétek, kereskedelmi értékpapírok és pénzeszközök az elszámolás napján legalább P-1 minősítésűek voltak (Moody's megfelelő).

Az alábbi táblázat a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, továbbá az elhatárolt kamatok állományát mutatja:

*ezer EUR*

A rövid távú minősítések elvárt minimuma (Moody's megfelelő)	A hosszú távú minősítések elvárt minimuma (Moody's megfelelő)	2018.12.31.		2017.12.31.	
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>Összesen</b>		<b>573 708</b>	<b>100 %</b>	<b>549 101</b>	<b>100 %</b>

### 3.2.5 Derivatívák hitelkockázata

#### 3.2.5.1 Derivatívákra vonatkozó hitelkockázati politika

A derivatívák hitelkockázata annak a veszteségnek a kockázata, amely akkor merülne fel egy adott félnél, ha az ügylet másik fele nem lenne képes szerződéses kötelemeinek teljesítésére. A derivatívákkal kapcsolatos hitelkockázat több tényezőtől függ (például a kamatlábaktól és az árfolyamoktól), és rendszerint névértéküknek csak kis részét érinti.

Szokásos működése során a beruházási keret a specifikus hitelműveletek fedezésére swapokat, a devizapozíciók fedezésére pedig devizaforward-ügyleteket köthet az eurótól eltérő, aktív piacú devizákban. Az Európai Beruházási Bank minden swapot külső partnerrel hajt végre. A swapok feltételeit minden esetben az Európai Beruházási Bank és külső partnere által aláírt swap-keretmegállapodás (Master Swap Agreement) és hitelfedezeti megállapodás (Credit Support Annex) rögzíti.

#### 3.2.5.2 A derivatívák hitelkockázatának értékelése

Az Európai Beruházási Bank által a Keret kapcsán végrehajtott swapokra ugyanazon szerződéses keretek és módszertanok érvényesek, mint amelyeket az EBB saját derivatíváügyletei kapcsán alkalmaz. A swappartner kiválasztásakor az Európai Beruházási Bank ugyanolyan kritériumok alapján dönt, mint saját swapjai kapcsán.

Az Európai Beruházási Bank a swapokkal és derivatívákkal kapcsolatos hitelkockázati kitétséget a jelentéstétel és a korlátok megfigyelése kapcsán használt nettó piaci kitétség (NME) és potenciális jövőbeli kitétség (PFE) megközelítése alapján méri. E két megközelítéssel a beruházási keret minden derivatívája értékelhető.

— Az alábbi táblázat a keresztdevizás kamatlábswapok állományának lejárat szerkezetét mutatja, névérték és valós érték szerinti bontásban:

ezer EUR

Swapszerződések 2018.12.31-én	kevesebb mint	1 év	5 év	több mint	2018 összesen
	1 év	– 5 év	– 10 év	10 év	
Névleges összeg	—	5 245	—	—	<b>5 245</b>
Valós érték (vagyis nettó diszkontált érték)	—	–325	—	—	<b>–325</b>

ezer EUR

Swapszerződések 2017.12.31-én	kevesebb mint	1 év	5 év	több mint	2017 összesen
	1 év	– 5 év	– 10 év	10 év	
Névleges összeg	—	8 098	—	—	<b>8 098</b>
Valós érték (vagyis nettó diszkontált érték)	—	–955	—	—	<b>–955</b>

- A Keret az eurótól eltérő pénznemben folyósított hiteleivel kapcsolatos árfolyamkockázat fedezése érdekében rövid lejáratú devizaswap-szerződéseket (devizaswapokat) köt. Ezek lejáratára legfeljebb három hónapos lehet, de rendszeresen megújítják őket. A devizaswapok névértéke a 2017. december 31-i 1 500,0 millió EUR-val szemben 2018. december 31-én 1 460,6 millió EUR-t tett ki. A devizaswapok valós értéke a 2017. december 31-i 12,0 millió EUR-val szemben 2018. december 31-én 1,1 millió EUR-t tett ki.
- A Keret a folyósított hiteleivel kapcsolatos kamatláb kockázat fedezése érdekében kamatlábswap-szerződéseket köt. A 2018. december 31-én meglévő két kamatlábswap névértéke 28,5 millió EUR (2017: 31,7 millió EUR), valós értéke pedig 0,7 millió EUR (2017: 0,3 millió EUR).

### 3.2.6 Pénztári pénzügyi eszközök hitelkockázata

Az alábbi táblázat a pénztári portfólió helyzetét mutatja be; e portfólió kizárólag alsóbb szintű állami kibocsátók, bankok és nem banki jogalanyok által kibocsátott, három hónapon belüli hátralévő lejáratú kereskedelmi kötvényeket tartalmaz. Elfogadott kibocsátók az uniós tagállamok, azok ügynökségei, bankok és nem banki szervezetek. Az egyes engedélyezett kibocsátóknál befektethető összeg felső korlátja jelenleg 50 000 000 EUR (ötvenmillió euró). A befektetési iránymutatással összhangban és a likviditási követelmények függvényében közép- és hosszú távú kötvények is megengedhetők lennének.

A rövid távú minősítések elvárt minimuma (Moody's megfelelő)	A hosszú távú minősítések elvárt minimuma (Moody's megfelelő)	2018.12.31.		2017.12.31.	
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>Összesen</b>		<b>335 140</b>	<b>100 %</b>	<b>144 382</b>	<b>100 %</b>

### 3.3 Likviditási kockázat

A likviditási kockázat azzal kapcsolatos, hogy a gazdálkodó egység elfogadhatatlan veszteségek nélkül képes-e finanszírozni eszközei bővítését és kötelezettségei esedékességgel teljesítését. Két részre osztható: finanszírozási likviditási kockázatra és piaci likviditási kockázatra. A finanszírozási likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a gazdálkodó egység a mindennapi működésre vagy a pénzügyi helyzetre gyakorolt hatás nélkül nem képes hatékonyan kielégíteni várható és váratlan jelenlegi és jövőbeni cash flow-szükségeit. A piaci likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a gazdálkodó egység a piac korlátozott mélysége vagy zavarai miatt piaci áron nem képes könnyen ellentételezni vagy megszüntetni egy adott pozíciót.



### 3.3.1 A likviditási kockázat kezelése

A beruházási keret forrásai elsősorban a tagállamok éves hozzájárulásából származnak, illetve a korábbi műveletekből származó visszafizetésekéből. Finanszírozási likviditási kockázatát a Keret elsősorban a nettó likviditási igény és a szükséges éves tagállami hozzájárulások tervezésével kezeli.

A tagállamok éves hozzájárulásának kiszámítása érdekében az év során folyamatosan elemzik és nyomon követik a fennálló és a tervezett portfólió folyósításainak ütemezését. Az éves likviditási igény pontos meghatározásához a különleges eseményeket, például az elő- és végtörlesztéseket, a részvényeladásokat vagy a csődhelyzeteket is figyelembe veszik.

A likviditási kockázat további csökkentése céljából a Keret olyan méretű likviditási tartalékot tart fenn, amely bármely időpontban elégséges az EBB hitelnyújtási osztálya által rendszeresen közzétett folyósítási előrejelzés fedezetére. A pénzeszközöket a Keret folyósítási kötelezettségeinek figyelembevételével a pénzpiacon és a kötvénypiacokon fektetik be bankközi betétek és más rövid lejáratú pénzügyi eszközök formájában. A Keret likvid eszközeit az EBB treasury osztálya kezeli, elegendő likviditást biztosítva a Keret kötelezettségeinek teljesítéséhez.

Az ügyfélkezelés és a háttérroda feladatainak elkülönítésére vonatkozó elvnek megfelelően az ezen eszközök befektetésével kapcsolatos elszámolási műveletek az EBB művelettervezési és -elszámolási osztályához tartoznak. Emellett a treasury-befektetések partnereinek és korlátjainak engedélyezése, illetve a korlátok betartásának ellenőrzése az EBB kockázatkezelési igazgatóságának feladatkörébe tartozik.

### 3.3.2 A likviditási kockázat értékelése

E szakasz táblázatai a mérlegfordulónap és a szerződéses lejárat nap közötti időszak alapján lejárat szerint mutatják be a Keret pénzügyi kötelezettségeit (diszkontálatlan cash flow-kat alapul véve).

A nem származtatott pénzügyi kötelezettségek tekintetében a Keret kötelezettségvállalásai az aláírt hitelmegállapodások folyósítatlan részeit, az aláírt tőkejegyzési/befektetési megállapodások folyósítatlan részeit, az adott hitelgaranciákat vagy a vállalt kamatláb-támogatásokat és a technikai segítségnyújtást jelentik.

A beruházási keret hitelei folyósítási határidővel rendelkeznek. Mindazonáltal a folyósításokra a mögöttes beruházási projekt előrehaladásának megfelelő ütemben és összegben kerül sor. Emellett a beruházási keret hitelügyleit meglehetősen változó környezeti körülményekben kell végrehajtani, így a hitelek folyósítási ütemét bizonyos fokú bizonytalanság jellemzi.

A tőkebefektetések akkor válnak esedékessé, amikor a tőkebefektetési alap kezelői a befektetési tevékenységük előrehaladásának megfelelően érvényes lehívási kérelmet bocsátanak ki. A lehívási időszak jellemzően 3 év, amelyet sokszor egy-két évvel meghosszabbítanak. Egyes folyósítási kötelezettségvállalások az alap mögöttes befektetésének kiteljesedéséig rendszerint megérik a lehívási időszak végét, mivel előfordulhat, hogy az alap likviditása időnként nem elégséges a díjakkal vagy más kiadásokkal kapcsolatos fizetési kötelezettségek teljesítésére.

A garanciák nem tartoznak a konkrét folyósítási kötelezettségvállalások közé, kivéve ha a kedvezményezett lehívja a garanciát. A fennálló garanciák összege a garantált hitelek visszafizetési ütemének megfelelően csökken.

