

IV

(Upplysningar)

UPPLYSNINGAR FRÅN EUROPEISKA UNIONENS INSTITUTIONER, BYRÅER
OCH ORGAN

EUROPEISKA KOMMISSIONEN

MEDDELANDE FRÅN KOMMISSIONEN TILL EUROPAPARLAMENTET, RÅDET OCH REVISIONS-
RÄTTEN

Europeiska utvecklingsfondens årsredovisning 2020

(2021/C 438/01)

INNEHÅLL

	<i>Sida</i>
CERTIFIERING AV RÄKENSKAPERNA	2
GENOMFÖRANDE OCH REDOVISNING AV EUF:s MEDEL	3
MEDEL SOM FÖRVALTAS AV EUROPEISKA KOMMISSIONEN	7
ÅRSREDOVISNING FÖR EUF	9
ÅRSREDOVISNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFONDER SOM KONSOLIDERATS I EUF	46
FÖRVALTNINGSFONDEN BÉKOUS ÅRSREDOVISNING 2020	47
ÅRSREDOVISNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA (EUTF) 2020	54
KONSOLIDERAD ÅRSREDOVISNING FÖR EUF OCH EU:s FÖRVALTNINGSFONDER	61
RAPPORT OM DET EKONOMISKA GENOMFÖRANDET AVSEENDE EUF	66
ÅRSRAPPORT OM GENOMFÖRANDET – FONDER SOM FÖRVALTAS AV EUROPEISKA INVESTERINGSBANKEN	93

CERTIFIERING AV RÄKENSKAPERNA

Europeiska utvecklingsfondens årsredovisning för 2020 har utarbetats i enlighet med avdelning X i budgetförordningen för elfte Europeiska utvecklingsfonden och med de redovisningsprinciper, regler och metoder som anges i noterna till årsredovisningen.

Jag bekräftar mitt ansvar för utarbetandet och redovisningen av årsräkenskaperna för Europeiska utvecklingsfonden i enlighet med artikel 18 i budgetförordningen för elfte Europeiska utvecklingsfonden.

Jag har fått alla nödvändiga uppgifter från utanordnaren och från Europeiska investeringsbanken (EIB), vilka har intygat uppgifternas tillförlitlighet, för utarbetandet av de räkenskaper som visar Europeiska utvecklingsfondens tillgångar och skulder samt budgetgenomförande.

Jag intygar härmed att jag på grundval av dessa uppgifter, och utifrån de kontroller som jag har ansett nödvändiga för att kunna godkänna räkenskaperna, kan ge en rimlig försäkran att räkenskaperna ger en sann och rättvisande bild av alla de delar som rör Europeiska utvecklingsfondens ekonomiska ställning.

Rosa ALDEA BUSQUETS

Räkenskapsförare

22 juni 2021

GENOMFÖRANDE OCH REDOVISNING AV EUF:s MEDEL**1. BAKGRUND**

Europeiska unionen (nedan kallad EU) bedriver samarbete med ett stort antal utvecklingsländer. Det huvudsakliga syftet är att främja ekonomisk och social utveckling samt miljöutveckling med särskild inriktning på att långsiktigt minska och utrota fattigdom genom att förse de stödmottagande länderna med utvecklingsstöd och tekniskt bistånd. För att uppnå detta utarbetar EU, tillsammans med partnerländerna, samarbetsstrategier och anslår ekonomiska medel för att genomföra dem. De medel som anslås för utvecklingssamarbete kommer från tre källor:

- EU-budgeten.
- Europeiska utvecklingsfonden.
- Europeiska investeringsbanken.

Europeiska utvecklingsfonden (nedan kallad EUF) är det viktigaste instrumentet för att tillhandahålla stöd för utvecklingssamarbete med länder i Afrika, Karibien och Stillehavsområdet (nedan kallade AKS-länderna) samt utomeuropeiska länder och territorier (nedan kallade ULT).

EUF finansieras inte genom EU-budgeten. Den inrättades genom ett internt avtal mellan företrädarna för medlemsstaterna, församlade inom rådet, och styrs av en särskild kommitté. Europeiska kommissionen (nedan kallad *kommissionen*) är ansvarig för det ekonomiska genomförandet av den verksamhet som bedrivs med hjälp av EUF:s medel. Europeiska investeringsbanken (nedan kallad EIB) förvaltar investeringsanslaget.

Under perioden 2014–2020 kommer det geografiskt fördelade stöd som beviljas AKS-länderna och ULT att fortsätta att i huvudsak finansieras genom EUF. Avtalen om varje ny EUF ingås för en period av cirka fem år och styrs av en egen budgetförordning i vilken det krävs att en årsredovisning ska upprättas för varje enskild EUF. Redovisningarna upprättas således separat för varje EUF för den del av fondens medel som förvaltas av kommissionen. Årsredovisningarna läggs även fram i en sammanställd form för att ge en samlad bild av den ekonomiska ställningen för de medel som kommissionen är ansvarig för.

Det interna avtal som inrättade elfte EUF undertecknades av de deltagande medlemsstaterna under deras rådsmöte i juni 2013 ⁽¹⁾. Det trädde i kraft den 1 mars 2015.

År 2018 antog rådet budgetförordningen för elfte EUF ⁽²⁾. Denna förordning upphäver den tidigare gällande förordningen och är tillämplig på verksamhet som finansieras genom tidigare EUF, utan att detta påverkar befintliga rättsliga åtaganden. Denna förordning ska inte tillämpas på investeringsanslaget för tidigare EUF.

Investeringsanslaget inrättades inom ramen för AKS–EU-partnerskapsavtalet. Det förvaltas av EIB och används för att stödja utvecklingen inom den privata sektorn i AKS-länderna genom att främst, men inte enbart, finansiera privata investeringar. Investeringsanslaget är utformat som en förnybar fond så att låneåterbetalningarna kan återinvesteras i annan verksamhet, vilket resulterar i ett självförnyande och finansiellt oberoende stödinstrument. Eftersom investeringsanslaget inte förvaltas av kommissionen ingår det inte i konsolideringen av den första delen av årsredovisningen, dvs. EUF:s årsredovisning och rapporten om det ekonomiska genomförandet. Investeringsanslagets räkenskaper ingår som en separat del av årsredovisningen (del II) för att ge en fullständig överblick över EUF:s utvecklingsstöd.

2. HUR FINANSIERAS EUF?

Under rådets möte den 2 december 2013 antogs förordning (EU, Euratom) nr 1311/2013 om den fleråriga budgetramen för 2014–2020 ⁽³⁾. Under detta möte beslutades att det geografiska samarbetet med AKS-länderna inte skulle integreras i EU-budgeten, utan fortsätta finansieras genom den befintliga mellanstatliga Europeiska utvecklingsfonden (EUF).

⁽¹⁾ EUT L 210, 6.8.2013, s. 1.

⁽²⁾ Rådets förordning (EU) 2018/1877 av den 26 november 2018 med budgetförordning för elfte Europeiska utvecklingsfonden och om upphävande av förordning (EU) 2015/323 (EUT L 307, 3.12.2018, s. 1).

⁽³⁾ EUT L 347, 20.12.2013, s. 884.

EU-budgeten är ettårig och enligt denna budgetprincip planeras och godkänns inkomsterna och utgifterna i princip för ett år. I motsats till EU-budgeten är EUF en fond som förvaltas på flerårsbasis, vanligtvis under en femårsperiod, för att genomföra utvecklingssamarbete. Eftersom medlen anslås för en period på flera år får de anslagna medlen användas under den period EUF varar. Denna fleråriga metod används vid rapporteringen av genomförandet av budgeten, där EUF:s budgetgenomförande mäts i förhållande till de totala medlen.

EUF:s medel utgörs av särskilda bidrag från EU-medlemsstaterna. Ungefär vart femte år hålls ett möte på mellanstatlig nivå med medlemsstaternas företrädare som fattar beslut om det samlade belopp som ska anslås till fonden och utövar tillsyn över hur medlen genomförs. Därefter förvaltar kommissionen fonden i enlighet med unionens politik för utvecklingssamarbete. Eftersom medlemsstaterna driver sin egen utvecklings- och biståndspolitik vid sidan av EU-politiken måste medlemsstaterna samordna sin politik med EU:s för att försäkra sig om att de kompletterar varandra.

Utöver de bidrag som nämns ovan kan medlemsstaterna också ingå samfinansieringsavtal eller lämna frivilliga ekonomiska bidrag till EUF.

3. EUF:s VERKSAMHET EFTER DEN 31 DECEMBER 2020

Elfte EUF har nått sitt slutskede, eftersom tidsfristklausulen trädde i kraft den 31 december 2020. I tidsfristklausulen anges ett datum för periodavgränsning vad avser åtagandena i elfte EUF. Från och med 2021 kan inga fler finansieringsöverenskommelser undertecknas inom ramen för elfte EUF. Särskilda kontrakt för befintliga finansieringsöverenskommelser kommer dock att fortsätta att undertecknas fram till den 31 december 2023.

För att säkerställa att utvecklingsprogrammen fortsätter att genomföras från 2021 kommer EUF-programmen att inkluderas i EU:s fleråriga budgetram (FBR). Det innebär att även om EUF-programmen hittills har finansierats genom frivilliga bidrag från medlemsstaterna kommer utvecklingsprogrammen från och med 2021 att finansieras genom EU-budgeten. Det innebär också att finansieringen av utvecklingsprogrammen kommer att omfattas av Europaparlamentets godkännande och att transaktionerna ska vara förenliga med EU:s finansiella bestämmelser på samma sätt som i andra EU-finansieringsprogram.

4. FÖRENADE KUNGARIKETS UTTRÄDE UR EUROPEISKA UNIONEN

Den 1 februari 2020 upphörde Förenade kungariket att vara en medlemsstat i Europeiska unionen. Efter ingåendet av avtalet mellan de båda parterna om Förenade konungariket Storbritannien och Nordirlands utträde ur Europeiska unionen och Europeiska atomenergigemenskapen (*utträdesavtalet*) åtog sig Förenade kungariket att fullgöra alla sina skyldigheter enligt den nuvarande fleråriga budgetramen och tidigare budgetplaner som om landet fortfarande vore en medlemsstat. Förenade kungarikets fortsatta deltagande i EUF hanteras i del fem kapitel 5 i utträdesavtalet.

Enligt artikel 152 i utträdesavtalet anges att Förenade kungariket ska fortsätta vara part i EUF fram till avslutet av elfte EUF och alla tidigare oavslutade EUF och landet ska i detta avseende ha samma skyldigheter som medlemsstaterna. Stödmottagare från Förenade kungariket är även i fortsättningen berättigade att på samma villkor som tidigare delta i projekt inom ramen för elfte EUF och tidigare EUF. Förenade kungariket får delta som observatör, utan rösträtt, i EUF-kommittén och kommittén för investeringsanslag (artikel 152.2 i utträdesavtalet). Förenade kungarikets andel av EUF:s investeringsanslag ska återbetalas till landet när investeringen förfaller. Om inte annat överenskommits ska Förenade kungarikets kapitalandel inte anslås vidare efter utgången av åtagandeperioden för elfte EUF eller föras över till efterföljande perioder (artikel 152.4 i utträdesavtalet).

I utträdesavtal anges också att om inga åtaganden ingåtts för beloppen för projekt i tionde EUF, eller från tidigare EUF, eller har dragits tillbaka den dag då detta avtal träder i kraft, ska Förenade kungarikets del av dessa belopp inte återanvändas. Detsamma gäller för Förenade kungarikets del av medel för vilka inga åtaganden gjorts eller som dragits tillbaka i elfte EUF efter den 31 december 2020 (artikel 153 i utträdesavtalet).

Förenade kungariket är fortsatt ansvarig för de garantier som ställs i alla EUF. Samtidigt är landet berättigat till sin del av alla belopp som återkrävs enligt villkoren för medlemsstaternas borgensförbindelser och till saldot på sitt medlemsstatskonto i förhållande till dess respektive deltagande i varje garantiavtal (artikel 154 i utträdesavtalet).

När dessa preliminära räkenskaper överlämnades, och på grundval av det utträdesavtal som ingåtts och trätt i kraft, finns det inga finansiella konsekvenser som ska rapporteras i EUF:s årsredovisning.

5. RAPPORTERING VID ÅRSSKIFTET

5.1. ÅRSREDOVISNING

I enlighet med artikel 18.3 i budgetförordningen för EUF upprättas EUF:s årsredovisning med hjälp av regler om periodiserad redovisning som följer av de internationella redovisningsstandarderna för den offentliga sektorn (Ipsas). De redovisningsregler som kommissionens räkenskapsförare godkänt tillämpas på alla EU-institutioner och EU-organ för att se till att reglerna för redovisning, värdering och framläggande av räkenskaperna används på ett enhetligt sätt och för att samordna metoderna för utarbetandet av årsredovisningen. Dessa redovisningsregler tillämpas även för EUF, samtidigt som hänsyn tas till verksamhetens specifika karaktär.

Utarbetandet av EUF:s årsredovisning anförtros kommissionens räkenskapsförare, som även är EUF:s räkenskapsförare. Det är räkenskapsföraren som säkerställer att EUF:s årsredovisning i allt väsentligt ger en rättvisande bild av EUF:s ekonomiska ställning.

Årsredovisningen består av följande:

Del I: Medel som förvaltas av kommissionen

- (i) EUF:s årsredovisning och förklarande noter
- (ii) Årsredovisning för EU:s förvaltningsfonder som konsoliderats i EUF
- (iii) Konsoliderad årsredovisning för EUF och EU:s förvaltningsfonder
- (iv) Rapport om det ekonomiska genomförandet avseende EUF

Del II: Årsrapport om genomförandet – Medel som förvaltas av EIB

- (i) Årsredovisning för investeringsanslaget

Delen "Årsredovisning för EU:s förvaltningsfonder som konsoliderats i EUF" innehåller en årsredovisning för de två förvaltningsfonder som inrättats i EUF: EU:s förvaltningsfond Békou (se avsnittet "Årsredovisning för EU:s förvaltningsfond Békou") och EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika (se avsnittet "Årsredovisning för EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika"). Förvaltningsfondernas årsredovisningar upprättas under ansvar av kommissionens räkenskapsförare och en privat revisor gör en extern och oberoende revision av dem. De uppgifter för förvaltningsfonderna som ingår i årsredovisningen är preliminära.