A vállalt kamattámogatásokkal kapcsolatos készpénzkiáramlásra az EBB saját forrásaiból finanszírozott támogatott hitelek esetében kerül sor. Az itt bemutatott készpénzkiáramlások ezért csak az ilyen hitelekkel kapcsolatos kötelezettségvállalásokat jelölik, és nem a lekötött, folyósítatlan kamattámogatásokkal kapcsolatos teljes összeget. E kötelezettségvállalások folyósítási üteme ugyanúgy bizonytalan, mint a hitelek esetében.

A nem származtatott pénzügyi kötelezettségek lejáratú profilját bemutató táblázatban a technikai segítségnyújtással kapcsolatos „bruttó nominális kiáramlás” a vonatkozó aláírt szerződések teljes folyósítatlan részére utal. A folyósítások ütemezése jelentős mértékben bizonytalan. A „Legfeljebb 3 hónap” soron feltüntetett készpénzkiáramlások a beszámoló fordulónapjáig kapott számlák teljesítetlen összegét jelentik.

A nem származtatott pénzügyi kötelezettségek meghatározott szerződéses lejáratú időponttal nem rendelkező kötelezettségvállalásai a „Határozatlan lejárat” soron szerepelnek. Az olyan kötelezettségvállalások, amelyek tekintetében a beszámoló fordulónapjáig nem érkezett folyósítási kérelem, a megfelelő lejáratú soron szerepelnek.

A származtatott pénzügyi kötelezettségek esetében a lejáratú profil a swapok – köztük keresztdevizaswapok (CCS), keresztdevizás kamatlábswapok (CCIRS), rövid lejáratú devizaswapok és kamatlábswapok – szerződéses diszkontálatlan bruttó cash flow-it veszi figyelembe.

A nem származtatott pénzügyi kötelezettségek lejáratil profilja ezer EUR, 2018.12.31-én	Legfeljebb 3 hónap	Több mint 3 hónap, de legfeljebb 1 év	Több mint 1 év, de legfeljebb 5 év	Több mint 5 év	Határozatlan lejárat	Bruttó nominális kiáramlás
Lekötött, de folyósítatlan hitelek kiáramlásai	7 854	—	—	—	1 276 077	1 283 931
Lekötött befektetési alapok és részvényjegyzések kiáramlásai	2 023	—	—	—	345 144	347 167
Egyéb (aláírt, kibocsátatlan garanciák; kibocsátott garanciák)	—	—	—	—	1 556 468	1 556 468
Lekötött kamattámogatások kiáramlásai	—	—	—	—	360 655	360 655
Lekötött technikai segítségnyújtás kiáramlásai	2 373	—	—	—	24 082	26 455
<b>Összesen</b>	<b>12 250</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3 562 426</b>	<b>3 574 676</b>

A nem származtatott pénzügyi kötelezettségek lejáratil profilja ezer EUR, 2017.12.31-én	Legfeljebb 3 hónap	Több mint 3 hónap, de legfeljebb 1 év	Több mint 1 év, de legfeljebb 5 év	Több mint 5 év	Határozatlan lejárat	Bruttó nominális kiáramlás
Lekötött, de folyósítatlan hitelek kiáramlásai	5 543	—	—	—	864 440	869 983
Lekötött befektetési alapok és részvényjegyzések kiáramlásai	5 039	—	—	—	316 656	321 695
Egyéb (aláírt, kibocsátatlan garanciák; kibocsátott garanciák)	—	—	—	—	82 251	82 251
Lekötött kamattámogatások kiáramlásai	1 245	—	—	—	286 066	287 311
Lekötött technikai segítségnyújtás kiáramlásai	1 931	—	—	—	24 720	26 651
<b>Összesen</b>	<b>13 758</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 574 133</b>	<b>1 587 891</b>

Származtatott pénzügyi kötelezettségek lejáratil profilja ezer EUR, 2018.12.31-én	Legfeljebb 3 hónap	Több mint 3 hónap, de legfeljebb 1 év	Több mint 1 év, de legfeljebb 5 év	Több mint 5 év	Bruttó nominális beáramlás/ kiáramlás
CCS és CCIRS – beáramlás	5	3 281	1 816	—	5 102
CCS és CCIRS – kiáramlás	—	-4 081	-1 770	—	-5 851
Rövid lejáratú devizaswap – beáramlás	1 460 608	—	—	—	1 460 608
Rövid lejáratú devizaswap – kiáramlás	-1 465 498	—	—	—	-1 465 498
Kamatlábswap – beáramlás	397	1 171	3 473	204	5 245
Kamatlábswap – kiáramlás	—	-1 340	-3 030	-175	-4 545
<b>Összesen</b>	<b>-4 488</b>	<b>-969</b>	<b>489</b>	<b>29</b>	<b>-4 939</b>

Származtatott pénzügyi kötelezettségek lejáratil profilja ezer EUR, 2017.12.31-én	Legfeljebb 3 hónap	Több mint 3 hónap, de legfeljebb 1 év	Több mint 1 év, de legfeljebb 5 év	Több mint 5 év	Bruttó nominális beáramlás/ kiáramlás
CCS és CCIRS – beáramlás	7	3 144	5 122	—	8 273
CCS és CCIRS – kiáramlás	—	-4 051	-5 959	—	-10 010
Rövid lejáratú devizaswap – beáramlás	1 500 000	—	—	—	1 500 000
Rövid lejáratú devizaswap – kiáramlás	-1 493 987	—	—	—	-1 493 987
Kamatlábswap – beáramlás	355	1 102	4 138	625	6 219
Kamatlábswap – kiáramlás	—	-1 502	-3 782	-556	-5 840
<b>Összesen</b>	<b>6 375</b>	<b>-1 307</b>	<b>-482</b>	<b>69</b>	<b>4 655</b>

### 3.3.3 Hosszú lejáratú pénzügyi eszközök és kötelezettségek

Az alábbi táblázat a beszámoló fordulónapja utáni 12 hónapon túl behajtandó vagy teljesítendő nem derivatív pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket mutatja be.

	ezer EUR	
	2018.12.31.	2017.12.31.
<b>Pénzügyi eszközök:</b>		
Hitelek és előlegek	1 666 232	1 608 488
Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok	567 292	497 539
Egyéb eszközök	171	318
<b>Összesen</b>	<b>2 233 695</b>	<b>2 106 345</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek:</b>		
Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok	793	549
Harmadik féllel szembeni kötelezettségek	93 641	109 004
Hitelnyújtási elkötelezettségekre képzett céltartalékok	23 822	—
<b>Összesen</b>	<b>118 256</b>	<b>109 553</b>

### 3.4 Piaci kockázat

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a piaci árak, például a kamatlábak, részvényárfolyamok és devizaárfolyamok változása befolyásolja a gazdálkodó egység jövedelmét vagy tartott pénzügyi eszközeinek értékét.

#### 3.4.1 Kamatláb kockázat

A kamatláb kockázat a kamatozó pozíciók gazdasági értékének vagy az e pozíciókból származó jövedelmeknek azon volatilitása, amely a kamatlábak kedvezőtlen alakulásával függ össze.

A gazdasági érték fluktuációja vagy a különböző eszközök, kötelezettségek és fedezeti instrumentumok közötti árazási különbségek közvetlenül nincsenek hatással a Keretre, mivel i. nincsenek közvetlen hitelfelvételi költségei vagy kamatozó kötelezettségei, és ii. elfogadja a kamatláb-ingadozások által a befektetési jövedelmeire gyakorolt hatást.

A Keret a hitelportfóliója és a mikrofedezeti swapjai kamatláb-ingadozással szembeni érzékenységét bázispontérték-számítással méri.

A bázispontérték az adott portfólió nettó jelenértékében bekövetkező emelkedést vagy csökkenést méri a kamatlábak egy meghatározott időkereten („pénzpiac – legfeljebb egy év”, „igen rövid – 2–3 év”, „rövid – 4–6 év”, „közepes – 7–11 év”, „hosszú – 12–20 év” vagy „különösen hosszú – 21 éven túli”) belüli 1 bázispontos (0,01 százalékpontos) emelkedése esetén.

A Keret az euróban denominált hitelek cash flow-inak nettó jelenértékét (NPV) az EBB EUR-alapú finanszírozási görbéje (az EBB általános finanszírozási kamatfelárával korrigált EUR-alapú swapgörbe) alapján határozza meg. A Keret az USD-ban denominált hitelek cash flow-inak nettó jelenértékét az EBB USD-alapú finanszírozási görbéje alapján határozza meg. Az olyan pénznemben denominált hitelek cash flow-i tekintetében, amelyhez nem áll rendelkezésre megbízható és hiánytalan diszkontgörbe, a nettó jelenérték meghatározásához közelítésként az EBB EUR-alapú finanszírozási görbéjét használják.

A mikrofedezeti swapok nettó jelenértékének kiszámításához a Keret az euróban denominált cash flow-kra az EUR-alapú swapgörbét használja, az USD-ban denominált cash flow-kra pedig az USD-alapú swapgörbét.

Amint az alábbi táblázatban is látható, a mikrofedezeti swapokat is tartalmazó hitelportfólió nettó jelenértéke a releváns kamatlábak 1 bázisponttal nagyobb értéke esetén 2018. december 31-i állapot szerint 483 ezer EUR-val kevesebb lenne (a 2017. december 31-i állapot szerint: 488 ezer EUR-val kevesebb).

	ezer EUR						
Bázispontérték 2018.12.31-én	Pénzpiac 1 év	Igen rövid 2–3 év	Rövid 4–6 év	Középtávú 7–11 év	Hosszú 12–20 év	Különösen hosszú 21 év	Összesen
A hitelek és mikrofedezeti swapok érzékenysége összesen	–38	–94	–168	–154	–29	—	–483

ezer EUR

Bázispontérték	Pénz- piac	Igen rövid	Rövid	Középtávú	Hosszú	Különösen hosszú	Összesen
2017.12.31-én	1 év	2–3 év	4–6 év	7–11 év	12–20 év	21 év	
A hitelek és mikrofedezeti swapok érzékenysége összesen	–49	–96	–159	–168	–16	—	–488

### 3.4.2 Devizaárfolyam-kockázat

A beruházási keret devizaárfolyam-kockázata a jövedelemben vagy a gazdasági értékben bekövetkező veszteség kockázata, amely a devizaárfolyamok kedvezőtlen alakulásával függ össze.

A számviteli referencia-pénznem alkalmazása miatt (a beruházási keret esetében ez az EUR) a Keret minden olyan esetben deviza-árfolyamkockázatnak van kitéve, amikor az eszközök és a kötelezettségek eltérő pénznemben denomináltak. A devizaárfolyam-kockázat a számviteli referencia-pénznemtől eltérő pénznemben denominált jövőbeni cash flow-k, például kamat- és osztalékfizetések értékének árfolyamváltozás miatti változásait is magában foglalja.

#### 3.4.2.1 Devizaárfolyam-kockázat a treasury-eszközök esetében

A Keret treasury-eszközei EUR-ban vagy USD-ban vannak denominálva.

A devizaárfolyam-kockázatot azonnali vagy határidős keresztdeviza-ügyletekkel, devizaswapokkal vagy keresztdevizaswapokkal fedezik. Az EBB treasury osztálya szükségesnek és célszerűnek ítélte esetekben a bank politikájával összhangban bármely olyan eszközt igénybe vehet, amely védelmet nyújt a Keret pénzügyi tevékenységei kapcsán felmerült piaci kockázatokkal szemben.

#### 3.4.2.2 Devizaárfolyam-kockázat a Keret által finanszírozott vagy garantált műveletek esetében

A Keret a tagállamok hozzájárulásait EUR-ban kapja. Az általa finanszírozott vagy garantált műveleteket, valamint a kamattámogatásokat EUR-ban, USD-ban vagy bármely más engedélyezett pénznemben meg lehet határozni.

Az (EUR-val mint referencia-pénznemmel szembeni) devizaárfolyam-kockázatnak való kitettségről akkor beszélünk, ha az eurótól eltérő pénznemben denominált ügyleteket fedezetlenül hagyják. A Keret devizaárfolyam-fedezeti iránymutatása az alábbiakban olvasható.

##### 3.4.2.2.1. Az USD-ban denominált műveletek fedezése

A Keret USD-ban denominált műveletei által teremtett devizaárfolyam-kockázatot összesített alapon fedezni kell, USD/EUR devizaswapokkal, amelyeket rendszeres időszakonként megújítanak és az adott összeghez igazítanak. A devizaswapok használata kettős célt szolgál. Egyfelől megteremti az új folyósításokhoz (hitelekhez és tőkebefektetésekhez) szükséges likviditást, másfelől makroszintű devizafedezetet biztosít.

A tervezett vagy várt visszafizetések/folyósítások alapján minden egyes időszak kezdetén meg kell becsülni a következő időszak során USD-ban kapott vagy fizetett cash flow-k összegét. Ezt követően a lejáró devizaswapokat meg kell újítani, összegüket pedig hozzá kell igazítani a következő időszakra előre jelzett USD-likviditási igényhez.

- A releváns korlátot meghaladó USD devizapozíciót – havi alapon – azonnali vagy határidős ügyletekkel fedezni kell.
- A megújítások közötti időszakban kialakuló váratlan USD-likviditáshiányt eseti devizaswap-műveletekkel kell fedezni, az esetleges likviditási többleteket pedig treasury-eszközökbe kell fektetni, vagy ha a devizapozíció erősödéséből ered, akkor EUR-ra kell váltani.

##### 3.4.2.2.2. Az EUR-tól vagy USD-tól eltérő pénznemben denominált műveletek fedezése

- A Keret EUR-tól vagy USD-tól eltérő pénznemben denominált műveleteit a mögöttes hitel pénzügyi profiljának megfelelő keresztdevizaswapokkal kell fedezni, feltéve hogy a swapok piaca megfelelően működik.
- A Keretnek vannak olyan műveletei, amelyek pénzneme nem, vagy csak magas költséggel teszi lehetővé a művelet fedezését. Ezek a műveleteket a helyi pénznemben denominálják, de EUR-ban vagy USD-ban rendezik. A Keret pénzügyi kockázati szabályrendszere – amelyet a Keret bizottsága 2015. január 22-én fogadott el – lehetővé teszi, hogy az USA-dollárral jelentős pozitív korrelációban álló helyi pénznemek esetében a devizakitettséget USA-dollárban denominált derivatívákkal szintetikusán fedezzék. Az USA-dollárban denominált derivatívákkal szintetikusán fedezett helyi pénznemek a következő táblázat 3.4.2.2.3. szakaszának „Helyi pénznem (szintetikusán fedezett)” sora alatt, míg az USA-dollárban denominált derivatívákkal szintetikusán nem fedezett helyi pénznemek a táblázat „Helyi pénznem (szintetikusán nem fedezett)” sora alatt szerepelnek.

## 3.4.2.2.3 Devizapozíció (ezer EUR)

Az e megjegyzésben szereplő táblázatok a Keret devizapozícióját mutatják be.

Az alábbi táblázatok a devizapozíciót a Keret kockázati politikájának megfelelően mutatják be (a Keret pénzügyi kockázati szabályrendszerében előírtak szerint). A kockázati politika szerinti devizapozíció a számviteli adatokon alapul, meghatározása szerint bizonyos kiválasztott eszközök és kötelezettségek egyenlege. A kockázati politika szerinti devizapozícióba tartozó eszközöket és kötelezettségeket úgy választják ki, hogy biztosítva legyen, hogy a jövedelmeket csak beérkezésükkor számítsák át a beszámoló pénznemére (EUR).

## 2018. január 1-je előtt alkalmazandó politika

Az értékesíthető pénzügyi eszközökből származó, nem realizált nyereség/veszteség és értékvesztés (IAS 39), illetve a hitelek és követelések értékvesztése a kockázati politika szerinti devizapozíció részét képezi. A kockázati politika szerinti devizapozícióba tartozó derivatívákat a valós értékük helyett a névértéken veszik figyelembe annak érdekében, hogy azt össze lehessen hangolni az eszközök megőrzött értékével, amely a hitelek értékvesztésével kiigazított névérték.

## 2018. január 1-je után alkalmazandó politika

A részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok valós értékének változása a kockázati politika szerinti devizapozíció részét képezi. A kockázati politika szerinti devizapozícióba tartozó derivatívákat a valós értékük helyett a névértéken veszik figyelembe annak érdekében, hogy azt össze lehessen hangolni az eszközök megőrzött értékével, amely a hitelek értékvesztésével kiigazított névérték.

Az alábbi táblázatokban az eszközök és a kötelezettségek fennmaradó része – főként felhalmozott hitelkamatok, derivatívák és támogatások – a „Kockázati politikába nem tartozó devizapozíció” sora alatt szerepel.

(2018. december 31.)	Eszközök és kötelezettségek			Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek
	Kockázati politika szerinti devizapozíció	Kockázati politikába nem tartozó devizapozíció	Mérleg szerinti devizapozíció	
USD	-157 177	-52 111	-209 288	600 271
Helyi pénznem (szintetikusán fedezett) <sup>(*)</sup>				
KES	35 806	252	36 058	—
TZS	71 195	814	72 009	—
DOP	35 311	821	36 132	—
UGX	45 731	769	46 500	—
RWF	24 176	17	24 193	—
Helyi pénznem (szintetikusán nem fedezett) <sup>(*)</sup>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	74 265	-432	73 833	—
<b>EUR-tól eltérő pénznemek összesen</b>	<b>129 307</b>	<b>-49 870</b>	<b>79 437</b>	<b>600 271</b>
<b>EUR</b>	<b>—</b>	<b>2 834 560</b>	<b>2 834 560</b>	<b>3 044 623</b>
<b>EUR és EUR-tól eltérő összesen</b>	<b>129 307</b>	<b>2 784 690</b>	<b>2 913 997</b>	<b>3 644 894</b>

(\*) A szintetikus fedezet magyarázatáért lásd a 3.4.2.2.2. szakaszt.

(2017. december 31.) Pénznem	Eszközök és kötelezettségek			Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek
	Kockázati politika szerinti devizapozíció	Kockázati politikába nem tartozó devizapozíció	Mérleg szerinti devizapozíció	
USD	-206 535	6 087	-200 448	377 994
<i>Helyi pénznem (szintetikusán fedezett)</i> ( <sup>†</sup> )				
KES	88 532	2 854	91 386	—
TZS	98 722	1 820	100 542	—
DOP	37 785	1 494	39 279	—
UGX	52 653	1 505	54 158	—
RWF	32 714	354	33 068	—
<i>Helyi pénznem (szintetikusán nem fedezett)</i> ( <sup>†</sup> )				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP	30 802	183	30 985	—
<b>EUR-tól eltérő pénznemek összesen</b>	<b>134 673</b>	<b>14 297</b>	<b>148 970</b>	<b>377 994</b>
<b>EUR</b>	<b>—</b>	<b>2 688 497</b>	<b>2 688 497</b>	<b>1 278 511</b>
<b>EUR és EUR-tól eltérő összesen</b>	<b>134 673</b>	<b>2 702 794</b>	<b>2 837 467</b>	<b>1 656 505</b>

#### 3.4.2.3 Devizaérzékenység-vizsgálat

A 2018. december 31-i állapot szerint az EUR többi pénznemmel szembeni 10 %-os leértékelődése a kapott hozzájárulások 8,8 millió EUR összegű növekedését eredményezné (a 2017. december 31-i állapot szerint: 16,6 millió EUR). Az EUR többi pénznemmel szembeni 10 %-os felértékelődése a kapott hozzájárulások 7,2 millió EUR összegű csökkenését eredményezné (a 2017. december 31-i állapot szerint: 13,6 millió EUR).