EUF:s årsredovisning måste antas av kommissionen senast den 31 juli det år som följer på balansdagen och läggas fram för rådet och Europaparlamentet för beviljande av ansvarsfrihet.

6. REVISION OCH BEVILJANDE AV ANSVARSFRIHET

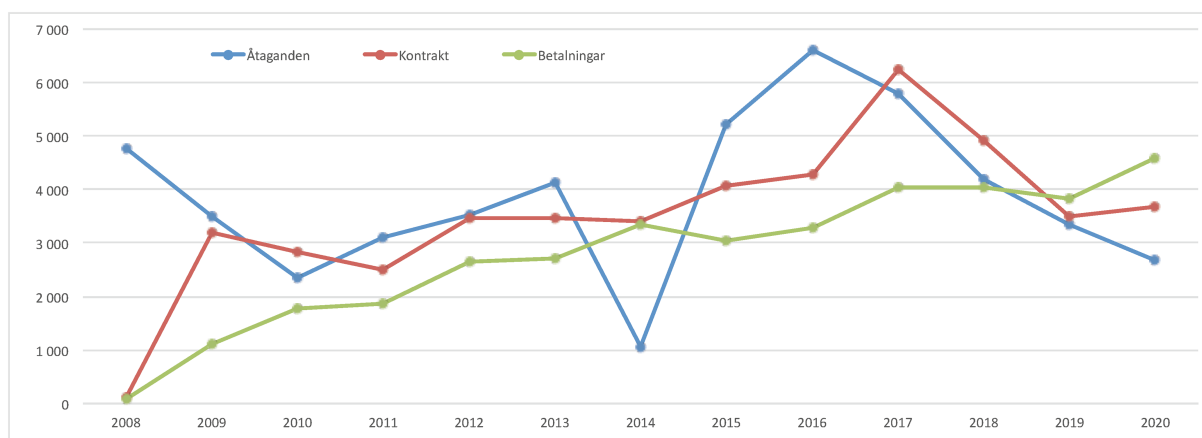
6.1. REVISION

EUF:s årsredovisning granskas av ett externt revisionsorgan, Europeiska revisionsrätten (nedan kallad *revisionsrätten*), som utarbetar en årsrapport till Europaparlamentet och rådet.

6.2. BEVILJANDE AV ANSVARSFRIHET

Vid den slutliga kontrollen beviljas ansvarsfrihet för det ekonomiska genomförandet avseende EUF för ett givet räkenskapsår. Efter revision och slutversion av årsredovisningen åligger det rådet att lämna en rekommendation till Europaparlamentet, som därefter beslutar om att bevilja kommissionen ansvarsfrihet för det ekonomiska genomförandet av EUF för ett givet räkenskapsår. Beslutet grundas på en översyn av räkenskaperna och på revisionsrättens årsrapport (som också innehåller en revisionsförklaring) samt på kommissionens svar på den ansvarsfrihetsbeviljande myndighetens frågor och eventuellt begärda ytterligare upplysningar.

SAMMANDRAG AV DET EKONOMISKA GENOMFÖRANDET 2020



Nettobelopp, enbart tionde och elfte EUF.

Budgetgenomförande

Under 2020 påverkades det ekonomiska genomförandet (tionde och elfte EUF) avseende beslut (övergripande åtaganden: 2 687 miljoner euro), för kontrakt (enskilda åtaganden: 3 670 miljoner euro) och betalningar (4 599 miljoner euro) av EU:s hantering av den oförutsägbara covid-19-krisen, som gavs prioritet av kommissionen. Därför blev 2020 ett rekordår för betalningar på grund av ökade utbetalningar till projekt som bidrar till att bekämpa covid-19-krisen. Detta ledde också till påskyndandet av absorptionsperioden som förbättrades till tre år under 2020. Tidsfristklausulen för elfte EUF nåddes den 31 december 2020. Det innebär att det från 2021 inte kommer att finnas några fler globala åtaganden för projekt inom ramen för elfte EUF (mer information i avsnittet som gäller rapporten om det ekonomiska genomförandet).

Verksamhetens påverkan på årsredovisningen

I årsredovisningen är påverkan till följd av denna verksamhet mest märkbar när man tittar på följande:

- Förfinansiering (se not 2.2): En ökning med 29 miljoner euro som i stort sett är ett resultat av de nya kontrakt som undertecknats och förskott som utbetalats under 2020.
- Utgifter för stödinstrumenten (se not 3.3): En betydande ökning (med 852 miljoner euro) till följd av ökad verksamhet under året för att bekämpa de negativa konsekvenserna av covid-19-pandemin, särskilt eftersom projekten omorienterades för att hantera krisen, men också på grund av EUF:s normala livscykel när elfte EUF:s verksamhet är som högst.
- Likvida medel (se not 2.5): En minskning med 451 miljoner euro till följd av den betydande ökningen av betalningar under året för att täcka de ökande utgifterna och förskotten för nya kontrakt.
- Upplupna kostnader (se not 2.8): En ökning med 208 miljoner euro som en följd av ökningen av antalet öppna kontrakt i slutet av året för vilka inga ersättningsanspråk godkändes i slutet av året.

MEDEL SOM FÖRVALTAS AV EUROPEISKA KOMMISSIONEN

INNEHÅLL

	<i>Sida</i>
ÅRSREDOVISNING FÖR EUF	9
BALANSRÄKNING FÖR EUF	10
RESULTATRÄKNING FÖR EUF	11
KASSAFLÖDESANALYS FÖR EUF	12
ÄNDRINGAR I EUF:s NETTOTILLGÅNGAR	13
BALANSRÄKNING PER EUF	14
RESULTATRÄKNING PER EUF	16
ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR PER EUF	17
NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN FÖR EUF	20
ÅRSREDOVISNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFONDER SOM KONSOLIDERATS I EUF	46
FÖRVALTNINGSFONDEN BÊKOUS ÅRSREDOVISNING 2020	47
BALANSRÄKNING	52
RESULTATRÄKNING	53
KASSAFLÖDESANALYS	53
ÅRSREDOVISNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA (EUTF) 2020	54
BALANSRÄKNING	59
RESULTATRÄKNING	60
KASSAFLÖDESANALYS	60
KONSOLIDERAD ÅRSREDOVISNING FÖR EUF OCH EU:s FÖRVALTNINGSFONDER	61
KONSOLIDERAD BALANSRÄKNING	62
KONSOLIDERAD RESULTATRÄKNING	63
KONSOLIDERAD KASSAFLÖDESANALYS	64
KONSOLIDERAD REDOGÖRELSE FÖR ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGARNA	65
RAPPORT OM DET EKONOMISKA GENOMFÖRANDET AVSEENDE EUF	66

ÅRSREDOVISNING FÖR EUF ⁽⁴⁾

⁽⁴⁾ Vissa sifferuppgifter i tabellerna nedan kan förefalla inkonsekventa när de summeras på grund av avrundningen till miljoner euro.

BALANSRÄKNING FÖR EUF

(miljoner euro)

	Not	31.12.2020	31.12.2019
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella tillgångar	2.1	33	36
Förfinansiering	2.2	873	910
Bidrag till förvaltningsfonderna	2.3	394	266
		1 300	1 213
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Förfinansiering	2.2	1 355	1 288
Fordringar med motprestation och krav utan motprestation	2.4	140	123
Likvida medel	2.5	728	1 179
		2 223	2 590
TOTALA TILLGÅNGAR		3 523	3 803
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Finansiella skulder	2.6	(2)	(19)
		(2)	(19)
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till leverantörer och stödmottagare	2.7	(615)	(516)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2.8	(1 527)	(1 319)
		(2 143)	(1 835)
TOTALA SKULDER		(2 145)	(1 854)
NETTOTILLGÅNGAR		1 379	1 948
FONDER OCH RESERVER			
Reserv för verkligt värde	2.9	(5)	(2)
Infordrat fondkapital – aktiva EUF	2.10	58 986	54 809
Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år	2.10	2 252	2 252
Ekonomiskt resultat överfört från tidigare år		(55 111)	(51 155)
Ekonomiskt resultat för året		(4 744)	(3 956)
NETTOTILLGÅNGAR		1 379	1 948

RESULTATRÄKNING FÖR EUF

(miljoner euro)

	Not	2020	2019
INTÄKTER			
Intäkter från transaktioner utan motprestation	3.1		
Återkravsverksamhet		92	28
		92	28
Intäkter från transaktioner med motprestation	3.2		
Finansiella intäkter		6	7
Övriga intäkter		37	39
		43	46
Totala intäkter		135	74
KOSTNADER			
Stödinstrument	3.3	(4 607)	(3 755)
Kostnader för samfinansiering	3.4	(53)	(14)
Finansieringskostnader	3.5	(21)	(1)
Övriga kostnader	3.6	(197)	(260)
Totala kostnader		(4 878)	(4 030)
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET		(4 744)	(3 956)

KASSAFLÖDESANALYS FÖR EUF

		(miljoner euro)	
	Not	2020	2019
Ekonomiskt resultat för året		(4 744)	(3 956)
Operativ verksamhet			
Kapitaltillskott – bidrag (netto)		4 177	4 385
(Ökning)/minskning av bidragen till förvaltningsfonden		(127)	(65)
(Ökning)/minskning av förfinansiering		(29)	136
(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och krav utan motprestation		(17)	15
Ökning/(minskning) av finansiella skulder		(17)	2
Ökning/(minskning) av skulder till leverantörer och stöd-mottagare		99	275
Ökning/(minskning) av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		209	37
Övriga intäktsposter som inte påverkar likvida medel		(3)	(2)
Investeringsverksamhet			
(Ökning)/minskning av finansiella tillgångar som kan säljas		2	(36)
NETTOKASSAFLÖDE		(452)	792
Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel		(451)	792
Likvida medel vid årets början	2.5	1 179	387
Likvida medel vid årets slut	2.5	728	1 179

ÄNDRINGAR I EUF:s NETTOTILLGÅNGAR

miljoner euro

	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrat fondkapital – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Akkumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF överfört från tidigare år (E)	Reserv för verkligt värde (F)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)+(F)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2018	73 264	22 840	50 423	(51 155)	2 252	—	1 521
Rörelser i verkligt värde					(2)		(2)
Kapitaltillskott – bidrag	—	(4 385)	4 385	—	—		4 385
Ekonomiskt resultat för året	—	—	—	(3 956)	—		(3 956)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2019	73 264	18 455	54 809	(55 111)	2 252	(2)	1 948
Rörelser i verkligt värde						(3)	(3)
Kapitaltillskott – bidrag	(223)	(4 400)	4 177	—	—		4 177
Ekonomiskt resultat för året	—	—	—	(4 744)	—		(4 744)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2020	73 041	14 055	58 986	(59 854)	2 252	(5)	1 378

BALANSRÄKNING PER EUF

(miljoner euro)

	Not	31.12.2020					31.12.2019				
		Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR											
Finansiella tillgångar	2.1	—	—	(2)	35	33	—	—	—	36	36
Förfinansiering	2.2	—	3	292	578	873	—	6	325	580	910
Bidrag till förvaltningsfonderna	2.3	—	29	9	355	394	—	—	—	266	266
		—	33	299	969	1 300	—	6	325	882	1 213
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR											
Förfinansiering	2.2	—	9	341	1 005	1 355	—	26	441	821	1 288
Fordringar med motprestation och krav utan motprestation	2.4	181	(177)	1 723	(1 586)	140	183	121	2 201	(2 382)	123
Interna transaktioner inom EUF		181	(246)	1 663	(1 598)	—	182	53	2 160	(2 395)	—
Likvida medel	2.5	—	—	—	728	728	—	—	—	1 179	1 179
		362	(414)	3 726	(1 451)	2 224	365	201	4 801	(2 777)	2 590
TOTALA TILLGÅNGAR		362	(381)	4 025	(483)	3 523	365	207	5 127	(1 896)	3 803
LÅNGFRISTIGA SKULDER											
Finansiella skulder	2.6	—	—	—	(2)	(2)	—	—	(1)	(18)	(19)
		—	—	—	(2)	(2)	—	—	(1)	(18)	(19)
KORTFRISTIGA SKULDER											
Skulder till leverantörer och stödmottagare	2.7	—	(1)	(62)	(554)	(615)	—	(5)	(108)	(404)	(516)

(miljoner euro)

	Not	31.12.2020					31.12.2019				
		Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2.8	—	(67)	(217)	(1 244)	(1 527)	—	(96)	(240)	(983)	(1 319)
		—	(67)	(279)	(1 798)	(2 143)	—	(101)	(348)	(1 386)	(1 835)
TOTALA SKULDER		—	(67)	(279)	(1 800)	(2 145)	—	(101)	(349)	(1 405)	(1 854)
NETTOTILLGÅNGAR		362	(448)	3 747	(2 282)	1 379	365	106	4 778	(3 300)	1 948
Reserver för verkligt värde	2.9	—	—	(2)	(4)	(5)	—	—	—	(2)	(2)
Infördrat fondkapital – aktiva EUF	2.10	12 164	10 535	20 960	15 327	58 986	12 164	10 758	20 960	10 927	54 809
Infördrat fondkapital från avslutade EUF som överförs från tidigare år	2.10	627	1 625	—	—	2 252	627	1 625	—	—	2 252
Infördrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF	2.10	(2 512)	2 041	188	283	—	(2 510)	2 109	265	136	—
Ekonomiskt resultat överfört från tidigare år		(10 098)	(14 440)	(18 606)	(11 966)	(55 111)	(10 098)	(14 406)	(18 077)	(8 573)	(51 155)
Ekonomiskt resultat för året		—	36	(457)	(4 324)	(4 744)	—	(34)	(529)	(3 393)	(3 956)
NETTOTILLGÅNGAR		181	(203)	2 084	(683)	1 379	183	53	2 618	(905)	1 948

RESULTATRÄKNING PER EUF

(miljoner euro)