#### 3.4.2.4 Átváltási árfolyam

2018. december 31-én és 2017. december 31-én a következő átváltási árfolyamokat használták a mérleg összeállításához:

	2018. december 31.	2017. december 31.
<b>EU-n kívüli deviza</b>		
Pula (BWP)	12,2038	11,7512
Domínikai peso (DOP)	57,4037	57,1465
Fidzsi dollár (FJD)	2,4104	2,4186
Gourde (HTG)	86,92	75,69
Jamaicai dollár (JMD)	144,081	148,7032
Kenyai shilling (KES)	116,24	123,7
Ugija (MRO)( <sup>†</sup> )	—	422,36
Ugija (MRU)( <sup>†</sup> )	41,166	—
Mauritiusi rúpia (MUR)	39,05	40,07
Metical (MZN)	70,14	70,09
Naira (NGN)	351,05	367,44
Ruandai frank (RWF)	1020,1	1003,37
Tanzániai shilling (TZS)	2624,33	2681,78

	2018. december 31.	2017. december 31.
Ugandai shilling (UGX)	4239	4357
USA-dollár (USD)	1,145	1,1993
CFA-frank (XAF/XOF)	655,957	655,957
Rand (ZAR)	16,4594	14,8054
Zambiai kvacha (ZMW)	13,6077	11,965

(\*) Az MRO helyébe lépő MRU-t 2018. január 1-jén vezették be, 1 MRU = 10 MRO árfolyamon.

### 3.4.3 Részvényárfolyam-kockázat

A részvényárfolyam-kockázat annak a kockázata, hogy a részvényindexek szintjében és/vagy a tőkebefektetések értékében bekövetkezett változások hatására csökken a tőkebefektetések valós értéke.

A beruházási keret a részvényárfolyam-kockázatnak a közvetlen tőkebefektetései és a kockázatitőke-alapokba való befektetései révén van kitéve.

A nem jegyzett részvényekben lévő pozíciók értékét nem könnyű meghatározni a folyamatos monitoring és kontroll céljából. Az ilyen pozíciók esetében a valamilyen értékelési technika felhasználásával meghatározott árak tekinthetők a legjobbnak.

Az egyedi közvetlen tőke- és kockázatitőke-befektetések értékében bekövetkező +/-10 %-os változás hatására a Keret kapott hozzájárulásai (a tőkeinstrumentum-portfólió valós értékének változása miatt) az összes egyéb változó konstans értéke mellett a 2018. december 31-i állapot szerint +/-56,7 millió EUR-val (a 2017. december 31-i állapot szerint pedig +/-49,8 millió EUR-val) változnának.

## 4 Pénzügyi instrumentumok valós értékei

### 4.1 Számviteli besorolás és valós értékek

Az alábbi táblázat bemutatja a pénzügyi eszközök és a pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értékét és valós értékét, valamint a valósérték-hierarchia szerinti szintjét. A nem valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valósérték-információi nincsenek feltüntetve, ha a könyv szerinti érték észszerű közelítése a valós értéknek.

ezer EUR

	Könyv szerinti érték					Valós érték				
	Kereskedési céljal tartott	Részvények és egyéb változó hozzamú értékpapírok	Pénzeszközök, hitelek és előlegek	Pénzüiri pénzüiri eszközök	Egyéb pénzüiri kötelezettségek	Összesen	1. szint:	2. szint:	3. szint:	Összesen
(2018. december 31.)										
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzüiri eszközök</b>										
Származékos pénzüiri instrumentumok	9 873	—	—	—	9 873	—	9 873	—	—	9 873
Kockázattitőke-alapok	—	467 152	—	—	467 152	—	—	467 152	—	467 152
Közvetlen tőkebefektetés	—	100 140	—	—	100 140	—	16 675	83 465	—	100 140
Hitelek és előlegek	—	—	720	—	720	—	720	—	—	720
<b>Összesen</b>	<b>9 873</b>	<b>567 292</b>	<b>720</b>	<b>—</b>	<b>577 885</b>	<b>—</b>	<b>16 675</b>	<b>10 593</b>	<b>550 617</b>	<b>577 885</b>
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzüiri eszközök</b>										
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	—	—	573 708	—	573 708	—	—	—	—	—
Hitelek és előlegek	—	—	1 540 271	—	1 540 271	—	1 760 576	—	—	1 760 576
Követelések a hozzájárulókkal szemben	—	—	100 000	—	100 000	—	—	—	—	—
Pénzüiri pénzüiri eszközök	—	—	—	335 140	335 140	—	191 475	145 061	—	336 536
Egyéb eszközök	—	—	171	—	171	—	—	—	—	—
<b>Összesen</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2 214 150</b>	<b>335 140</b>	<b>2 549 290</b>	<b>—</b>	<b>191 475</b>	<b>1 905 637</b>	<b>—</b>	<b>2 097 112</b>
<b>Pénzüiri eszközök összesen</b>	<b>9 873</b>	<b>567 292</b>	<b>2 214 870</b>	<b>335 140</b>	<b>3 127 175</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzüiri kötelezettségek</b>										
Származékos pénzüiri instrumentumok	-8 493	—	—	—	-8 493	—	—	-8 493	—	-8 493
<b>Összesen</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>



	Könyv szerinti érték						Valós érték			
	Kereskedési céllal tartott	Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok	Pénzeszközök, hitelek és előlegek	Pénzüiri pénzügyi eszközök	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen	1. szint:	2. szint:	3. szint:	Összesen
(2018. december 31.)										
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek:</b>										
Kibocsátott garanciákra képzett célratalékok	—	—	—	—	-793	-793				
Hirelnyújtási elkötelezettségekre képzett célratalékok	—	—	—	—	-23 822	-23 822				
Harmadik féllel szembeni kötelezettségek	—	—	—	—	-143 813	-143 813				
Egyéb kötelezettségek	—	—	—	—	-2 493	-2 493				
<b>Összesen</b>	—	—	—	—	<b>-170 921</b>	<b>-170 921</b>				
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-8 493</b>	—	—	—	<b>-170 921</b>	<b>-170 921</b>				

	Könyv szerinti érték						Valós érték			
	Kereskedési céllal tartott	Értékesíthető	Pénzeszközök, hitelek és követelések	Lejáratig tartott	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen	1. szint:	2. szint:	3. szint:	Összesen
(2017. december 31.)										
Származékos pénzügyi instrumentumok	12 521	—	—	—	—	12 521	—	12 521	—	12 521
Kockázattitőke-alapok	—	420 104	—	—	—	420 104	—	—	420 104	420 104
Közvetlen tőkebefektetések	—	77 435	—	—	—	77 435	24 458	—	52 977	77 435
<b>Összesen</b>	<b>12 521</b>	<b>497 539</b>	—	—	—	<b>510 060</b>	<b>24 458</b>	<b>12 521</b>	<b>473 081</b>	<b>510 060</b>
<b>Nem valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök:</b>										
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	—	—	549 101	—	—	549 101	—	—	—	—
Hitelek és követelések	—	—	1 666 725	—	—	1 666 725	—	—	—	—
Követelések a hozzájárulókkal szemben	—	—	150 000	—	—	150 000	—	1 852 507	—	1 852 507

	Könyv szerinti érték					Valós érték			
	Kereskedési céljal tartott	Értékesíthető	Pénzeszközök, hitelek és követelések	Lejáratiig tartott	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen	1. szint:	2. szint:	3. szint:
(2017. december 31.)									
Kötvények	—	—	—	144 382	—	144 382	—	—	—
Egyéb eszközök	—	—	4 385	—	—	4 385	144 382	—	—
<b>Összesen</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>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>12 521</b>	<b>497 539</b>	<b>2 370 211</b>	<b>144 382</b>	—	<b>3 024 653</b>			
<b>Valós értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek:</b>									
Származékos pénzügyi instrumentumok	-1 153	—	—	—	—	-1 153	—	-1 153	—
<b>Összesen</b>	<b>-1 153</b>	—	—	—	—	<b>-1 153</b>	—	<b>-1 153</b>	—
<b>Nem valós értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek:</b>									
Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok	—	—	—	—	-484	-484	—	—	—
Harmadik féllel szembeni kötelezettségek	—	—	—	—	-157 285	-157 285	—	—	—
Egyéb kötelezettségek	—	—	—	—	-2 462	-2 462	—	—	—
<b>Összesen</b>	—	—	—	—	<b>-160 231</b>	<b>-160 231</b>	—	—	—
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-1 153</b>	—	—	—	<b>-160 231</b>	<b>-161 384</b>	—	—	—

ezer EUR

## 4.2 Valós értéken történő értékelés

### 4.2.1 Értékelési technikák és lényeges nem megfigyelhető inputok

Az alábbi táblázat tájékoztatást ad a pénzügyi eszközök értékeléséhez használt értékelési technikákról és lényeges nem megfigyelhető inputokról, a valósérték-hierarchia 2. és 3. szintje tekintetében.

	Értékelési technika	Lényeges nem megfigyelhető input	A megfigyelhető inputok és a valós értéken történő értékelés kapcsolata
<b>Valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</b>			
Származékos pénzügyi instrumentumok	Diszkontált cash flow: a jövőbeni cash flow-kat (megfigyelhető határidős árfolyam- és hozamgörbékből a beszámolási időszak végén nyert) határidős árfolyamok/kamatlábak, illetve szerződéses árfolyamok/kamatlábak alapján becsülik, a különböző partnerek hitelkockázatát tükröző rátával való diszkontálással.	Nem értelmezhető.	Nem értelmezhető.
Kockázatitőke-alapok	Kiigazított nettó eszközérték módszer: a valós érték meghatározásához vagy a Keretnek a mögöttes eszközben meglévő százalékos tulajdoni arányát szorozzák a legfrissebb beszámolóban szereplő, cash flow-kkal kiigazított nettó eszközértékkel, vagy, amennyiben rendelkezésre áll, a részesedésnek az adott alapkezelő által közölt, ugyanazon napra érvényes pontos értékét veszik figyelembe. A legutolsó rendelkezésre álló nettó eszközérték és az év végi beszámolás közötti intervallum áthidalása céljából lefolytatják a későbbi eseményekre vonatkozó felülvizsgálati eljárást, és a beszámoló szerinti nettó eszközértéket szükség esetén kiigazítják.	A kockázatitőke-alap utolsó beszámolójának fordulónapja és az értékelés napja között eltelt idő miatti kiigazítása a következőket figyelembe véve: működési költségek és kezelési díjak, a kockázatitőke-alap mögöttes eszközeinek valós értékében bekövetkező változások, további felmerült kötelezettségek, piaci változások vagy a gazdasági feltételek más változásai.	Minél több idő telt el a kockázatitőke-alap utolsó beszámolójának fordulónapja és az értékelés napja között, annál nagyobb lesz az eltelt idő miatti kiigazítás.
Közvetlen tőkebefektetés	Kiigazított nettó eszközérték.	A befektetést befogadó utolsó beszámolójának fordulónapja és az értékelés napja között eltelt idő miatti kiigazítása a következőket figyelembe véve: működési költségek, a befektetést befogadó mögöttes eszközeinek valós értékében bekövetkező változások, további felmerült kötelezettségek, piaci változások vagy a gazdasági feltételek más változásai, tőkeemelés, értékesítés, az ellenőrzés változása.  5–30 % közötti diszkont az értékesíthetőség (likviditás) hiánya miatt; meghatározására a hasonló részesedések korábbi, országos/régióbeli adásvételeinek figyelembevételével kerül sor.	Minél több idő telt el a befektetést befogadó utolsó beszámolójának fordulónapja és az értékelés napja között, annál nagyobb lesz az eltelt idő miatti kiigazítás.  Minél nagyobb az értékesíthetőségi diszkont, annál alacsonyabb lesz a valós érték.

	Értékelési technika	Lényeges nem megfigyelhető input	A megfigyelhető inputok és a valós értéken történő értékelés kapcsolata
<b>Nem valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok</b>			
Hitelek és előlegek	Diszkontált cash flow: Az adós fizetőképességét feltételező értékelési modell szerződéses cash flow-kat használ, és nem vesz figyelembe fedezeti értékeket vagy előtörlesztéseket. A modell a hitelek nettó jelenértékének kiszámításához egy kiigazított piaci diszkontgörbe alapján diszkontálja a szerződéses cash flow-kat. Az egyes hitelek nettó jelenértékét ezután kiigazítják a vonatkozó várható veszteséggel. A hitelek és előlegek valós értéke az így kapott egyedi értékek összege.	Nem értelmezhető.	Nem értelmezhető.
Pénztári pénzügyi eszközök	Diszkontált cash flow.	Nem értelmezhető.	Nem értelmezhető.

Az IFRS 13 standardot alkalmazva a derivatívák valós értéke 2017. és 2018. december 31-én magában foglalta a következő értékelési korrekciókat:

- a származtatott ügyletek partner-hitelkockázatát tükröző hitelértékelési korrekciót, amely 2018. december 31-én –37,4 ezer EUR, 2017. december 31-én pedig –38 ezer EUR,
- a származtatott ügyletek saját hitelkockázatát tükröző kötelezettségértékelési korrekciót, amely 2018. december 31-én +15,1 ezer EUR, 2017. december 31-én pedig +29,5 ezer EUR.

#### 4.2.2 Az 1. és a 2. szint közötti átcsoportosítások

A Keret a szintek közötti átcsoportosítást az azt okozó esemény vagy körülményváltozás időpontjában jeleníti meg.

A Keret 2018-ban és 2017-ben nem hajtott végre átcsoportosítást a valósérték-hierarchia 1. és 2. szintje vagy 2. és 1. szintje között.

#### 4.2.3 3. szintű valós értékek

##### 3. szintű valós értékek egyeztetése

Az alábbi táblázatok a 3. szintű eszközökben a 2018. december 31-én lezárult és a 2017. december 31-én lezárult évben bekövetkezett változásokat mutatják:

ezer EUR

Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok	
<b>Egyenleg (2018. január 1.)</b>	<b>473 081</b>
<b>Az eredményben megjelenített nyereség vagy veszteség:</b>	
— részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok nettó realizált nyeresége	–10 622
— részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok valós értékének nettó változása	–13 411
<b>Összesen</b>	<b>–24 033</b>
Folyósítások	95 434
Visszafizetések	–11 165
Leírások	17 300
<b>Egyenleg (2018. december 31.)</b>	<b>550 617</b>

ezer EUR

Értékesíthető pénzügyi eszközök	
<b>Egyenleg (2017. január 1.)</b>	<b>494 004</b>
<b>Az eredményben megjelenített nyereség vagy veszteség:</b>	
— értékesíthető pénzügyi eszközökön realizált nettó nyereség	2 711
— az értékesíthető pénzügyi eszközökből származó értékvesztés	-22 024
<b>Összesen</b>	<b>-19 313</b>
<b>Az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített nyereség vagy veszteség:</b>	
— az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	-17 592
<b>Összesen</b>	<b>-17 592</b>
Folyósítások	62 660
Visszafizetések	-44 568
Leírások	-2 110
<b>Egyenleg (2017. december 31.)</b>	<b>473 081</b>

A Keret 2018-ban és 2017-ben nem hajtott végre a valósérték-hierarchia 3. szintjét érintő átcsoportosítást.

#### 5. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek összetétele:

ezer EUR

	2018.12.31.	2017.12.31.
Pénzeszközök	51 936	166 445
Lekötött betétek	521 882	367 653
Kereskedelmi értékpapírok	—	15 003
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban</b>	<b>573 818</b>	<b>549 101</b>
Elhatárolt kamat	-110	68
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek a cash flow-kimutatásban</b>	<b>573 708</b>	<b>549 169</b>

#### 6. Származékos pénzügyi instrumentumok

A kereskedési céllal tartottként besorolt származékos pénzügyi instrumentumok fő összetevői a következők:

ezer EUR

(2018. december 31.)	Valós érték		Névleges összeg
	Eszközök	Kötelezettségek	
Keresztdevizás kamatlábswapok	340	-665	5 245
Kamatlábswapok	654	—	28 470
Devizaswapok	8 879	-7 828	1 460 608
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>9 873</b>	<b>-8 493</b>	<b>1 494 323</b>

ezer EUR

(2017. december 31.)	Valós érték		Névleges összeg
	Eszközök	Kötelezettségek	
Keresztdevizás kamatlábswapok	149	-1 105	8 098
Kamatlábswapok	393	-48	31 711
Devizaswapok	11 979	—	1 500 000
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b>12 521</b>	<b>-1 153</b>	<b>1 539 809</b>

## 7. Hitelek és előlegek

### 7.1 Hitelek és előlegek

Az alábbi táblázat a hitelek és előlegek nyitó és záró egyenlegének a várható hitelezési veszteségek IFRS 9 szerinti új értékvesztési modelljével összefüggő egyeztetését mutatja be. A 2017. évi összehasonlító értékvesztési összegek az IAS 39 szerint értékelt elszámolt veszteséget jelentik.

ezer EUR

	Globális hitelek ( <sup>1</sup> )	Előnyös besorolású hitelek	Alárendelt hitelek	POCI	Összesen
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek névértéke 2018. január 1-jén</b>	<b>1 003 294</b>	<b>687 499</b>	<b>62 546</b>	<b>—</b>	<b>1 753 339</b>
Folyósítások	203 352	52 274	—	3 588	259 214
Leírások	—	—	—	—	—
Visszafizetések	-192 355	-157 952	-4 548	—	-354 855
Tőkésített kamatok	—	—	—	—	—
Devizaárfolyam-különbség	37 026	11 503	2 719	—	51 248
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek névértéke 2018. december 31-én</b>	<b>1 051 317</b>	<b>593 324</b>	<b>60 717</b>	<b>3 588</b>	<b>1 708 946</b>
<b>Értékvesztés – elszámolt veszteség 2018. január 1-jén</b>	<b>-35 082</b>	<b>-57 911</b>	<b>-62 546</b>	<b>—</b>	<b>-155 539</b>
12 havi várható hitelezési veszteség nettó változásai	-1 853	288	—	—	-1 565
Élettartami várható hitelezési veszteség, nem értékvesztett, nettó változás	4 696	870	-2 146	—	3 420
Élettartami várható hitelezési veszteség, értékvesztett	-71 204	—	—	-1 794	-72 998
Élettartami várható hitelezési veszteség, értékvesztett, visszaírás	2 214	8 480	37 678	—	48 372
Leírások	—	—	—	—	—
Devizaárfolyam-különbség	-2 639	-1 336	-2 346	—	-6 321
<b>Értékvesztés – elszámolt veszteség 2018. december 31-én</b>	<b>-103 868</b>	<b>-49 609</b>	<b>-29 360</b>	<b>-1 794</b>	<b>-184 631</b>
<b>Hitelek és előlegek amortizált bekerülési értéken 2018. december 31-én</b>	<b>947 449</b>	<b>543 715</b>	<b>31 357</b>	<b>1 794</b>	<b>1 524 315</b>
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek névértéke 2018. január 1-jén</b>	<b>1 800</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 800</b>
Folyósítások	—	—	—	—	—
Visszafizetések	—	—	—	—	—
Leírások	—	—	—	—	—
Devizaárfolyam-különbség	—	—	—	—	—
<b>Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek névértéke 2018. december 31-én</b>	<b>1 800</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 800</b>