	Not	2020					2019				
		Åttonde Euf	Nionde Euf	Tionde Euf	Elfte Euf	Totalt	Åttonde Euf	Nionde Euf	Tionde Euf	Elfte Euf	Totalt
INTÄKTER											
Intäkter från transaktioner utan motprestation	3.1										
Återkravsverksamhet		(1)	5	69	19	92	—	—	18	10	28
		(1)	5	69	19	92	—	—	18	10	28
Intäkter från transaktioner med motprestation	3.2										
Finansiella intäkter		—	5	1	1	6	—	—	3	4	7
Övriga intäkter		—	5	18	13	37	1	6	21	12	39
		—	10	19	13	43	1	6	24	16	46
Totala intäkter		(1)	15	88	32	135	1	6	42	26	74
KOSTNADER											
Stödinstrument	3.3	—	34	(462)	(4 179)	(4 607)	—	(35)	(579)	(3 141)	(3 755)
Kostnader för samfinansiering	3.4	—	—	(41)	(12)	(53)	—	—	(9)	(5)	(14)
Finansieringskostnader	3.5	1	(3)	(16)	(4)	(21)	—	2	(2)	(1)	(1)
Övriga kostnader	3.6	—	(9)	(25)	(162)	(197)	(1)	(8)	20	(272)	(260)
Totala kostnader		1	21	(545)	(4 356)	(4 878)	(1)	(40)	(571)	(3 418)	(4 030)
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET		—	36	(457)	(4 324)	(4 744)	—	(35)	(529)	(3 393)	(3 956)

ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR PER EUF

(miljoner euro)

Åttonde EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrat fondkapital – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF överfört från tidigare år (E)	Infordrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF (F)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)+(F)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2018	12 164	—	12 164	(10 098)	627	(2 509)	184
Överföringar till och från tionde EUF			—			(1)	(1)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2019	12 164	—	12 164	(10 098)	627	(2 510)	183
Överföringar till och från tionde EUF			—			(2)	(2)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2020	12 164	—	12 164	(10 098)	627	(2 512)	181

(miljoner euro)

Nionde EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrat fondkapital – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF överfört från tidigare år (E)	Infordrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF (F)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)+(F)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2018	10 773	—	10 773	(14 406)	1 625	2 137	129
Överföringar till och från tionde EUF		15	(15)				(15)
Överföringar till och från tionde EUF			—			(27)	(27)
Ekonomiskt resultat för året			—	(34)			(34)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2019	10 773	15	10 758	(14 440)	1 625	2 109	53

(miljoner euro)

Nionde EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrat fondkapital – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Akkumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF överfört från tidigare år (E)	Infordrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF (F)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)+(F)
Kapitaltillskott – bidrag		—	—				—
Överföringar till och från tionde EUF			—			(69)	(69)
Återbetalningar till medlemsstater	(223)		(223)				
Ekonomiskt resultat för året			—	—		—	—
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2020	10 550	15	10 535	(14 440)	1 625	2 041	(203)

(miljoner euro)

Tionde EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrat fondkapital – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Akkumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF överfört från tidigare år (E)	Infordrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF (F)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)+(F)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2018	20 960	—	20 960	(18 077)	—	55	2 938
Överföringar till och från åttonde och nionde EUF			—			28	28
Överföringar till och från elfte EUF			—			181	181
Ekonomiskt resultat för året			—	(529)			(529)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2019	20 960	—	20 960	(18 606)	—	265	2 618
Överföringar till och från åttonde och nionde EUF			—			71	71
Överföringar till och från elfte EUF			—			(147)	(147)
Ekonomiskt resultat för året			—	(457)		—	(457)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2020	20 960	—	20 960	(19 063)	—	188	2 084

(miljoner euro)

Elfte EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrat fondkapital – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF överfört från tidigare år (E)	Infordrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF (F)	Reserv för verkligt värde (G)	Totala tillgångar netto (C)+(D)+(E)+(F)+(G)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2018	29 367	22 840	6 527	(8 573)	—	317	—	(1 729)
Rörelser i verkligt värde						—	(2)	(2)
Kapitaltillskott – bidrag		(4 400)	4 400					4 400
Överföringar till och från åttonde, nionde och tionde EUF			—		—	(181)		(181)
Ekonomiskt resultat för året			—	(3 393)		—		(3 393)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2019	29 367	18 440	10 927	(11 966)	—	136	(2)	(905)
Rörelser i verkligt värde							(2)	(2)
Kapitaltillskott – bidrag		(4 400)	4 400			147		4 547
Ekonomiskt resultat för året			—	(4 324)		—		(4 324)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2020	29 367	14 040	15 327	(16 290)	—	283	(4)	(683)

NOTER TILL ÅRSREDOVISNINGEN FÖR EUF ⁽⁵⁾

⁽⁵⁾ Vissa sifferuppgifter i tabellerna nedan kan förefalla inkonsekventa när de summeras på grund av avrundningen till miljoner euro.

1. VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

1.1. REDOVISNINGSPRINCIPER

En årsredovisning ska ge information om en enhets ekonomiska ställning, resultat och kassaflöden. Informationen ska vara av ett sådant slag att den kan användas av ett stort antal användare.

De hänsynstaganden (eller redovisningsprinciper) som generellt ska följas vid utarbetandet av årsredovisningen finns fastställda i EU:s redovisningsregel 1 "Årsredovisning" och är desamma som de som beskrivs i IPSAS 1, nämligen följande: rättvisande bild, periodisering, kontinuerlig verksamhet, konsekvent utformning, väsentlighet, aggregering, avräkning och jämförande information. Den finansiella rapporteringen ska kännetecknas av relevanta, rättvisande (tillförlitliga), begripliga, aktuella, jämförbara och kontrollerbara uppgifter.

1.2. GRUND FÖR UTARBETANDET

1.2.1. Rapporteringsperiod

Årsredovisningen läggs fram varje år. Räkenskapsåret börjar den 1 januari och slutar den 31 december.

1.2.2. Valuta och omräkningsunderlag

Årsredovisningen är uppställd i tusen euro, som är EU:s funktionella valuta. Transaktioner i utländsk valuta redovisas i euro enligt de omräkningskurser som gäller på dagen för de underliggande transaktionerna. Resultaträkningen visar även valutakursvinster eller valutakursförluster på transaktioner i utländsk valuta och efter omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till den vid årets utgång gällande valutakursen. Olika omräkningsmetoder tillämpas för materiella respektive immateriella anläggningstillgångar: värdering till inköpspris omräknat i euro till den kurs som gällde på dagen för förvärvet.

Saldon vid årets slut för monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas i euro enligt Europeiska centralbankens (ECB) valutakurser som gäller den 31 december.

Eurons valutakurs

Valuta	31.12.2020	31.12.2019	Valuta	31.12.2020	31.12.2019
BGN	1,9558	1,9558	PLN	4,5597	4,2568
CZK	26,2420	25,4080	RON	4,8683	4,783
DKK	7,4409	7,4715	SEK	10,0343	10,4468
GBP	0,8990	0,8508	CHF	1,0802	1,0854
HRK	7,5519	7,4395	JPY	126,4900	121,9400
HUF	363,8900	330,5300	USD	1,2271	1,1234

1.2.3. Användning av uppskattningar

Enligt internationella redovisningsstandarder för den offentliga sektorn (Ipsas) och allmänt vedertagna redovisningsprinciper innehåller årsredovisningar med nödvändighet vissa belopp som bygger på förvaltningsuppskattningar och antaganden utifrån de mest tillförlitliga uppgifterna. Viktiga uppskattningar omfattar, men begränsas inte till belopp i form av ersättningar till anställda, upplupna eller förutbetalda intäkter och kostnader, avsättningar, finansiella risker avseende fordringar, eventualtillgångar och eventualförpliktelser samt nedskrivning av värdet på tillgångar. Faktiska resultat kan avvika från dessa uppskattningar.

Rimliga uppskattningar är ett viktigt inslag i arbetet med att upprätta årsredovisningen och undergräver inte dess tillförlitlighet. En uppskattning kan behöva revideras om de omständigheter som uppskattningen bygger på förändras, eller till följd av ny information eller ökad erfarenhet. En reviderad uppskattning kan inte avse tidigare perioder och innebär inte att ett fel rättas till. Konsekvenserna av en ändrad uppskattning ska redovisas i resultatavräkningen under den period den blir känd.

1.2.4. Tillämpning av nya och ändrade redovisningsregler för Europeiska unionen

Nya redovisningsregler har fått verkan under det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2020 eller senare

Inga nya redovisningsregler har fått verkan under det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2020 eller senare.

Nya redovisningsregler har antagits men ännu inte fått verkan den 31 december 2020

Den 17 december 2020 antog Europeiska kommissionens räkenskapsförare den reviderade redovisningsregeln EAR 11 Finansieringsinstrument som får verkan för redovisningsperioder som inleds den 1 januari 2021 eller senare. Den reviderade EAR 11 har uppdaterats i linje med den nya IPSAS 41 Finansieringsinstrument och fastställer principerna för den finansiella rapporteringen av de finansiella tillgångarna och skulderna i EU:s enheter. Närmare uppgifter finns i EU:s årsredovisning för 2020. Denna ändring väntas inte leda till några väsentliga konsekvenser på grund av att finansieringsinstrumenten i enhetens redovisning innehåller små belopp.

1.3. BALANSRÄKNING

1.3.1. Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar klassificeras i följande kategorier: "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom resultatavräkning", "Lån och fordringar", "Investeringar som hålls till förfall" och "Finansiella tillgångar som kan säljas". Hur finansieringsinstrument klassificeras bestäms när de redovisas för första gången, och omprövas på balansdagen.

(i) *Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom resultatavräkning*

En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den huvudsakligen förvärvats för att säljas på kort sikt eller om den hänförs till denna kategori av enheten. Derivat ingår också i denna kategori. Tillgångar i denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar om de förväntas bli realiserade inom tolv månader räknat från balansdagen. Enheten innehade inga investeringar i denna kategori under räkenskapsåret.

(ii) *Lån och fordringar*

Lån och fordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat och som har fastställda eller fastställbara betalningar som inte är noterade på en aktiv marknad. De uppkommer när enheten tillhandahåller pengar, varor eller tjänster direkt till en gäldenär utan avsikt att handla med fordringen. De tas upp som anläggningstillgångar, med undantag för de som förfaller inom ett år från balansdagen. Lånefordringar och kundfordringar inbegriper tidsbunden inlåning med en ursprunglig löptid på mer än tre månader.

(iii) *Investeringar som hålls till förfall*

Investeringar som hålls till förfall är sådana finansiella tillgångar som inte är derivat och som har fastställda eller fastställbara utbetalningar eller fastställda löptider och som enheten har för avsikt och förmåga att behålla tills de förfaller. Enheten innehade inga investeringar i denna kategori under räkenskapsåret.

(iv) *Finansiella tillgångar som kan säljas*

Finansiella tillgångar som kan säljas är sådana tillgångar som inte är derivat och som antingen klassificeras i denna kategori eller inte kan klassificeras i någon annan kategori. De klassificeras antingen som omsättningstillgångar eller anläggningstillgångar, beroende på hur länge enheten har för avsikt att behålla dem, vilket vanligen motsvarar återstående löptid. Enheten innehade inga investeringar i denna kategori under räkenskapsåret.

Första redovisningstillfälle och värdering

Köp och försäljning av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom resultatavräkning, tillgångar som hålls till förfall eller tillgångar som kan säljas redovisas på sin affärsdag – dvs. den dag då enheten åtar sig att köpa eller sälja tillgången. Likvida medel och lån redovisas när de likvida medlen deponeras hos ett finansinstitut eller lånet utbetalas till låntagare. Finansieringsinstrument tas upp till verkligt värde vid första redovisningstillfället. För alla sådana finansiella tillgångar som inte tas upp till verkligt värde genom resultatavräkning läggs transaktionskostnader till det verkliga värdet vid första redovisningstillfället.

Finansieringsinstrument tas bort ur räkenskaperna när rätten att motta kassaflöden från investeringen har upphört eller när enheten överlåtit i stort sett alla risker och fördelar som är förknippade med ägandet till en annan part.

Efterföljande värdering

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom resultatavräkning tas därefter upp till verkligt värde, där vinster och förluster som uppkommer ändrar det verkliga värde som tas upp i resultaträkningen under den period då de uppkommer.

Lån och fordringar samt investeringar som hålls till förfall tas upp till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden.

Finansiella tillgångar som kan säljas tas därefter upp till verkligt värde. Vinster och förluster som beror på fluktuationer i det verkliga värdet redovisas i reserven för verkligt värde. Ränta på finansiella tillgångar som kan säljas, som har räknats fram enligt effektivräntemetoden, tas upp i resultaträkningen.

Enheten bedömer varje balansdag huruvida det finns objektiva omständigheter som tyder på att en finansiell tillgång behöver skrivas ner och om nedskrivningsförlusten bör tas upp i resultaträkningen.

1.3.2. Förfinansiering

Förfinansiering är en betalning som avser att förse stödmottagarna med en kontant förhandsbetalning, dvs. en fixkassa. Det kan delas upp på ett antal betalningar över en period som fastställs i ett särskilt kontrakt, beslut, avtal eller grundläggande rättsakt. Fixkassan eller förhandsbetalningen återbetalas eller används i det syfte för vilket den beviljats under den period som anges i överenskommelsen. Om stödmottagaren inte har några stödberättigande kostnader ska förfinansieringen återbetalas till enheten. Eftersom företaget behåller kontrollen över förfinansieringen och har rätt till bidrag för den icke stödberättigande delen, redovisas beloppet som en tillgång.

Förfinansiering redovisas första gången i balansräkningen när kontanter överförs till mottagaren. Det värderas till det avtalade beloppet. Under efterföljande perioder värderas förfinansieringen till det belopp som redovisades första gången i balansräkningen minus stödberättigande kostnader (inklusive uppskattade belopp vid behov) som uppkommit under perioden.

1.3.3. Fordringar och krav

EU:s redovisningsregler kräver en separat redovisning av transaktioner med respektive utan motprestation. För att skilja mellan de båda kategorierna ska begreppet "fordringar" reserveras för transaktioner med motprestation, medan termen "krav" används för "krav utan motprestation", dvs. transaktioner utan motprestation när EU erhåller värde från en annan enhet utan att ge ett ungefärligt lika värde i utbyte (t.ex. egna medel från medlemsstaterna).

Fordringar från transaktioner med motprestation uppfyller definitionen för finansieringsinstrument och klassificeras därmed som lån och fordringar och värderas i enlighet med detta.

Krav utan motprestation tas upp till ursprungsbeloppet (justerat för ränta och böter) minus nedskrivningar på grund av värdeminskning. Nedskrivning på grund av värdeminskning görs när det finns objektiva tecken på att enheten inte kommer att kunna återfå alla belopp enligt de ursprungliga villkoren. Nedskrivning görs med ett belopp som motsvarar skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och kravvärdet. Nedskrivningsbeloppet förs upp i resultaträkningen.

1.3.4. Likvida medel

Likvida medel är finansieringsinstrument och innefattar kontanter, inlåning i bank som med kort varsel kan tas ut på begäran och andra kortfristiga likvida placeringar med en löptid på högst tre månader.

1.3.5. Skulder till leverantörer och stödmottagare

I kortfristiga skulder ingår både beloppen för transaktioner med motprestation, som köp av varor och tjänster, och transaktioner utan motprestation exempelvis relaterade till ersättningsanspråk från mottagare av stöd, bidrag eller annan EU-finansiering samt förfinansiering (se not 1.4.1).

När bidrag eller annan finansiering tillhandahålls tas mottagarnas ersättningsanspråk upp som skulder till leverantörer och stödmottagare med det begärda beloppet när ersättningsanspråket inkommer. Efter verifiering och godtagande av att kostnaderna är stödberättigande värderas skulderna till det belopp som godkänts som stödberättigande.

Skulder som uppkommer till följd av inköp av varor och tjänster redovisas till det ursprungliga beloppet när fakturan kommer in. Motsvarande kostnader förs upp i räkenskaperna när varorna eller tjänsterna levererats och godkänts av enheten.

1.3.6. *Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter*

Transaktioner och andra händelser ska tas upp i årsredovisningen för den period som de hänför sig till. Upplupna intäkter tas upp i årsredovisningen avseende tjänster som utförts men ännu inte fakturerats och varor som levererats av enheten, samt för sådana händelser som omfattas av en avtalsenlig överenskommelse (t.ex. med hänvisning till ett avtal). Intäkter tas vid årets slut upp som förutbetalda intäkter för påföljande räkenskapsår om faktura utställts men tjänsterna ännu inte utförts eller varorna ännu inte levererats.

Kostnader tas också upp under den period de avser. Vid räkenskapsårets slut kostnadsförs upplupna kostnader med det belopp som överföringsskyldigheten beräknas uppgå till för perioden. De upplupna kostnaderna beräknas enligt de detaljerade operativa och praktiska riktlinjer som räkenskapsföraren utfärdar. De syftar till att säkerställa att det finns rimliga garantier för att årsredovisningen i allt väsentligt ger en rättvisande bild av institutionens ekonomiska och övriga situation. Analogt gäller att kostnaden tas upp som förutbetalda intäkter för påföljande redovisningsperiod om betalningen har gjorts i förväg för tjänster eller varor som ännu inte har utförts eller mottagits.

1.4. **RESULTATRÄKNING**

1.4.1. *Intäkter*

Intäkterna omfattar bruttoinflöden av ekonomiska fördelar eller tjänstepotential som mottagits eller kommer att mottas av enheten, vilket representerar en annan ökning av nettotillgångarna än ökningarna som avser bidrag från ägare.

Beroende på de underliggande transaktionernas karaktär görs i resultaträkningen åtskillnad mellan följande intäkter:

(i) *Intäkter från transaktioner utan motprestation*

Intäkter från transaktioner utan motprestation utgörs av skatter och transfereringar, eftersom överlåtaren tillhandahåller medel till den mottagande enheten utan att denna direkt lämnar ett ungefärligt motsvarande värde i utbyte. Transfereringar är inflöden av potentiella framtida ekonomiska fördelar eller servicepotential från andra transaktioner utan motprestation än skatter. För EU:s enheter består transfereringarna mestadels av medel från kommissionen (t.ex. ett utjämningsbidrag till de traditionella organen, driftsstöd för överenskommelse om medverkan).

Enheten ska redovisa en tillgång vid transfereringar när enheten kontrollerar medlen till följd av tidigare händelser (transfereringen) och förväntas erhålla framtida ekonomiska fördelar eller servicepotential från dessa medel och när det verkliga värdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Ett inflöde av medel från en transaktion utan motprestation som redovisas som en tillgång (dvs. likvida medel) redovisas även som en intäkt, utom i den mån enheten har en befintlig förpliktelse med avseende på transfereringen (villkor), som kan behöva uppfyllas innan intäkten kan redovisas. Fram till dess att villkoret är uppfyllt tas intäkterna upp som förutbetalda intäkter och redovisas som en skuld.

(ii) *Intäkter från transaktioner med motprestation*

Intäkter från försäljning av varor eller tjänster redovisas när de väsentliga risker och fördelar som är förknippade med ägandet övergår på köparen. Intäkter från en transaktion som avser tillhandahållande av tjänster redovisas i förhållande till hur långt transaktionen slutförts på balansdagen.

1.4.2. *Kostnader*

Kostnader är minskningar i potentiella framtida ekonomiska fördelar eller servicepotential under rapporteringsperioden i form av utflöden eller förbrukning av tillgångar eller uppkomst av skulder som leder till minskade nettotillgångar. De inbegriper både kostnader med motprestation och kostnader utan motprestation.

Kostnader med motprestation som grundas på inköp av varor och tjänster redovisas när varorna eller tjänsterna levererats och godkänts av enheten. De värderas till det ursprungliga fakturabeloppet. På balansdagen kostnadsförs i resultaträkningen de kostnader för tjänster som tillhandahållits men för vilka en faktura ännu inte har mottagits eller godkänts.

Kostnader utan motprestation avser transfereringar till stödmottagare och kan vara av tre olika slag: Fordringar, överföringar enligt avtal samt skönsmässigt beviljade stöd, bidrag eller donationer. En transferering tas upp som kostnad under den period då de händelser som givit anledning till den uppkommit, förutsatt att transfereringen är tillåten enligt bestämmelserna eller godkänts i avtal, att stödmottagaren uppfyller eventuella behörighetskriterier, samt att en rimlig beräkning kan göras av det utestående beloppet.

Mottagna ansökningar om utbetalning eller ersättningsanspråk som uppfyller kriterierna godkänns som kostnader motsvarande det stödberättigande beloppet. Vid årets slut beräknas beloppet för de stödberättigande kostnader som stödmottagarna ådragit sig, men ännu inte fått ersättning för, och det redovisas som upplupna kostnader.

1.5. EVENTUALTILLGÅNGAR OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

1.5.1. Eventualtillgångar

En eventualtillgång är en potentiell tillgång som uppkommit på grund av tidigare händelser, men som bara kan bekräftas utifrån eventuella framtida händelser som för närvarande är osäkra och inte helt ligger inom enhetens kontroll. Uppgifter om en eventualtillgång redovisas i det fall ett inflöde av ekonomiska fördelar eller tjänstepotential är sannolikt.

1.5.2. Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse är en potentiell förpliktelse som bara kan bekräftas utifrån eventuella framtida händelser som för närvarande är osäkra och inte helt ligger inom enhetens kontroll, eller en befintlig förpliktelse där det inte är sannolikt att ett utflöde av ekonomiska fördelar eller tjänstepotential kommer att krävas för att reglera förpliktelser.

En eventualförpliktelse uppkommer även under de sällsynta omständigheter när förpliktelserns belopp inte kan värderas med tillräcklig tillförlitlighet.

Eventualförpliktelser tas inte upp i räkenskaperna. Upplýsningar lämnas om eventualförpliktelser, såvida inte sannolikheten för ett utflöde av ekonomiska fördelar eller tjänstepotential är ytterst liten.

1.6. FONDKAPITAL

Medlemsstaterna i EUF ger bidrag till fonden för genomförandet av EUF:s program enligt vad som anges i det interna avtalet för varje EUF. Enligt den tillämpliga rättsliga grunden fattas beslut om infordran av medel, dvs. begäran om finansiering för ett givet år n, genom ett rådsbeslut under år n-1, där de medel som ska tas emot är tydligt fördelade på särskilda framtida perioder.

Bidragen uppfyller kriterierna för bidrag från ägarna (redovisningsregel 1) och behandlas som fondkapital i EUF:s årsredovisning. Fondkapitalet utgör det totala bidragsbelopp som ska tas emot från medlemsstaterna i EUF. Eftersom det icke infordrade fondkapitalet öppet dras av från det totala fondkapitalet (se redogörelse för ändringar i nettotillgångarna), redovisas bara det infordrade fondkapitalet i balansräkningen.

Eftersom de överenskomna bidragen är fördelade på särskilda rapporteringsperioder, där EUF:s rättsliga anspråk gentemot medlemsstaterna i EUF bara uppkommer under dessa perioder, redovisas alla belopp som tagits emot på förhand som förutbetalda kapitaltillskott under skulder istället för som infordrat kapital.

1.7. SAMFINANSIERING

De samfinansieringsbidrag som tas emot redovisas som skulder till medlemsstater, icke-medlemsstater och andra när de uppfyller kriterierna för intäkter från transaktioner utan motprestation. Det krävs att EUF använder bidragen för att tillhandahålla tjänster till tredje parter, annars åligger det fonden att återbetala medlen (bidrag som tagits emot). Utestående skulder för samfinansieringsavtal består av det samfinansieringsbidrag som har tagits emot minus de kostnader som har uppkommit i samband med projektet. Därför påverkas inte nettotillgångarna.

Kostnader för samfinansierade projekt tas upp i redovisningen allteftersom de uppkommer. Motsvarande bidragsbelopp bokförs som driftintäkter och det ekonomiska resultatet påverkas inte.

2. NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

TILLGÅNGAR

2.1. FINANSIELLA TILLGÅNGAR

EUF:s finansiella tillgångar uppgick den 31 december 2020 till 33 miljoner euro (2019: 36 miljoner euro). De omfattar finansiella tillgångar som kan säljas och som nästan helt och hållet utgörs av investeringar i egetkapitalinstrument.

2.2. FÖRFINANSIERING

Många kontrakt innehåller bestämmelser om förhandsbetalning innan arbetet påbörjats eller innan några varor har levererats eller tjänster tillhandahållits. Ibland anges i kontraktens betalningsplan att betalningar ska göras på grundval av en lägesrapport. Förfinansiering betalas vanligtvis i det lands eller det territoriums valuta där projektet genomförs.

Tidpunkten för förfinansiering avgör om den redovisas som en kortfristig eller långfristig förfinansiering. Nyttjandet bestäms av den underliggande överenskommelsen för projektet. Eventuellt nyttjande som måste ske inom tolv månader från balansdagen redovisas som kortfristig förfinansiering. Eftersom många EUF-projekt är långfristiga måste förskotten finnas tillgängliga i mer än ett år. Därför tas viss förfinansiering upp som anläggningstillgångar.

(miljoner euro)							
	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
Långfristig förfinansiering	2.2.1	—	3	292	578	873	910
Kortfristig förfinansiering	2.2.2	—	9	341	1 005	1 355	1 288
Totalt		—	12	633	1 583	2 228	2 199

Ökningen av den totala förfinansieringen med 29 miljoner euro den 31 december 2020 är en kombinerad effekt av ökningen av förfinansieringen av elfte EUF (2019: 1 401 miljoner euro) och en minskning av förfinansieringen av tionde EUF (2019: 766 miljoner euro).

Ökningen av förfinansieringen av elfte EUF kan till stor del förklaras av ökningen av förskott som betalats ut för nya kontrakt som ingåtts under året. Elfte EUF inleddes 2015 och under 2020 ingicks flest kontrakt för EUF:s verksamheter. Det resulterade i att antalet öppna kontrakt ökade från omkring 3 400 under 2019 till 3 550 under 2020. Denna ökning av förfinansieringen ledde till en ökning av likviditetsutflödena och därför till en minskning av likvida medel (se not 2.5)

Minskningen av förfinansieringen i tionde EUF följer av EUF:s normala livscykel. Många kontrakt fullbordades och avslutades till följd av utfasningen av tionde EUF. Antalet öppna kontrakt inom ramen för denna EUF minskade från omkring 2 600 under 2019 till cirka 2 500 under 2020. Förfinansieringen till stödmottagare minskade följaktligen, medan avräkningen för förfinansieringen i räkenskaperna ökade.

2.2.1. Långfristig förfinansiering enligt förvaltningsmetod

(miljoner euro)		
	31.12.2020	31.12.2019
Direkt förvaltning		
Genomförd av:		
Europeiska kommissionen	139	190
EU:s genomförandeorgan	8	6

(miljoner euro)

	31.12.2020	31.12.2019
<i>EU-delegationer</i>	25	49
	171	244
Indirekt förvaltning		
Genomförs av:		
<i>EIB och EIF</i>	266	313
<i>Internationella organisationer</i>	347	291
<i>Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter</i>	28	22
<i>Offentligrättsliga organ</i>	49	22
<i>Tredjeländer</i>	11	17
<i>EU-organ och offentlig-privata partnerskap</i>	1	1
	702	666
Totalt	873	910

2.2.2. Kortfristig förfinansiering

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
<i>Förfinansiering (brutto)</i>	—	98	1 527	3 472	5 097	5 030
<i>Avslut av räkenskaperna genom periodavgränsning</i>	—	(89)	(1 186)	(2 467)	(3 742)	(3 742)
Totalt	—	9	341	1 005	1 355	1 288

2.2.3. Kortfristig förfinansiering enligt förvaltningsmetod

(miljoner euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Direkt förvaltning		
Genomförd av:		
<i>Europeiska kommissionen</i>	(40)	80
<i>EU:s genomförandeorgan</i>	14	15
<i>EU-delegationer</i>	206	188
	180	283
Indirekt förvaltning		
Genomförs av:		
<i>EIB och EIF</i>	224	50
<i>Internationella organisationer</i>	572	569

(miljoner euro)

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter</i>	73	86
<i>Offentligrättsliga organ</i>	146	119
<i>Tredjeländer</i>	155	180
<i>EU-organ och offentlig-privata partnerskap</i>	4	1
	1 175	1 005
Totalt	1 355	1 288

2.2.4. Säkerheter som erhållits i samband med förfinansiering

Vid förfinansiering ställs säkerheter i form av garantier som frigörs när den slutliga betalningsansökan för projektet har betalats.