ezer EUR

	Globális hitelek ( <sup>1</sup> )	Előnyös besorolású hitelek	Alárendelt hitelek	POCI	Összesen
<b>A valós érték módosítása 2018. január 1-jén</b>	<b>-378</b>	—	—	—	<b>-378</b>
A valós érték nettó változása	-702	—	—	—	-702
Devizaárfolyam-különbség	—	—	—	—	—
<b>A valós érték módosítása 2018. december 31-én</b>	<b>-1 080</b>	—	—	—	<b>-1 080</b>
<b>Hitelek és előlegek valós értéken értékelve 2018. december 31-én</b>	<b>720</b>	—	—	—	<b>720</b>
Amortizált bekerülési érték	-3 550	-3 109	11	—	-6 648
Kamat	12 330	9 243	1 031	—	22 604
<b>Hitelek és előlegek 2018. december 31-én</b>	<b>956 949</b>	<b>549 849</b>	<b>32 399</b>	<b>1 794</b>	<b>1 540 991</b>

ezer EUR

	Globális hitelek ( <sup>1</sup> )	Előnyös besorolású hitelek	Alárendelt hitelek	Összesen
<b>Névérték 2017. január 1-jén</b>	<b>994 527</b>	<b>764 339</b>	<b>71 563</b>	<b>1 830 429</b>
Folyósítások	305 059	63 603	—	368 662
Leírások	-3 257	-6 138	—	-9 395
Visszafizetések	-162 361	-91 125	—	-253 486
Devizaárfolyam-különbség	-128 874	-43 180	-9 017	-181 071
<b>Névérték 2017. december 31-én</b>	<b>1 005 094</b>	<b>687 499</b>	<b>62 546</b>	<b>1 755 139</b>
<b>Értékvesztés 2017. január 1-jén</b>	<b>-18 185</b>	<b>-28 294</b>	<b>-71 161</b>	<b>-117 640</b>
Az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban rögzített értékvesztés	-5 105	-11 572	—	-16 677
Leírások	3 257	6 138	—	9 395
Értékvesztés visszaírása	2 204	3 752	—	5 956
Devizaárfolyam-különbség	914	3 234	8 615	12 763
<b>Értékvesztés 2017. december 31-én</b>	<b>-16 915</b>	<b>-26 742</b>	<b>-62 546</b>	<b>-106 203</b>
Amortizált bekerülési érték	-3 802	-3 408	—	-7 210
Kamat	15 122	9 877	—	24 999
<b>Hitelek és követelések 2017. december 31-én</b>	<b>999 499</b>	<b>667 226</b>	<b>—</b>	<b>1 666 725</b>

(\*) beleértve az ügynöki megállapodásokat

## 7.2. Hitelek és előlegek értékvesztése – elszámolt veszteségek

ezer EUR

	2018				
	12 havi várható hitelezési veszteség	Élettartami várható hitelezési veszteség, nem értékvesztett	Élettartami várható hitelezési veszteség, értékvesztett	POCI	Összesen
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és előlegek</b>					
Egyenleg (2018. január 1.)	19 738	29 975	105 826	—	155 539
Átcsoportosítás a 12 havi várható hitelezési veszteségbe	2 285	—	—	—	2 285
Átcsoportosítás az élettartami várható hitelezési veszteségbe, nem értékvesztett	—	-2 633	—	—	-2 633
Átcsoportosítás az élettartami várható hitelezési veszteségbe, értékvesztett	—	—	27 646	1 794	29 440
Kivezetett pénzügyi eszközök	—	—	—	—	—
Leírások	—	—	—	—	—
<b>Egyenleg (2018. december 31.)</b>	<b>22 023</b>	<b>27 342</b>	<b>133 472</b>	<b>1 794</b>	<b>184 631</b>

## 8. Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok

Az alábbi táblázat a tőkeinstrumentumok nyitó és záró egyenlegének az IFRS 9 szerinti új értékelési politikával összefüggő egyeztetését mutatja be. A 2017. évi összehasonlító összegek az IAS 39 szerinti értékelést jelentik, amelyben a tőkeinstrumentumokat az értékesíthető portfólióba sorolták be:

ezer EUR

	Kockázattőke-alapok	Közvetlen tőkebefektetések	Összesen
<b>Bekerülési érték 2018. január 1-jén</b>	<b>356 086</b>	<b>70 310</b>	<b>426 396</b>
Folyósítások	73 250	22 184	95 434
Visszafizetések / értékesítések	-21 681	-635	-22 316
Visszafizetések / értékesítések devizaárfolyam-különbsége	13 938	1 355	15 293
<b>Bekerülési érték 2018. december 31-én</b>	<b>421 593</b>	<b>93 214</b>	<b>514 807</b>
<b>Nem realizált nyereség és veszteség 2018. január 1-jén</b>	<b>64 018</b>	<b>7 125</b>	<b>71 143</b>
Nem realizált nyereség és veszteség – nettó változás	-20 493	-172	-20 665
Nem realizált nyereség és veszteség – devizaárfolyam-különbszet	2 034	-27	2 007
<b>Nem realizált nyereség és veszteség 2018. december 31-én</b>	<b>45 559</b>	<b>6 926</b>	<b>52 485</b>
<b>Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok 2018. december 31-én</b>	<b>467 152</b>	<b>100 140</b>	<b>567 292</b>

ezer EUR

	Kockázattőke-alapok	Közvetlen tőkebefektetések	Összesen
<b>Bekerülési érték 2017. január 1-jén</b>	<b>331 253</b>	<b>72 636</b>	<b>403 889</b>
Folyósítások	62 660	—	62 660
Visszafizetések / értékesítések	-38 990	-708	-39 698
Leírások	-437	-1 673	-2 110
Visszafizetések / értékesítések devizaárfolyam-különbsége	1 600	55	1 655
<b>Bekerülési érték 2017. december 31-én</b>	<b>356 086</b>	<b>70 310</b>	<b>426 396</b>



ezer EUR

	Kockázati tőke-alapok	Közvetlen tőkebefektetések	Összesen
<b>Nem realizált nyereség és veszteség 2017. január 1-jén</b>	<b>129 427</b>	<b>13 457</b>	<b>142 884</b>
Nem realizált nyereség és veszteség – nettó változás	-20 930	-1 008	-21 938
<b>Nem realizált nyereség és veszteség 2017. december 31-én</b>	<b>108 497</b>	<b>12 449</b>	<b>120 946</b>
<b>Értékvesztés 2017. január 1-jén</b>	<b>-22 892</b>	<b>-6 997</b>	<b>-29 889</b>
Az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban az év során rögzített értékvesztés	-22 024	—	-22 024
Leírások	437	1 673	2 110
<b>Értékvesztés 2017. december 31-én</b>	<b>-44 479</b>	<b>-5 324</b>	<b>-49 803</b>
<b>Értékesíthető pénzügyi eszközök 2017. december 31-én</b>	<b>420 104</b>	<b>77 435</b>	<b>497 539</b>

### 9. A hozzájárulókkal szembeni követelések

A hozzájárulókkal szembeni 100 000 EUR összegű követelések kizárólag lehívott, de be nem fizetett tagállami hozzájárulások.

### 10. Pénztári pénzügyi eszközök

A pénztári portfólió olyan jegyzett kötvényeket tartalmaz, amelyek lejáratát a beszámoló fordulónapjakor három hónapnál rövidebb. Az alábbi táblázat a pénztári portfólió mozgásait tartalmazza:

ezer EUR

<b>Egyenleg 2018. január 1-jén</b>	<b>144 382</b>
Beszerezések	2 219 062
Lejáratok	-2 026 659
A prémiumok/diszkontok amortizációjának változása	149
Az elhatárolt kamat változása	-1 794
<b>Egyenleg 2018. december 31-én</b>	<b>335 140</b>

ezer EUR

<b>Egyenleg 2017. január 1-jén</b>	<b>169 398</b>
Beszerezések	1 084 149
Lejáratok	-1 109 563
A prémiumok/diszkontok amortizációjának változása	-59
Az elhatárolt kamat változása	457
<b>Egyenleg 2017. december 31-én</b>	<b>144 382</b>

### 11. Egyéb eszközök

Az egyéb eszközök fő összetevői a következők:

ezer EUR

	2018.12.31.	2017.12.31.
Az EBB-vel szembeni követelések	—	4 117
Pénzügyi garanciák	171	268
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>171</b>	<b>4 385</b>

## 12. Halasztott bevételek

A halasztott bevételek fő összetevői a következők:

	ezer EUR	
	2018.12.31.	2017.12.31.
Elhatárolt kamattámogatások	32 658	24 895
Hitelek és előlegek elhatárolt jutaléka	1 106	907
<b>Halasztott bevételek összesen</b>	<b>33 764</b>	<b>25 802</b>

## 13. Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok

Az alábbi táblázatok a pénzügyi garanciákra képzett céltartalék nyitó és záró egyenlegének a várható hitelezési veszteségek IFRS 9 szerinti új modelljével összefüggő egyeztetését mutatják be. A 2017. évi összehasonlító összegek a kibocsátott garanciákra képzett céltartalék IAS 39 szerint megjelenített összegét jelentik, mivel objektív bizonyíték van arra, hogy a Keretnek a nyújtott garancia tekintetében veszteséget kell majd elviselnie.

	2018			Összesen
	12 havi várható hitelezési veszteség	Élettartami várható hitelezési veszteség, nem értékvesztett	Élettartami várható hitelezési veszteség, értékvesztett	
<b>Kibocsátott garanciák</b>				
Egyenleg január 1-jén	—	484	—	484
Átcsoportosítás a 12 havi várható hitelezési veszteségbe	94	—	—	94
Átcsoportosítás az élettartami várható hitelezési veszteségbe, nem értékvesztett	—	391	—	391
Átcsoportosítás az élettartami várható hitelezési veszteségbe, értékvesztett	—	—	—	—
Kivezetett garanciák	—	—	—	—
Garanciaelhívások	—	—	—	—
Kezdeti díjak amortizációja	—	-128	—	-128
Devizaárfolyam-különbség	—	-48	—	-48
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>94</b>	<b>699</b>	<b>—</b>	<b>793</b>
				2017
Egyenleg január 1-jén				625
Az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban rögzített növekmény				65
Felhasznált				-206
Átcsoportosítás az „Egyéb kötelezettségek”-ből, pénzügyi garanciák				—
<b>Egyenleg december 31-én</b>				<b>484</b>

## 14. Hitelnyújtási elkötelezettségekre képzett céltartalékok

Az alábbi táblázat a folyósítatlan hitelekre (hitelnyújtási elkötelezettségekre) elszámolt veszteség nyitó és záró egyenlegének a várható hitelezési veszteségek IFRS 9 szerinti új modelljével összefüggő egyeztetését mutatja be. A 2017. évi összehasonlító összegek az IAS 39 szerint értékelt elszámolt veszteséget jelentik.

ezer EUR

	2018			Összesen
	12 havi várható hitelezési veszteség	Élettartami várható hitelezési veszteség, nem értékvesztett	Élettartami várható hitelezési veszteség, értékvesztett	
<b>Hitelnyújtási elkötelezettség</b>				
Egyenleg január 1-jén	1 993	2 163	—	4 156
Átcsoportosítás a 12 havi várható hitelezési veszteségbe	5 192	—	—	5 192
Átcsoportosítás az élettartami várható hitelezési veszteségbe, nem értékvesztett	—	14 420	—	14 420
Átcsoportosítás az élettartami várható hitelezési veszteségbe, értékvesztett	—	—	—	—
Devizaárfolyam-különbség	40	14	—	54
<b>Egyenleg december 31-én</b>	<b>7 225</b>	<b>16 597</b>	<b>—</b>	<b>23 822</b>

### 15. Harmadik féllel szembeni kötelezettségek

A harmadik féllel szembeni kötelezettségek fő összetevői a következők:

ezer EUR

	2018.12.31.	2017.12.31.
Az EBB-nek fizetendő, nettó általános igazgatási kiadások	47 799	45 105
EBB-nek fizetendő egyéb összegek	54	580
A tagállamoknak még nem folyósított kamattámogatások és technikai segítségnyújtás	95 960	111 600
<b>Harmadik féllel szembeni kötelezettségek összesen</b>	<b>143 813</b>	<b>157 285</b>

### 16. Egyéb kötelezettségek

Az egyéb kötelezettségek fő összetevői a következők:

ezer EUR

	2018.12.31.	2017.12.31.
Hitelek előtörlesztése	2 124	1 986
Kamattámogatások halasztott bevétele	369	436
Pénzügyi garanciák	—	40
<b>Egyéb kötelezettségek összesen</b>	<b>2 493</b>	<b>2 462</b>

### 17. A tagállamoktól lehívott hozzájárulás

ezer EUR

Tagállamok	Hozzájárulás a Kerethez	Hozzájárulás a kamattámogatásokhoz és a technikai segítségnyújtáshoz	Hozzájárulás összesen	Lehívott, de be nem fizetett
Ausztria	69 935	8 869	78 804	2 410
Belgium	103 226	13 046	116 272	3 530
Bulgária	896	294	1 190	140
Ciprus	576	189	765	90
Cseh Köztársaság	3 264	1 071	4 335	510

ezer EUR

Tagállamok	Hozzájárulás a Kerethez	Hozzájárulás a kamattámogatásokhoz és a technikai segítségnyújtáshoz	Hozzájárulás összesen	Lehívott, de be nem fizetett
Dánia	56 820	7 275	64 095	2 000
Észtország	320	105	425	50
Finnország	39 852	5 214	45 066	1 470
Franciaország	624 971	75 972	700 943	19 550
Németország	611 715	76 616	688 331	20 500
Görögország	35 121	4 883	40 004	1 470
Magyarország	3 520	1 155	4 675	550
Írország	18 577	2 802	21 379	910
Olaszország	340 252	45 025	385 277	12 860
Lettország	448	147	595	70
Litvánia	768	252	1 020	120
Luxemburg	7 693	984	8 677	270
Málta	192	63	255	30
Hollandia	138 415	17 685	156 100	4 850
Lengyelország	8 320	2 730	11 050	1 300
Portugália	27 313	3 809	31 122	1 150
Románia	2 368	777	3 145	370
Szlovákia	1 344	441	1 785	210
Szlovénia	1 152	378	1 530	180
Spanyolország	170 369	24 876	195 245	7 850
Svédország	73 692	9 677	83 369	2 740
Egyesült Királyság	355 881	49 356	405 237	14 820
<b>Összesen 2018. december 31-én</b>	<b>2 697 000</b>	<b>353 691</b>	<b>3 050 691</b>	<b>100 000</b>
<b>Összesen 2017. december 31-én</b>	<b>2 517 000</b>	<b>333 691</b>	<b>2 850 691</b>	<b>150 000</b>

2018. november 12-én a Tanács rögzítette az egyes tagállamok által 2019. január 21-ig befizetendő pénzügyi hozzájárulás összegét. 2018. december 31-én 100 000 EUR nem volt befizetve.

#### 18. Fügő kötelezettségek és kötelezettségvállalások

ezer EUR

	2018.12.31.	2017.12.31.
<b>Kötelezettségvállalások</b>		
Folyósítatlan hitelek	1 283 931	869 983
Részvényekre és egyéb változó hozamú értékpapírokra vonatkozó folyósítatlan kötelezettségvállalások	347 167	321 695
Kibocsátott garanciák	2 800	7 682
Kamattámogatás és technikai segítségnyújtás	457 328	382 576
<b>Fügő kötelezettségek</b>		
Aláírt kibocsátatlan garanciák	1 553 668	74 569
<b>Fügő kötelezettségek és kötelezettségvállalások összesen</b>	<b>3 644 894</b>	<b>1 656 505</b>

**19. Kamat- és kamatjellegű bevételek és kiadások**

A kamat- és kamatjellegű bevételek fő összetevői a következők:

	<i>ezer EUR</i>	
	2018.1.1-től 2018.12.31-ig	2017.1.1-től 2017.12.31-ig
Hitelek és előlegek	92 506	97 440
Kamattámogatások	4 224	3 966
<b>Kamat- és kamatjellegű bevételek összesen</b>	<b>96 730</b>	<b>101 406</b>

A kamat- és kamatjellegű kiadások fő összetevői a következők:

	<i>ezer EUR</i>	
	2018.1.1-től 2018.12.31-ig	2017.1.1-től 2017.12.31-ig
Származékos pénzügyi instrumentumok	-563	-980
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	-654	-1 037
Pénztári pénzügyi eszközök	-1 322	-654
<b>Kamat- és kamatjellegű kiadások összesen</b>	<b>-2 539</b>	<b>-2 671</b>

**20. Díj- és jutalékbevételek és -kiadások**

A díj- és jutalékbevételek fő összetevői a következők:

	<i>ezer EUR</i>	
	2018.1.1-től 2018.12.31-ig	2017.1.1-től 2017.12.31-ig
Hitelek és előlegek díj- és jutalékbevételei	107	—
Pénzügyi garanciák díj- és jutalékbevételei	170	209
Egyéb	7	1
<b>Díj- és jutalékbevételek összesen</b>	<b>284</b>	<b>210</b>

A díj- és jutalékkiadások fő alkotóelemei a következők:

	<i>ezer EUR</i>	
	2018.1.1-től 2018.12.31-ig	2017.1.1-től 2017.12.31-ig
Részvényekkel és egyéb változó hozamú értékpapírokkal kapcsolatban harmadik feleknek fizetett jutalékok	-106	-60
<b>Díj- és jutalékkiadás összesen</b>	<b>-106</b>	<b>-60</b>

**21. Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok nettó eredménye**

A részvényeken és egyéb változó hozamú értékpapírokon realizált nettó nyereség fő összetevői a következők:

	<i>ezer EUR</i>	
	2018.1.1-től 2018.12.31-ig	2017.1.1-től 2017.12.31-ig
Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok nettó bevétele	3 166	1 030
Osztalékbevétel	7 320	1 681
A valós érték nettó változása	-20 665	—
<b>Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok nettó eredménye</b>	<b>-10 179</b>	<b>2 711</b>

## 22. Általános igazgatási kiadások

Az általános igazgatási kiadások az EBB-nél a beruházási keret kezelése során felmerült tényleges költségeket foglalják magukban, levonva az EBB által közvetlenül a beruházási keret ügyfeleire kiszabott, szokásos bírálati díjakból származó bevételt.

	ezer EUR	
	2018.1.1-től 2018.12.31-ig	2017.1.1-től 2017.12.31-ig
Az EBB-nél felmerült tényleges költségek	-50 021	-48 285
Bevételek a közvetlenül a Keret ügyfeleire terhelt bírálati díjakból	2 222	3 180
<b>Általános igazgatási kiadások összesen</b>	<b>-47 799</b>	<b>-45 105</b>

## 23. Nem konszolidált strukturált gazdálkodó egységben való részvétel

*A strukturált gazdálkodó egység fogalommeghatározása*

A strukturált gazdálkodó egység olyan gazdálkodó egység, amelynek kialakítása szerint nem a szavazati jogok vagy hasonló jogok játsszák a döntő szerepet annak eldöntésében, ki gyakorol ellenőrzést a gazdálkodó egység felett. Az IFRS 12 standard szerint a strukturált gazdálkodó egység gyakran rendelkezik az alábbi tulajdonságok némelyikével vagy mindegyikével:

- korlátozott tevékenységek,
- korlátozott és jól meghatározható célkitűzés, például adózásiilag hatékony bérlet megvalósítása, kutatási és fejlesztési tevékenységek megvalósítása érdekében, egy gazdálkodó egység részére történő tőkeforrás vagy finanszírozás biztosítása érdekében vagy annak érdekében, hogy befektetők részére befektetési lehetőségeket biztosítsanak a strukturált gazdálkodó egység eszközeihez kapcsolódó kockázatok és hasznok befektetőknek történő átadása útján,
- nem elegendő saját tőke ahhoz, hogy a strukturált gazdálkodó egység alárendelt pénzügyi támogatás nélkül finanszírozni tudja saját tevékenységeit,
- több, szerződés alapján egymáshoz kapcsolódó, a befektetők részére kibocsátott instrumentum formájában történő finanszírozás, amely hitelkockázat vagy egyéb kockázat koncentrációit eredményezi (részfolyósítások).