(miljoner euro)

		31.12.2020	31.12.2019
<i>Garanti vid förfinansiering</i>		49	46

Ökningen av garantier vid förfinansiering är en följd av ökningen av förfinansiering.

Den största delen av förfinansieringen betalas inom ramen för indirekt förvaltning. I sådana fall är mottagaren av garantin inte EUF, utan den upphandlande myndigheten. Genom dessa säkerheter säkerställs EUF:s tillgångar, även om fonden inte är mottagaren.

2.3. BIDRAG TILL FÖRVALTNINGSFONDERNA

Denna rubrik motsvarar det belopp som betalats ut som bidrag till EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika och EU:s förvaltningsfond Békou. Bidragen lämnas netto efter avdrag av förvaltningsfondernas kostnader och kan hänföras till EUF.

Förvaltningsfondens bidrag genomförs av kommissionen genom direkt förvaltning.

(miljoner euro)

	Nettobidrag den 31.12.2019	Bidrag som inbetalats 2020	Fördelning av förvaltningsfondernas nettokostnader 2020	Nettobidrag den 31.12.2020
<i>Afrika</i>	263	771	(649)	385
<i>Békou</i>	4	29	(24)	9
Totalt	266	800	(673)	394

Bidragen till förvaltningsfonderna ökade från 600 miljoner euro under 2019 till 800 miljoner euro under 2020. Ökningen av finansieringen behövdes för att täcka förvaltningsfondernas ökade verksamhet som ledde till ökade utgifter på detta område.

2.4. KRAV UTAN MOTPRESTATION OCH FORDRINGAR MED MOTPRESTATION

Transaktioner med motprestation är transaktioner där enheterna erhåller tillgångar eller tjänster, eller får skulder annullerade, och direkt ger ett ungefärligt lika värde (primärt i form av varor, tjänster eller användning av tillgångar) till den andra parten i utbyte. Transaktioner utan motprestation är transaktioner där en enhet antingen tar emot värde från en annan enhet, utan att direkt ge ett ungefärligt direkt lika värde i utbyte eller ge värde till en annan enhet, utan att direkt ta emot ett ungefärligt direkt lika värde i utbyte.

(miljoner euro)			
	Not	31.12.2020	31.12.2019
Krav utan motprestation	2.4.1	48	32
Fordringar avseende transaktioner med motprestation	2.4.2	92	91
Totalt		140	123

2.4.1. Krav utan motprestation

(miljoner euro)						
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
Medlemsstater	—	—	—	—	—	1
Kunder	—	5	50	5	61	27
Offentliga organ	—	11	14	2	27	21
Tredjeländer	—	1	2	1	4	7
Nedskrivet belopp	—	(15)	(28)	(4)	(49)	(27)
Företagsinterna konton med EU:s institutioner	—	—	—	4	4	5
Totalt	—	2	38	8	48	32

2.4.2. Fordringar avseende transaktioner med motprestation

(miljoner euro)						
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
Upplupna intäkter	—	67	21	—	88	88
Interna transaktioner inom EUF	181	(246)	1 663	(1 598)	—	—
Övriga	—	—	—	4	4	4
Totalt	181	(179)	1 684	(1 594)	92	91

Under upplupna intäkter ingår belopp för upplupen ränta för förfinansiering, nämligen ett belopp på 62,6 miljoner euro som avser ett skuldlättnadsprojekt tillsammans med Världsbanken och 18 miljoner euro som avser EU:s förvaltningsfond för infrastruktur i Afrika tillsammans med EIB.

Rubriken "Övriga" omfattar i sin helhet en fordran till förmån för globala fonden för energieffektivitet och förnybar energi.

Av effektivitetsskäl tilldelas den gemensamma kassan för alla EUF den elfte EUF. Det medför transaktioner mellan de olika EUF, vilka utjämnas genom interna transaktioner mellan EUF:s olika balansräkningar.

EUF:s interna transaktioner redovisas bara i de enskilda EUF. Summan av EUF:s interna transaktioner är noll.

2.5. LIKVIDA MEDEL ⁽⁶⁾

(miljoner euro)						
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
Särskilda konton						
<i>Centralbanker</i>	—	—	—	693	693	729
	—	—	—	693	693	729
Löpande konton						
<i>Affärsbanker</i>	—	—	—	8	8	421
<i>Likvida medel som hör till finansieringsinstrument</i>	—	—	—	27	27	30
	—	—	—	35	35	450
Totalt	—	—	—	728	728	1 179

Minskningen av beloppen under denna rubrik på 451 miljoner euro kan framför allt förklaras av ökningen av betalningar från konton i affärsbankerna som ligger i linje med ökningen av utgifter (se not 3.3) och ökningen av förfinansiering (se not 2.2). EUF:s nettobetalningar nådde rekordhöga nivåer med 4 605 miljoner euro under 2020 (2019: 3 910 miljoner euro), främst till följd av konsekvenserna av covid-19-pandemin. För att hantera pandemin anpassar EU sina prioriteringar och program till partnerländerna, vilket har lett till ökade utbetalningar, särskilt till projekt som avser att bekämpa covid-19-krisen.

Liksom under föregående år och för att begränsa motpartsrisken hålls mer likvida medel i konton hos centralbanker än hos affärsbanker (se not 5.1).

SKULDER

2.6. FINANSIELLA SKULDER

2.6.1. Skulder från samfinansiering

Skulder från samfinansiering utgör medel som EUF tar emot med avseende på avtalen om samfinansiering. EUF ska använda dessa bidrag för att tillhandahålla överenskomna tjänster till tredje parter och återlämna de outnyttjade medlen till bidragsgivarna. Tidpunkten för användningen av samfinansieringsbeloppen avgör om dessa redovisas som kortfristiga eller långfristiga.

Vid årets slut görs en bedömning från fall till fall av alla skulder från samfinansiering och alla belopp som sannolikt inte kommer att användas under de följande 12 månaderna bedöms som långfristiga. Kortfristiga belopp visas i not 2.7.2.

⁽⁶⁾ I enlighet med artikel 53 i budgetförordningen för elfte EUF redovisas likvida medel i balansräkningen för elfte EUF. De olika typerna av bankkonton anges i kapitel 5 om hantering av finansiella risker.

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
Långfristiga skulder från samfinansiering	—	—	—	2	2	19
Kortfristiga skulder från samfinansiering	—	—	10	32	42	69
Totalt	—	—	10	34	44	88

Minskningen av de totala skulderna från samfinansiering på 44 miljoner euro beror främst på en ökning av utgifterna för samfinansierade projekt (53,2 miljoner euro), nämligen relaterade till elfte EUF (se not 3.4) som delvis kompenseras av nya samfinansieringsprojekt på 9 miljoner euro. Den betydande minskningen av långfristiga skulder från samfinansiering ligger i linje med samfinansieringsprojektens livscykel: I slutet av året görs en analys av varje enskild samfinansiering som är öppen och bara de belopp som inte kommer att kostnadsföras nästkommande år klassificeras som långfristig samfinansiering.

2.7. SKULDER TILL LEVERANTÖRER OCH STÖDMOTTAGARE

(miljoner euro)

	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
Kortfristiga skulder	2.7.1	—	1	53	291	345	182
Diverse skulder	2.7.2	—	—	8	262	270	334
Totalt		—	1	62	553	615	516

2.7.1. Kortfristiga skulder

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
Leverantörer	—	4	44	93	141	97
Medlemsstater	—	—	—	—	—	2
Tredjeländer	—	—	2	187	189	78
Offentliga organ	—	—	21	79	100	92
Övriga kortfristiga skulder	—	(4)	(13)	(68)	(85)	(88)
Totalt	—	—	53	291	345	182

Skulderna omfattar till stor del kostnadsredovisningar som EUF tagit emot i relation till de bidrag som tillhandahållits mottagarna. De tas upp i redovisningen vid den tidpunkt då kostnadsredovisningen tas emot och till det fullständiga beloppet i kostnadsredovisningen. Efter en kontroll av stödberättigandet betalas bara de stödberättigande beloppen till mottagarna. I slutet av året analyseras de utestående ersättningsanspråken och de beräknade stödberättigande kostnaderna för dessa ersättningsanspråk redovisas i resultaträkningen. De beräknade beloppen som inte ger rätt till stöd tas upp i redovisningen som övriga kortfristiga skulder.

Ökningen av skulderna, i synnerhet för leverantörer och tredjeländer, följer av flera fakturor som inte har godkänts och betalats innan slutet av året.

2.7.2. Diverse skulder

(miljoner euro)

	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
Skulder från samfinansiering	2.6.1	—	—	10	32	42	69
Förutbetalda kapitaltillskott	2.7.2.1	—	—	—	223	223	264
Övriga diverse skulder		—	—	(2)	7	5	1
Totalt		—	—	8	262	270	334

2.7.2.1. Förutbetalda kapitaltillskott

Den 31 december 2020 avser hela beloppet på 223 miljoner euro en återbetalning till medlemsstaterna från tillbakadragna eller outnyttjade medel från projekt från åttonde och nionde EUF (se not **2.10.1**). Medlemsstaterna enades om att de belopp som ska återbetalas kan räknas av mot bidragen från elfte EUF under den första infordran om bidrag under 2021.

Den 31 december 2020 fanns det inte, frånsett de återbetalade beloppen, några kapitaltillskott som betalats i förskott.

2.8. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
Upplupna kostnader	—	67	217	1 243	1 526	1 318
Övriga upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	—	—	—	1	1	1
Totalt	—	67	217	1 244	1 527	1 319

Upplupna kostnader omfattar beräknade driftskostnader för pågående eller avslutade kontrakt, utan godkända ersättningsanspråk där de stödberättigande kostnader som uppkommit för mottagarna av medlen beräknades genom att använda bästa tillgängliga uppgifter. Andelen beräknade upplupna kostnader som avser utbetald förfinansiering har redovisats som en minskning av förfinansieringsbeloppen (se not **2.2** above).

Ökningen under denna rubrik är en kombinerad konsekvens av en ökning av upplupna kostnader inom ramen för elfte EUF (2019: 983 miljoner euro) och en minskning av upplupna kostnader inom ramen för tionde EUF (2019: 240 miljoner euro). Detta ligger i linje med EUF:s livscykel och hänger också samman med utvecklingen av antalet öppna kontrakt inom dessa EUF: elfte EUF nådde full marschfart 2020 och det fanns alltså betydligt fler öppna kontrakt den 31 december 2020 för vilka avgifterna måste beräknas och tas ut (se not **2.2**).

NETTOTILLGÅNGAR

2.9. RESERV FÖR VERKLIGT VÄRDE

Justeringar av det verkliga värdet på finansiella tillgångar som kan säljas redovisas, i enlighet med EU:s redovisningsregler, i reserven för verkligt värde.

(miljoner euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Reserv för verkligt värde	5	2

2.10. FONDKAPITAL

2.10.1. Infordrat fondkapital – aktiva EUF

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt
Fondkapital	12 164	10 773	20 960	29 367	73 264
Icke infordrat fondkapital	—	(15)	—	(18 440)	(18 455)
Infordrat fondkapital den 31.12.2019	12 164	10 758	20 960	10 927	54 809
Fondkapital	12 164	10 550	20 960	29 367	73 041
Icke infordrat fondkapital	—	(15)	—	(14 040)	(14 055)
Infordrat fondkapital den 31.12.2020	12 164	10 535	20 960	15 327	58 986

Fondkapitalet motsvarar de totala bidragen från medlemsstaterna för den relevanta EUF-fonden i enlighet med varje internt avtal. Icke infordrat fondkapital motsvarar belopp som ännu inte har uppburits från medlemsstaterna. Det så kallade fondkapitalet motsvarar bidragen, som har infordrats av EUF och förs över till medlemsstaternas statskassor (se nedan).

Genom rådets beslut (EU) 2020/1708 ⁽⁷⁾ ska medlemsstaternas bidragsandel som fastställs i de interna avtalen för åttonde och nionde EUF således minskas med ett belopp på 223 miljoner euro som dragits tillbaka från åttonde och nionde EUF. Eftersom de medel som dragits tillbaka från åttonde EUF redan har överförts till övriga EUF, drogs 223 miljoner euro av från kapitalet i nionde EUF. Återbetalningar till följd av denna minskning har kompenserats genom ytterligare infordran av medel i elfte EUF. Återbetalningen kommer att användas gentemot den första delbetalningen 2021, vilket förklarar beloppet på 223 miljoner euro förutbetalt kapital (se not 2.7.2).

Den 1 februari 2020 upphörde Förenade kungariket att vara en medlemsstat i Europeiska unionen. Även om Förenade kungariket fortsätter att vara part i EUF till dess alla program har avslutats och har samma skyldigheter som medlemsstaterna kan, i enlighet med artikel 153 i utträdesavtalet, dess andel av outnyttjade medel och medel som dragits tillbaka från åttonde, nionde och tionde EUF inte återanvändas.

2.10.2. Infordrat och icke infordrat fondkapital per medlemsstat samt Förenade kungariket

(miljoner euro)

Bidrag elfte EUF	%	Icke infordrat fondkapital den 31.12.2019	Infordrat kapital 2020	Icke infordrat fondkapital den 31.12.2020
Österrike	2,40	442	(105)	337
Belgien	3,25	599	(143)	456
Bulgarien	0,22	40	(10)	31
Kroatien	0,23	42	(10)	32
Cypern	0,11	21	(5)	16
Tjeckien	0,80	147	(35)	112
Danmark	1,98	365	(87)	278
Estland	0,09	16	(4)	12

⁽⁷⁾ Rådets beslut (EU) 2020/1708 av den 13 november 2020 om de bidrag som medlemsstaterna ska betala för att finansiera Europeiska utvecklingsfonden, inbegripet taket för 2022, årsbeloppet för 2021, den första delbetalningen för 2021 och en vägledande, icke-bindande prognos för de förväntade årliga bidragsbeloppen för 2023 och 2024 (EUT L 385, 17.11.2020, s. 13).

(miljoner euro)

Bidrag elfte EUF	%	Icke infordrat fondkapital den 31.12.2019	Infordrat kapital 2020	Icke infordrat fondkapital den 31.12.2020
<i>Finland</i>	1,51	278	(66)	212
<i>Frankrike</i>	17,81	3 285	(784)	2 501
<i>Tyskland</i>	20,58	3 795	(906)	2 889
<i>Grekland</i>	1,51	278	(66)	212
<i>Ungern</i>	0,61	113	(27)	86
<i>Irland</i>	0,94	173	(41)	132
<i>Italien</i>	12,53	2 311	(551)	1 759
<i>Lettland</i>	0,12	21	(5)	16
<i>Litauen</i>	0,18	33	(8)	25
<i>Luxemburg</i>	0,26	47	(11)	36
<i>Malta</i>	0,04	7	(2)	5
<i>Nederländerna</i>	4,78	881	(210)	671
<i>Polen</i>	2,01	370	(88)	282
<i>Portugal</i>	1,20	221	(53)	168
<i>Rumänien</i>	0,72	132	(32)	101
<i>Slovakien</i>	0,38	69	(17)	53
<i>Slovenien</i>	0,22	41	(10)	32
<i>Spanien</i>	7,93	1 463	(349)	1 114
<i>Sverige</i>	2,94	542	(129)	413
<i>Förenade kungariket</i>	14,68	2 707	(646)	2 061
Totalt	100,00	18 440	(4 400)	14 040

Eftersom kapitalet i åttonde, nionde och tionde EUF har infordrats och tagits emot i sin helhet under de föregående åren har under 2020 ett belopp på 4 400 miljoner euro infordrats som är helt relaterat till elfte EUF.

2.10.3. Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförs från tidigare år

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
<i>Medel överförda från avslutade EUF</i>	627	1 625	—	—	2 252	2 252

Under denna rubrik ingår medel som överförs från avslutade EUF till åttonde och nionde EUF.

2.10.4. Infordrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt
Utgående balans den 31.12.2018	(2 509)	2 137	55	317	—
Överföring av tillbakadragna belopp från tidigare EUF till resultatreserven i tionde EUF	(1)	(27)	28	—	—
Överföring av tillbakadragna belopp från tidigare EUF till resultatreserven i elfte EUF	—	—	181	(181)	—
Utgående balans den 31.12.2019	(2 510)	2 109	265	136	—
Överföring av tillbakadragna belopp från tidigare EUF till resultatreserven i tionde EUF	(2)	(69)	71	—	—
Överföring av tillbakadragna belopp från tidigare EUF till resultatreserven i elfte EUF	—	—	(147)	147	—
Utgående balans den 31.12.2020	(2 512)	2 041	188	283	—

Under denna rubrik ingår medel som överförs mellan aktiva EUF.

Alltsedan ikraftträdandet av Cotonouavtalet överförs alla outnyttjade medel från tidigare aktiva EUF till den senast inrättade EUF efter det att de tidigare åtagandena dragits tillbaka. Medel som överförs från andra EUF resulterar i en ökning av anslagen för den mottagande fonden och i en minskning av anslagen för ursprungsfonden. Medel som överförs till resultatreserven för tionde och elfte EUF kan bara tas i anspråk enligt de särskilda villkor som anges i de interna avtalen.

3. NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

INTÄKTER

(miljoner euro)

	Not	2020	2019
Intäkter från transaktioner utan motprestation	3.1	92	28
Intäkter från transaktioner med motprestation	3.2	43	46
Totalt		135	74

3.1. INTÄKTER FRÅN TRANSAKTIONER UTAN MOTPRESTATION

(miljoner euro)

	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2020	2019
Återkrav av kostnader		(1)	5	28	7	39	13
Intäkter från samfinansiering	3.1.1	—	—	41	12	53	14
Totalt		(1)	5	69	19	92	28

Intäkter från transaktioner utan motprestation kan delas upp enligt följande förvaltningsmetod:

(miljoner euro)		
	2020	2019
Direkt förvaltning		
Genomförs av:		
Europeiska kommissionen	2	1
EU-delegationer	11	6
	13	6
Indirekt förvaltning		
Genomförs av:		
Tredjeländer	42	15
Offentligrättsliga organ	13	
Internationella organisationer	17	5
Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter	7	2
	79	22
Totalt	92	28

3.1.1. Intäkter från samfinansiering

Samfinansieringsbidragen uppfyller kriterierna för intäkter från villkorade transaktioner utan motprestation och bör därmed inte påverka resultaträkningen. Bidragen kvarstår som skulder (se not 2.6.1 och 2.7.2) till dess att de villkor som åtföljer de donerade medlen är uppfyllda, dvs. stödberättigande kostnader har uppkommit (se not 3.4). Motsvarande belopp tas därefter upp i resultaträkningen som intäkter utan motprestation från samfinansiering. Följaktligen är påverkan på årets ekonomiska resultat noll.

3.2. INTÄKTER FRÅN TRANSAKTIONER MED MOTPRESTATION

(miljoner euro)						
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2020	2019
Finansiella intäkter	—	5	1	1	6	7
Övriga intäkter	—	5	18	13	37	39
Totalt	—	10	19	14	43	46

De finansiella intäkterna utgörs främst av upplupna räntor på betalningskrav vars tidsfrist har löpt ut (1,5 miljoner euro) och ränta på förfinansiering (4,7 miljoner euro). Övriga intäkter avser i huvudsak valutakursvinster. Motsvarande valutakursförluster tas upp i redovisningen under övriga kostnader (se not 3.6).

KOSTNADER

Under denna rubrik tas kostnader avseende den operativa verksamheten upp.

3.3. STÖDINSTRUMENT

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2020	2019
Programplanerat bistånd	—	—	244	2 646	2 889	2 120
Makroekonomiskt stöd	—	(8)	—	—	(8)	29
Sektorspolitik	—	3	—	—	3	(0)
Projekt som avser flera AKS-länder	—	(22)	212	829	1 019	951
Katastrofbistånd	—	(7)	5	21	19	112
Institutionellt stöd	—	—	2	10	13	7
Bidrag till förvaltningsfonderna	—	—	—	673	673	535
Totalt	—	(33)	462	4 179	4 607	3 755

EUF:s driftskostnader omfattar de olika stödinstrumenten och kan ha olika utformning beroende på hur medlen förvaltas och betalas ut.

Under 2020 ökade driftskostnaderna väsentligt, med 852 miljoner euro, huvudsakligen beroende på ökade kostnader för elfte EUF (från 3 141 000 euro år 2019 till 4 179 000 euro år 2020). Covid-19-krisen ledde till ökade utgifter i elfte EUF, i synnerhet som projekten omorienterades till att hantera krisen. Dessutom ligger de förändrade kostnaderna i tionde och elfte EUF också i linje med EUF:s livscykel och är kopplade till utvecklingen av antalet öppna kontrakt inom ramen för dessa EUF. Elfte EUF hade tagit god fart under 2020, vilket innebär att det i slutet av året fanns betydligt fler kontrakt inom ramen för vilka kostnader uppkommer (se not 2.2). Däremot slutfördes och avslutades många kontrakt inom ramen för tionde och tidigare EUF under 2020, vilket ledde till att kostnaderna minskade för dessa EUF.

I elfte EUF kommer de ökade kostnaderna främst från ökningen av programplanerat bistånd (en ökning från 2 120 000 euro år 2019 till 2 889 000 euro år 2020) och bidragen till förvaltningsfonderna (en ökning från 535 miljoner euro år 2019 till 673 miljoner euro år 2020). Å andra sidan minskade kostnaderna för katastrofbistånd med 92 miljoner euro. Enligt vad som anges ovan ändrades strukturen, framför allt i elfte EUF, på stödinstrumentens kostnader jämfört med 2019 för att hantera de behov som uppstått genom covid-19-pandemin.

Det negativa beloppet i nionde EUF beror främst på återföringen av 2019 års avslutande bokföring.

3.4. KOSTNADER FÖR SAMFINANSIERING

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2020	2019
Samfinansiering	—	—	41	12	53	14

I denna rubrik ingår kostnader som uppkommit från samfinansieringsprojekt under 2020. Det bör noteras att de kostnader som uppkommit inbegriper beräknade belopp som avser periodavgränsningen (och följaktligen återföring av förra årets beräknade belopp).

Under 2020 har många samfinansierade projekt i elfte EUF avslutats eller nått mognad, vilket ledde till ökade kostnader och minskade samfinansieringsskyldigheter (se not 2.6.1 och 2.7.2).

I enlighet med redovisningsreglerna för samfinansiering påverkar beloppen inte räkenskapsårets resultat, eftersom de tas upp både under samfinansierade kostnader och samfinansierade intäkter (not 3.1.1).

Stödinstrument och kostnader för samfinansiering per förvaltningsmetod

(miljoner euro)

	2020	2019
Direkt förvaltning		
Genomförs av:		
Europeiska kommissionen	168	86
EU:s genomförandeorgan	14	(13)
Förvaltningsfonder	19	483
EU-delegationer	1 969	1 141
	2 170	1 697
Indirekt förvaltning		
Genomförs av:		
EIB och EIF	(67)	145
Internationella organisationer	1 268	1 003
Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter	243	126
Offentligrättsliga organ	248	184
Tredjeländer	795	613
EU-organ i offentlig-privata partnerskap	2	1
	2 490	2 073
Totalt	4 660	3 770

3.5. FINANSIERINGSKOSTNADER

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2020	2019
Nedskrivning av fordringar	(1)	3	16	4	21	1

Ökningen under denna rubrik beror på ökningen av belopp som inte kan återkrävas till följd av gamla betalningskrav (mer än 2 år), konkurser och beslut att avstå från fordran.

3.6. ÖVRIGA KOSTNADER

Rubriken Administrativa kostnader och it-kostnader inbegriper belopp som baseras på EUF:s interna avtal som anslagits till kommissionen för att täcka de administrativa kostnader som uppkommit i både högkvarteren och delegationerna för att förvalta EUF:s program. De så kallade utgifterna för administrativt stöd avser i huvudsak utgifter för utarbetande, uppföljning, övervakning och utvärdering av projekt samt utgifter för datornät, tekniskt bistånd, finansförvaltning och prognoser, etc.

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2020	2019
Administrativa kostnader och it-kostnader	—	—	—	120	120	220
Avsättningar för risker och kostnader	—	—	—	—	—	—

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2020	2019
Realiserade förluster på kundfordringar	—	4	1	—	4	3
Valutakursförluster	—	6	24	42	72	37
Totalt	(0)	9	25	162	196	260

Minskningen under denna rubrik är en kombinerad konsekvens av den betydande minskningen av de beräknade administrativa kostnaderna och it-kostnaderna vid årets slut (2019: 220 miljoner euro) och ökningen av kostnader relaterade till valutaförluster (2019: 37 miljoner euro).

4. EVENTUALTILLGÅNGAR OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE SAMT ÖVRIGA SIGNIFIKANTA UPPLYSNINGAR

4.1. EVENTUALTILLGÅNGAR

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
Fullgörandegarantier	—	7	4	—	12	15
Innehållandegaranti	—	5	3	—	9	9
Totalt	—	13	7	—	21	24

Det krävs ibland att en säkerhet ställs i form av fullgörandegarantier för att säkra att EUF:s stödmottagare fullgör sina avtalsenliga skyldigheter gentemot EUF.

Innehållandegarantier tillämpas bara på avtal om bygg- och anläggningsarbeten. Vanligtvis hålls 10 % av de mellanliggande betalningarna till stödmottagarna inne för att säkerställa att de fullgör sina skyldigheter. Dessa kvarhållna belopp tas upp i redovisningen som skulder. Uppdragstagaren kan istället för att avvakta ett godkännande från den upphandlande myndigheten lämna en tillbakahållandegaranti som ersätter de belopp som kvarhållits från de mellanliggande betalningarna. Innehållandegarantier redovisas som eventualtillgångar.

När avtal förvaltas inom ramen för indirekt förvaltning tillhör de garantier som ställts en annan upphandlande myndighet än EUF och därför redovisas garantierna inte via EUF.

4.2. ÖVRIGA SIGNIFIKANTA UPPLYSNINGAR

4.2.1. Utestående åtaganden som ännu inte kostnadsförts

Det nedanstående beloppet avser de budgeterade utestående åtagandena minus belopp som kostnadsförts i resultaträkningen. Med budgeterade utestående åtaganden avses åtaganden som ännu inte vare sig har slutbetalats eller dragits tillbaka. Detta är en naturlig följd av att fleråriga program upprättats.

(miljoner euro)

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2020	31.12.2019
Utestående åtaganden som ännu inte kostnadsförts	—	42	580	6 602	7 224	8 564

Den 31 december 2020 uppgick de budgeterade utestående åtagandena till 9 286 miljoner euro (2019: 10 270 miljoner euro).

5. HANTERING AV FINANSIELLA RISKER

Följande uppgifter vad gäller EUF:s hantering av finansiella risker avser den likviditetsförvaltning som kommissionen utför för EUF:s räkning för att ta fondens medel i anspråk.

5.1. RIKTLINJER FÖR RISKHANTERING OCH RISKSÄKRING

Reglerna och principerna för hanteringen av likviditetsförvaltningen anges i budgetförordningen för elfte EUF och i det interna avtalet.

Som ett resultat av ovan nämnda förordning tillämpas följande huvudprinciper:

- (a) Medlemsstaterna betalar bidragen till EUF genom särskilda konton som öppnats hos var och en av medlemsstaternas sedelutgivande banker eller hos ett finansinstitut som medlemsstaten har utsett. Bidragsbeloppen ska stå kvar på de särskilda kontona till dess att betalningen till EUF ska verkställas.
- (b) Medlemsstaterna ska betala sina bidrag till EUF i euro, medan EUF:s betalningar görs både i euro och i andra valutor.
- (c) Bankkonton som öppnats av kommissionen för EUF:s räkning får inte övertrasseras.