*Nem konszolidált strukturált gazdálkodó egységek*

A nem konszolidált strukturált gazdálkodó egység kifejezés magában foglal minden olyan strukturált gazdálkodó egységet, amely felett a Keret nem gyakorol ellenőrzést, továbbá magában foglalja a nem konszolidált strukturált gazdálkodó egységekben levő érdekeltségeket.

*A strukturált gazdálkodó egységekben levő érdekeltségek fogalommeghatározása*

Az IFRS 12 standard meghatározása szerint az érdekeltség alatt lényegében olyan szerződéses vagy nem szerződéses kapcsolat értendő, amely alapján a beszámolót készítő gazdálkodó egység ki van téve a másik gazdálkodó egység teljesítményéből származó hozamok változékonyságának. Ilyen érdekeltségre példa többek között a részvények birtoklása, valamint a részvétel egyéb formái is, mint például finanszírozás, likviditási támogatás, hitelképesség-növelés, kötelezettségvállalás vagy garanciák rendelkezésre bocsátása a másik gazdálkodó egység számára. Az IFRS 12 standard szerint a beszámolót készítő gazdálkodó egység nem feltétlenül rendelkezik érdekeltséggel egy másik gazdálkodó egységben pusztán azért, mert tipikus megrendelő-szállító viszony áll fenn közöttük.

Az alábbi táblázat azokat a strukturált gazdálkodó egységeket mutatja be, amelyeket a Keret nem konszolidál, de amelyekben érdekeltséget birtokol.

A strukturált gazdálkodó egység típusa	Jelleg és cél	A Keret által birtokolt érdekeltség
Projektfinanszírozás – különleges célú gazdasági egységek hitelezése	A projektfinanszírozási ügyletek (PF-műveletek) olyan ügyletek, amelyek adósságszolgáltatáshoz a Keret olyan hitelfeltevőre hagytakozik, amelynek egyedüli vagy fő bevételi forrását az ilyen adósságból finanszírozott egyetlen vagy néhány eszköz vagy a projekthez kötődő, korábban is létező eszköz jelenti. A PF-műveleteket gyakran különleges célú gazdasági egységek útján finanszírozzák.	Nettó folyósított összegek; Kamatbevétel.
Kockázati tőke-műveletek	A Keret kockázati tőke- és befektetési alapokat finanszíroz. A kockázati tőke- és befektetési alapok befektetők forrásait gyűjtik és kezelik azzal a céllal, hogy részesedést szerezzenek nagy növekedési potenciállal rendelkező kis- és középvállalkozásokban, illetve infrastruktúra-projektek finanszírozásában.	A kockázati tőkébe fektető gazdálkodó egység által kibocsátott befektetési jegyek/részvények; Kapott osztalékok mint osztalékbevételek.

Az alábbi táblázat azon nem konszolidált strukturált gazdálkodó egységek könyv szerinti értékét mutatja be, amelyekben a Keret a beszámoló fordulónapján érdekeltséget birtokol, továbbá ismerteti a Keretnek az e gazdálkodó egységekkel kapcsolatos veszteséggel szembeni maximális kitétségét. A veszteséggel szembeni maximális kitétség a könyv szerinti értékből és a kapcsolódó folyósítatlan kötelezettségvállalásokból áll.

ezer EUR

A strukturált gazdálkodó egység típusa	Jelleg	Könyv szerinti érték 2018.12.31-én	Könyv szerinti érték 2017.12.31-én	Veszteséggel szembeni maximális kitétség 2018.12.31-én	Veszteséggel szembeni maximális kitétség 2017.12.31-én
Kockázattőke-alapok	Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok	467 152	420 104	797 775	737 661
<b>Összesen</b>		<b>467 152</b>	<b>420 104</b>	<b>797 775</b>	<b>737 661</b>

#### 24. Hatásfinanszírozási Keret

Az AKCS–EU Közös Miniszteri Tanács 2013 júniusában jóváhagyta a 11. EFA-ra vonatkozó pénzügyi jegyzőkönyvet, amely a 2014–2020 közötti időszakot fedi le.

A beruházási keret javára jóváhagytak egy új, 500 millió EUR összegű keretet, az úgynevezett „Hatásfinanszírozási Keretet”, amelynek révén a beruházási keret különösen jelentős fejlesztési hatást ígérő projekteket támogathat, viselve egyúttal az ilyen befektetések természetesen magasabb kockázatát. Ez a keret új lehetőségeket biztosít arra, hogy a beruházási keret a következő eszközökbe történő befektetés révén fokozni tudja magánszektorbeli hitelezését:

**Társadalmi hatású tőkebefektetési alapok** – ezeket az alapokat olyan magántőkealap-kezelők népszerűsítik – egyre nagyobb számban – amelyek alapjaik alapvető befektetési stratégiájával társadalmi vagy környezetvédelmi problémák enyhítését célozzák, továbbra is szem előtt tartva ugyanakkor az alap és a befektetést befogadó társaság fenntarthatóságát.

**Pénzügyi közvetítőknek folyósított hitelek** – az érintett közvetítők (például mikrofinanszírozási intézmények, helyi bankok és hitelszövetkezetek) olyan AKCS-országokban működnek, amelyek esetében az EBB a jelenlegi hitelkockázati iránymutatások értelmében – különösen a helyi pénznemben – nem folyósít hitelt, például magas országgkockázat, devizaárfolyam-ingadozás vagy az árképzési referenciák hiánya miatt. Az ilyen hitelek fő célja a jelentős fejlesztési hatású projektek finanszírozása, különösen a mikro- és kisvállalkozásoknak nyújtott támogatás és a mezőgazdaság terén, mivel ezek általában nem finanszírozhatók a beruházási keretből.

**Kockázatmegosztást elősegítő eszközök** – formájuk szerint első veszteségre nyújtott garanciák (első veszteségviselő részek), amelyek lehetővé teszik, hogy az EBB és a helyi pénzügyi közvetítők (főként kereskedelmi bankok) az ellátatlan kkv-kat és a hatásfinanszírozási kritériumnak megfelelő kis projekteket segítő kockázatmegosztási műveleteket végezzenek olyan helyzetekben, amikor az említett kkv-k és kis projektek nem jutnak piaci finanszírozáshoz. Az első veszteségviselő részeket az EBB által a beruházási keretből finanszírozott, illetve más nemzetközi pénzügyi szervezetek / fejlesztési pénzügyi intézmények által finanszírozott előbbre sorolt garanciarészek viszontgaranciáiként alakították ki, és így jelentős tőkeáttéti hatást teremtenek.

**Közvetlen finanszírozás** – hitel- vagy tőkefinanszírozási eszközök révén, megbízható és tapasztalt projektgazdák jelentős fejlesztési hatású projektjeihez, természetesen magasabb várható veszteségekkel és nehezebb eszközmegeterüléssel (tőkéhez kötődő típusú kockázat, a szokásosnál magasabb várható veszteségekkel). Az EBB szigorú kiválasztási és támogathatósági feltételeket fog szabni ehhez az eszközhöz, mivel az érintett projektek – jelentős fejlesztési hatásuk ellenére – nem teljesítik a szükséges finanszírozási feltételeket (vagyis kicsi az esélye a befektetés megtérülésének vagy a veszteségek kamatokkal/tőkehozamokkal való ellentételezésének).

A Hatásfinanszírozási Keret lehetővé teszi az új szektorokba, például az egészségügybe és az oktatásba, valamint a mezőgazdaságba és az élelmiszerbiztonságba történő diverzifikációt, illetve az új kockázatmegosztási eszközök kifejlesztését is.

Pénzügyi és számviteli szempontból a Hatásfinanszírozási Keret a beruházási keret portfóliójának részét képezi, elszámolásai a Keret éves pénzügyi kimutatásában szerepelnek.

Az alábbi táblázat a könyv szerinti értékeket és a lekötött, de folyósítatlan összegeket tartalmazza, eszköztípusonként:

ezer EUR

A Hatásfinanszírozási Keret befektetésének típusa	Jelleg	Könyv szerinti érték 2018.12.31-én	Könyv szerinti érték 2017.12.31-én	Folyósítatlan összeg 2018.12.31-én	Folyósítatlan összeg 2017.12.31-én
Társadalmi hatású tőkebefektetési alapok	Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok	19 134	7 839	53 672	51 720
Pénzügyi közvetítőknél folyósított hitelek	Hitelek és előlegek	36 277	30 804	139 329	44 017
Kockázatmegosztást elősegítő eszközök	Kibocsátott garanciák	-786	-296	43 668	64 569
Közvetlen finanszírozás – részesedések	Részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok	53 183	42 981	1 014	4 014
<b>Összesen</b>		<b>107 808</b>	<b>81 328</b>	<b>237 683</b>	<b>164 320</b>

## 25. Későbbi események

A mérlegkészítés után nem történt olyan lényeges esemény, amely miatt közzétételre vagy a 2018. december 31-i pénzügyi kimutatások kiigazítására lenne szükség.