Utöver de särskilda kontona har kommissionen öppnat andra bankkonton i EUF:s namn hos finansinstitut (centralbanker och affärsbanker) för att utföra betalningar och ta emot andra intäkter än medlemsstaternas bidrag till budgeten.

Kassa- och betalningstransaktioner är i hög grad automatiserade och baseras på moderna it-system. Särskilda förfaranden används för att garantera säkerheten i systemen och för att säkerställa åtskillnad mellan befogenheter i enlighet med budgetförordningen, kommissionens interna kontrollstandarder och revisionsprinciper.

En uppsättning skriftliga riktlinjer och förfaranden reglerar hanteringen av kassa- och betalningstransaktionerna i syfte att begränsa de operativa och finansiella riskerna och säkerställa en tillräcklig kontrollnivå. De täcker de olika verksamhetsområdena, och överensstämmelsen med riktlinjerna och förfarandena kontrolleras regelbundet.

5.2. VALUTARISK

EUF:s exponering för valutarisk vid årets slut – nettoposition

miljoner euro

	31.12.2020							31.12.2019						
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Övriga	Totalt	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Övriga	Totalt
Finansiella tillgångar														
<i>Fordringar och krav</i>	65	—	—	—	69	6	140	—	—	—	—	115	8	123
<i>Likvida medel</i>	2	—	—	—	726	—	728	1	—	—	—	1 178	—	1 179
	67	—	—	—	795	6	868	1	—	—	—	1 293	8	1 302
Finansiella skulder														
<i>Långfristiga finansiella skulder</i>	—	—	—	—	(2)	—	(2)	—	—	—	—	(19)	—	(19)
<i>Skulder till leverantörer och stödmottagare</i>	(16)	—	(6)	—	(603)	10	(615)	(7)	—	—	—	(509)	—	(516)
	(16)	—	(6)	—	(605)	10	(617)	(7)	—	—	—	(528)	—	(535)
Totalt	51	—	(6)	—	190	16	251	(6)	—	—	—	765	8	767

Alla bidrag hålls i euro och andra valutor köps först när de behövs för att verkställa betalningarna. Därmed utsätts inte EUF:s likviditetsförvaltning för valutarisker.

5.3. RÄNTERISK

EUF lånar inte upp pengar och är därmed inte utsatt för kreditränterisker. Eftersom ECB:s ränta på inlåningsfacilitet är negativ (-0,5 % sedan september 2019) genererar inlåning i euro negativ ränta.

Bidragen till EUF:s budget krediteras av varje medlemsstat till ett särskilt konto som öppnats av det finansinstitut som den utsett. Dessutom bärs en negativ avkastning på dessa konton av den berörda medlemsstaten i enlighet med rådets förordning (EU) 2016/888⁽⁸⁾.

Avkastningen på tillgodohavanden över natten på konton i affärsbankerna kan dock vara negativ. Kommissionen har därför för EUF:s räkning infört förfaranden för likviditetsförvaltning för att minimera saldona på dessa konton och begränsa den negativa räntekostnaden så mycket som möjligt. Beräkningen av räntekostnader baseras på rörliga marknadsräntor och på denna avkastning tillämpas en avtalsmässig marginal (positiv eller negativ). Kontroller har införts för att säkerställa att dessa räntekostnader ligger i linje med avtalsenliga överenskommelser.

5.4. KREDITRISKER (MOTPARTSRISK)

Finansiella tillgångar som varken är förfallna eller nedskrivna

(miljoner euro)

	Totalt	Varken förfallna eller nedskrivna	Förfallna men inte nedskrivna		
			< 1 år	1–5 år	> 5 år
<i>Fordringar med motprestation och krav utan motprestation</i>	140	124	7	9	—
Totalt den 31.12.2020	140	124	7	9	—
<i>Fordringar med motprestation och krav utan motprestation</i>	123	100	16	7	—
Totalt den 31.12.2019	123	100	16	7	—

Finansiella tillgångar per riskkategori

(miljoner euro)

	31.12.2020			31.12.2019		
	Fordringar	Likvida medel	Totalt	Fordringar	Likvida medel	Totalt
Motparter med extern kreditvärdering						
<i>Högsta och hög kreditvärdighet</i>	9	372	381	7	958	965
<i>Medelhög till hög kreditvärdighet</i>	—	211	211	—	220	220
<i>Låg till medelhög kreditvärdighet</i>	—	145	145	—	1	1
<i>Icke investeringsvärdig eller låg kreditvärdighet</i>	—	—	—	—	—	—
	9	728	737	7	1 179	1 186

⁽⁸⁾ Rådets förordning (EU) 2016/888 av den 6 juni 2016 om ändring av förordning (EU) 2015/323 med budgetförordning för elfte Europeiska utvecklingsfonden vad gäller erläggande av delbetalningar (EUT L 149, 7.6.2016, s. 1).

(miljoner euro)

	31.12.2020			31.12.2019		
	Fordringar	Likvida medel	Totalt	Fordringar	Likvida medel	Totalt
Motparter utan extern kreditvärdering						
Grupp 1 (gäldenärer utan tidigare fallissemang)	131	—	131	116	—	116
Grupp 2 (gäldenärer med tidigare fallissemang)	—	—	—	—	—	—
Totalt	131	—	131	116	—	116
Totalt	140	728	868	123	1 179	1 302

Medel i kategorierna *icke investeringsvärdig* och *låg till medelhög kreditvärdighet* avser främst medlemsstaternas bidrag till EUF som betalas till de särskilda konton som medlemsstaterna öppnat i enlighet med artikel 20.3 i budgetförordningen för EUF. Enligt den förordningen ska bidraget stå kvar på detta särskilda konto till dess att utbetalningar görs.

Merparten av EUF:s likvida medel innehas, i enlighet med budgetförordningen för EUF, på de särskilda konton som medlemsstaterna har öppnat för inbetalningen av sina bidrag. De flesta av dessa konton innehas av medlemsstaternas finansförvaltningar eller nationella centralbanker. Dessa institutioner har den lägsta motpartsrisken för EUF (exponeringen ligger hos medlemsstaterna).

En del av EUF:s likvida medel hålls i affärsbanker för att täcka utbetalningar och dessa konton fylls på strax innan betalningen ska verkställas och förvaltas automatiskt via kommissionens system för likviditetsförvaltning. En lägsta nivå likvida medel, som står i proportion till de genomsnittliga dagliga utbetalningarna, finns på varje konto. Därför hålls dessa tillgodohavanden över natten konstant på en låg nivå, för att säkerställa att EUF:s riskexponering är begränsad.

Vidare tillämpas särskilda riktlinjer vid urvalet av affärsbanker för att minska den motpartsrisk som EUF exponeras för.

Alla affärsbanker väljs ut genom anbudsförfaranden. Den lägsta kortfristiga kreditvärdering som krävs för att få delta i anbudsförfarandena är Moodys P-1 eller motsvarande (S&P A-1 eller Fitch F1). En lägre nivå kan godtas under särskilda och vederbörligen motiverade förhållanden.

5.5. LIKVIDITETSRISK

Löptidsanalys av finansiella skulder per återstående avtalsenlig löptid

(miljoner euro)

	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Finansiella skulder den 31.12.2020	615	2	—	617
Finansiella skulder den 31.12.2019	516	2	17	535

De budgetprinciper som tillämpas på EUF säkerställer att de samlade likvida medlen för budgetperioden alltid är tillräckliga för verkställandet av betalningarna. Medlemsstaternas sammanlagda bidrag motsvarar de totala betalningsbemyndigandena för budgetperioden i fråga.

Medlemsstaternas bidrag till EUF betalas dock genom tre delbetalningar per år, medan utbetalningarna till viss del är säsongsbundna.

För att säkerställa att de likvida medlen alltid är tillräckliga för att täcka de betalningar som ska verkställas en viss månad, utbyts regelbundet information om situationen för de likvida medlen mellan kommissionens likviditetsförvaltning och de berörda utbetalande avdelningarna.

Utöver vad som anges ovan och mot bakgrund av EUF:s dagliga likviditetsförvaltning säkerställer automatiserade likviditetsförvaltningsredskap att det varje dag finns tillräckliga medel på vart och ett av EUF:s bankkonton.

6. REDOVISNING AV TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Närstående parter till EUF är EU-förvaltningsfonden Békou, EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika och Europeiska kommissionen. Transaktioner mellan dessa enheter äger rum som ett led i EU:s normala verksamhet och inga särskilda redovisningskrav ställs i dessa fall för transaktioner som görs i enlighet med EU:s redovisningsregler.

EUF har ingen separat förvaltning, eftersom fonden förvaltas av kommissionen. Ersättningar till nyckelpersoner inom EU, däribland kommissionen, har offentliggjorts i Europeiska unionens konsoliderade årsredovisning under rubrik 7.2 "Ersättningar till nyckelpersoner".

7. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den dag då beloppen på dessa konton överfördes hade fortfarande inga materiella händelser som borde redovisas separat under detta avsnitt uppmärksamats av eller rapporterats till EUF:s räkenskapsförare. Årsredovisningen och därtill hörande noter har sammanställts med stöd av senast tillgängliga uppgifter, vilket också framgår av uppgifterna ovan.

8. AVSTÄMNING MELLAN DET EKONOMISKA RESULTATET OCH BUDGETUTFALLET

Årets ekonomiska resultat beräknas enligt principerna för periodiserad redovisning. Budgetutfallet beräknas emellertid genom kassabaserad redovisning. Eftersom det ekonomiska resultatet och budgetutfallet bygger på samma underliggande transaktioner kan man kontrollera om det går att stämma av dem mot varandra. Denna avstämmning redovisas i tabellen nedan, med angivelse av de viktigaste avstämningsbeloppen, som delas upp mellan intäkter och kostnader. I noterna till tabellen finns ytterligare information om vilken typ av avstämmning som ska göras.

	(miljoner) euro	
	2020	2019
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET	(4 744)	(3 956)
Intäkter		
Fordringar som inte påverkar budgetutfallet	(2)	—
Fordringar som fastställts under räkenskapsåret men ännu inte uppburits	(23)	(16)
Fordringar som fastställts under tidigare räkenskapsår och uppburits under räkenskapsåret	13	23
Nettoeffekt av förfinansiering	61	53
Upplupna intäkter (netto)	(33)	(67)
Övriga	—	(3)
Kostnader		
Kostnader under innevarande år som ännu inte betalats	119	107
Kostnader från tidigare år som betalats under innevarande år	(817)	(672)
Nettoeffekt av förfinansiering	(281)	(44)
Upplupna kostnader (netto)	1 102	719
BUDGETUTFALL FÖR ÅRET	(4 604)	(3 856)

8.1. AVSTÄMNING AV INTÄKTER

Budgetintäkterna under ett räkenskapsår motsvarar intäkterna från fordringar som fastställts under årets lopp och uppbörd av fordringar från tidigare räkenskapsår.

Fordringar som inte påverkar budgetutfallet redovisas i det ekonomiska resultatet, men kan ur budgetsynvinkel inte anses utgöra intäkter, eftersom det likvida beloppet överförs till reserven och inga åtaganden kan ingås på nytt utan ett rådsbeslut.

Fordringar som fastställs under räkenskapsåret men ännu inte uppburits ska dras ifrån det ekonomiska resultatet vid avstämningen, eftersom de inte ingår i budgetintäkterna. **Fordringar som fastställts under tidigare år men uppburits under det aktuella året** måste däremot läggas till det ekonomiska resultatet för att avstämningen ska bli rättvisande.

Nettoeffekten av förfinansiering utgörs av förfinansiering som avräknats mot belopp som återkrävts från stödmottagarna. Behållning från kontantbetalningar utgör budgetintäkter men påverkar inte det ekonomiska resultatet och måste därför läggas till i avstämningssyfte.

De **upplupna nettointäkterna** består främst av upplupna belopp som sammanställs i samband med periodavgränsningen vid årets slut. Endast nettoeffekten, dvs. de upplupna intäkterna för innevarande år minus återföringen av de upplupna intäkterna från föregående år, ska beaktas.

8.2. AVSTÄMNING AV KOSTNADER

Kostnader under innevarande år som ännu inte betalats ska läggas till för att avstämningen ska bli rättvisande, eftersom de ingår i det ekonomiska resultatet men inte i budgetutgifterna. Däremot måste **kostnader från tidigare år som betalats under innevarande år** dras av från det ekonomiska resultatet vid avstämningen, eftersom de utgör en del av det innevarande årets budgetutgifter, utan att vare sig påverka det ekonomiska resultatet eller sätta ner utgifterna om justeringar görs.

Behållning från **annullerade betalningar** påverkar inte det ekonomiska resultatet men däremot budgetutfallet.

Nettoeffekten av förfinansiering utgörs av en kombination av ny förfinansiering som utbetalats under det aktuella räkenskapsåret (årets budgetutgifter) och förfinansiering som betalats ut under innevarande eller tidigare år och avräknas mot godkända stödberättigande kostnader. De senare beloppen utgör kostnader i den periodiserade redovisningen, men däremot inte kostnader i budgeträkenskaperna, eftersom den ursprungliga förfinansieringen redan tagits upp som en budgetkostnad i det skede då den betalades ut.

De **upplupna nettokostnaderna** består av upplupna belopp som sammanställs i samband med periodavgränsningen vid årets slut, t.ex. stödberättigande kostnader som burits av EUF:s stödmottagare, men som ännu inte har rapporterats till EUF. Endast nettoeffekten beaktas, dvs. de upplupna kostnaderna för innevarande år minus återföring av upplupna kostnader från det föregående året.

ÅRSREDOVISNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFONDER SOM KONSOLIDERATS I EUF

FÖRVALTNINGSFONDEN BÊKOUS ÅRSREDOVISNING 2020 ⁽⁹⁾

⁽⁹⁾ Vissa sifferuppgifter i tabellerna nedan kan förefalla inkonsekventa när de summeras på grund av avrundningen till miljoner euro.

BAKGRUNDSINFORMATION OM EU:s FÖRVALTNINGSFOND BÊKOU**Allmän bakgrund om unionens förvaltningsfonder****Inrättande**

I enlighet med artiklarna 234 och 235 i budgetförordningen för Europeiska unionens allmänna budget ⁽¹⁰⁾ och artikel 35 i budgetförordningen för elfte EUF ⁽¹¹⁾ får Europeiska kommissionen inrätta förvaltningsfonder för externa åtgärder (nedan kallade *EU:s förvaltningsfonder*). Unionens förvaltningsfonder inrättas enligt avtal som ingås med andra givare för katastrofinsatser och insatser efter katastrofsituationer som krävs för att reagera på en kris eller för tematiska åtgärder.

Unionens förvaltningsfonder inrättas av Europeiska kommissionen genom beslut, efter samråd med eller godkännande från Europaparlamentet och rådet. Beslutet omfattar inrättandeavtalet med andra givare.

Unionens förvaltningsfonder får bara inrättas och genomföras om följande villkor är uppfyllda:

- Det ska finnas ett mervärde i unionens intervention: Målen för unionens förvaltningsfonder kan, särskilt på grund av deras omfattning eller potentiella konsekvenser, uppnås bättre på unionsnivå än på nationell nivå, och användningen av befintliga finansieringsinstrument skulle inte vara tillräckliga för att uppnå unionens politiska mål.
- Unionens förvaltningsfonder skapar tydlig politisk synlighet för unionen och förvaltningsfördelar samt bättre kontroll från unionens sida av risker och utbetalningar av unionens och andra givares bidrag.
- Unionens förvaltningsfonder duplicerar inte andra befintliga finansieringskanaler eller liknande instrument utan att bidra med något nytt.
- Målen för unionens förvaltningsfonder är anpassade till målen för det unionsinstrument eller den budgetpost som de finansieras genom.

EU:s befintliga förvaltningsfonder

Kommissionen har hittills inrättat fyra EU-förvaltningsfonder:

- EU:s förvaltningsfond Bêkou som ska stödja alla aspekter av Centralafrikanska republikens väg ur krisen och dess återuppbyggnadsinsatser. Fonden inrättades den 15 juli 2014.
- EU:s förvaltningsfond Madad, EU:s regionala förvaltningsfond för insatser med anledning av krisen i Syrien. Fonden inrättades den 15 december 2014.
- EU:s förvaltningsfond för nödgärder i Afrika EU:s förvaltningsfond för nödgärder i Afrika inriktas på stabilitet och insatser mot de bakomliggande orsakerna till irreguljär migration och fördrivna personer. Fonden inrättades den 12 november 2015.
- EU:s förvaltningsfond Colombia för att stödja genomförandet av fredsavtalet i början av återhämtningen och stabiliseringen efter konflikten. Fonden inrättades den 12 december 2016.

Uppgift

EU:s förvaltningsfond Bêkou inrättades i syfte att stödja stabilisering och återuppbyggnad i Centralafrikanska republiken. Enligt inrättandeavtalet är fondens främsta mål att tillhandahålla samstämt och riktat stöd för att stärka resiliensen hos utsatta befolkningsgrupper och stödja alla aspekter av Centralafrikanska republikens väg ur krisen och återbyggnad, samordna insatser på kort, medellång och lång sikt och hjälpa grannländer hantera krisens konsekvenser.

⁽¹⁰⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU, Euratom) 2018/1046 av den 18 juli 2018 om finansiella regler för unionens allmänna budget, om ändring av förordningarna (EU) nr 1296/2013, (EU) nr 1301/2013, (EU) nr 1303/2013, (EU) nr 1304/2013, (EU) nr 1309/2013, (EU) nr 1316/2013, (EU) nr 223/2014, (EU) nr 283/2014 och beslut nr 541/2014/EU samt om upphävande av förordning (EU, Euratom) nr 966/2012 (EUT L 193, 30.7.2018, s. 1).

⁽¹¹⁾ Rådets förordning (EU) 2018/1877 av den 26 november 2018 med budgetförordning för elfte Europeiska utvecklingsfonden och om upphävande av förordning (EU) 2015/323 (EUT L 307, 3.12.2018, s. 1).

Huvudinslag i verksamheten

I unionsförvaltningsfonden sammanförs medel från olika givare för att finansiera program på grundval av överenskomna mål. Sedan EU:s förvaltningsfond Békou inrättades i juli 2014 har 22 program antagits och nått ut till över 2,5 miljoner stödmottagare. Programmen ska hjälpa Centralafrikanska republiken och dess befolkning efter krisen 2013. Närmare bestämt syftar EU:s förvaltningsfond Békou till att säkerställa tillgång till grundläggande tjänster (främst hälso- och sjukvård, vatten och sanitet), stödja ekonomisk återhämtning och skapande av arbetstillfällen samt främja social sammanhållning och försoning.

Styrelseform

Europeiska kommissionen förvaltar EU:s förvaltningsfond Békou och fungerar också som sekretariat för dess två styrande organ, förvaltningsfondens styrelse och den operativa styrelsen. Förvaltningsfondens styrelse och den operativa kommittén för förvaltningsfonden Békou består av företrädare för givarna, kommissionen, Europaparlamentet, en företrädare från Centralafrikanska republikens myndigheter och observatörer. Reglerna för styrelsens sammansättning och dess interna regler fastställs i unionsförvaltningsfondens inrättandeavtal.

Styrelsens huvudsakliga uppgift är att fastställa och se över förvaltningsfondens övergripande strategi. Den operativa styrelsen är ansvarig för urvalet av de åtgärder som finansieras genom fonden och utövar tillsyn över deras genomförande. Kommittén godkänner också årsredovisningen och årsrapporterna om de insatser som finansieras av förvaltningsfonden.

Finansieringskällor

EU:s förvaltningsfond Békou finansieras med bidrag från givare.

Årsredovisning

Grund för utarbetande

Den rättsliga ramen och tidsfristerna för utarbetandet av årsredovisningen fastställs i avtalet om upprättande av EU:s förvaltningsfond för Centralafrikanska republiken, EU:s förvaltningsfond Békou och dess interna regler (inrättandeavtalet). Genom detta inrättandeavtal upprättas årsredovisningen i enlighet med de regler som antagits av kommissionens räkenskapsförare (EU:s redovisningsregler, EAR), som grundas på de internationellt godkända redovisningsstandarderna för den offentliga sektorn (IPSAS).

Räkenskapsförare

Kommissionens räkenskapsförare ska fungera som räkenskapsförare för unionsförvaltningsfonderna. Räkenskapsföraren ska ansvara för att fastställa de räkenskapsförfaranden och kontoplaner som är gemensamma för alla unionsförvaltningsfonder. Kommissionens internrevisor, Olaf och revisionsrätten ska ha samma befogenheter i förhållande till unionens förvaltningsfonder som till kommissionens övriga verksamhet. Unionsförvaltningsfonderna är också föremål för en oberoende extern revision varje år.

Årsredovisningens utformning

Årsredovisningen omfattar perioden 1 januari till 31 december och omfattar räkenskaperna och rapporten om budgetgenomförandet. Medan årsredovisningen och de kompletterande noterna upprättas enligt principerna för periodiserad redovisning baseras rapporterna om genomförandet av budgeten i första hand på in- och utbetalningar.

Förfarande från preliminära räkenskaper till beviljande av ansvarsfrihet

Årsredovisningen är föremål för en oberoende extern revision. Den preliminära årsredovisningen upprättas av räkenskapsföraren och överlämnas den 1 mars påföljande år till det revisionsföretag som valts ut efter upphandling. Efter revision upprättar räkenskapsföraren den slutliga årsredovisningen, som överlämnas till den operativa kommittén för godkännande (artikel 8.3.4 c).

Årsredovisningen för EU:s förvaltningsfond Békou konsolideras i Europeiska utvecklingsfondens årsredovisning.

Viktiga händelser i verksamheten

Resultat under året

EU lanserade sin första förvaltningsfond (EUTF), kallad Békou (som betyder hopp på språket Sango) i juli 2014 för att bistå Centralafrikanska republiken och dess befolkning efter krisen 2013. Förvaltningsfonden Békou syftar till att säkerställa tillgång till grundläggande tjänster (främst hälso- och sjukvård, vatten och sanitet), stödja landsbygdsutveckling, ekonomisk återhämtning och främja försoning. Sedan EU:s förvaltningsfond Békou inrättades har 23 program antagits och nått ut till över 2,8 miljoner stödmottagare.

Trots att det finns en demokratiskt vald regering och ett fredsavtal undertecknades i februari 2019 är säkerhetssituationen i Centralafrikanska republiken fortfarande instabil. Det är i detta komplexa och känsliga sammanhang som EU:s förvaltningsfond Békou använder sina komparativa fördelar vad gäller flexibilitet och förmåga att anpassa sig till förändrade omständigheter. Dessutom är EU:s förvaltningsfond Békou för närvarande det enda instrument som bygger upp resiliens för både befolkningen och staten i en verklig strategi för att knyta samman katastrof-, återanpassnings- och utvecklingsbistånd.

De viktiga händelserna i verksamheten 2020 omfattar följande:

- I april antog EU:s förvaltningsfond Békou tre nya program genom skriftligt förfarande. Dessa inbegriper den tredje fasen i jämställdhetsprogrammet, den andra fasen i försoningsinsatsen genom vilken man planerar att fortsätta stödet till Centralafrikanska radiostationer och särskilt Radio Ndeke Luka samt ett nytt program om yrkesutbildning inom landsbygdssektorn.
- Som en respons på covid-19-utbrottet gjordes i EU:s förvaltningsfond Békou betydande insatser för att omorientera, påskynda och prioritera åtgärder för att så effektivt som möjligt hantera krisen. I detta sammanhang var program för hälso- och sjukvård, vatten och sanitet av avgörande betydelse för att stödja Team Europas svar på den kris som ökade de befintliga behoven i de två sektorerna. I juni godkände EU:s förvaltningsfond Békou en revision av de två åtgärderna och ökade budgeten i programmet för hälso- och sjukvård med 2,2 miljoner euro och programmet för vatten och sanitet med 2 miljoner euro.
- I december antog förvaltningsfonden Békou ett program som stödjer förverkligandet av civilskyddet med ett totalt belopp på 4 miljoner euro. För att undvika eventuell finansieringsbrist inom den viktiga hälso- och sjukvårdssektorn ökade förvaltningsfonden Békou igen budgeten för det pågående programmet för hälso- och sjukvård (tredje fasen) (med ytterligare 10 miljoner euro).
- Genomförandet av förvaltningsfonden Békous projekt präglades av det instabila säkerhetsläget (lokala konflikter i Bangui och i inlandet följt av perioder av relativ stabilitet), men också av osäkerhet till följd av att presidentvalet i december 2020 närmade sig.

I december 2020 godkände EU, efter en officiell ansökan från förvaltningsfondens styrelse, en förlängning av förvaltningsfonden Békou till den 31 december 2021, vilket innebär att dess varaktighet förlängs från 78 månader till 90 månader. Det kommer att göra det möjligt för förvaltningsfonden Békou att i god tid ingå åtaganden för alla bidrag som tagits emot och hantera behoven i Centralafrikanska republiken. Detta är den andra och sista förlängningen av förvaltningsfonden Békou.

Budget och budgetgenomförande

På den finansiella sidan uppgick utfästelserna från förvaltningsfondens givare i slutet av 2020 till nästan 308,3 miljoner euro. Det är en ökning med 12,5 miljoner euro jämfört med år 2019. 1 miljon euro av dessa 308,3 miljoner euro har ännu inte bestyrkts.

När det gäller kontrakt undertecknade förvaltningsfonden Békou sju nya kontrakt och nio kontraktstillägg för kostnadsökningar under 2020 med ett totalt belopp på nästan 53 miljoner euro. De bidrar till genomförandet av dess program i sektorerna hälso- och sjukvård, vatten och sanitet, landsbygdsutveckling, ekonomisk återhämtning och försoning.

Sist men inte minst betalades mer än 46 miljoner euro ut under 2020 utöver de betalningar som gjorts under tidigare år. Sedan EU:s förvaltningsfond Békou inrättades har totalt nära 197 miljoner euro betalats ut.

Covid-19-pandemins konsekvenser på förvaltningsfonden Békous budgetgenomförande under 2020 är följande:

- Färre kontrakt till följd av svårigheterna att förbereda åtgärder.

- Minskade kostnader till följd av att det inte har gått att genomföra projekt och svårigheter att avsluta finansiella rapporter och utgiftskontrollrapporter.

Verksamhetens påverkan på årsredovisningen

I årsredovisningen är påverkan till följd av denna verksamhet mest märkbar när man tittar på följande:

- Driftskostnader (se not **3.3**): En sammanlagd minskning med 661 000 euro. Kostnaderna för grundläggande hälso- och sjukvård har ökat som en följd av ökningen i budgeten för att hantera de extra utmaningar som covid-19-pandemin gett upphov till.
- Förfinansiering (se not **2.1**): En minskning med 3 685 000 euro till följd av att mindre förskott betalats ut på grund av att färre kontrakt undertecknats (sju nya kontrakt under 2020 jämfört med 11 under 2019).
- Finansiella skulder (se not **2.4**): En minskning med 11 889 000 euro främst på grund av att kontantbidragen från givarna inte var tillräckliga för att täcka de årliga betalningsutflödena. Det ledde också till att de likvida medlen minskade (se not **2.3**).

BALANSRÄKNING

(I tusen euro)

	Not	31.12.2020	31.12.2019
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Förfinansiering	2.1	2 418	3 273
		2 418	3 273
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Förfinansiering	2.1	15 482	18 312
Fordringar med motprestation och krav utan motprestation	2.2	5 340	1 853
Likvida medel	2.3	7 339	17 432
		28 161	37 597
TOTALA TILLGÅNGAR		30 579	40 870
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Finansiella skulder	2.4	(17 838)	(29 727)
		(17 838)	(29 727)
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till leverantörer och stödmottagare	2.5	(795)	(10)
Upplupna kostnader	2.6	(11 947)	(11 133)
		(12 741)	(11 143)
TOTALA SKULDER		(30 579)	(40 870)
NETTOTILLGÅNGAR		—	—
FONDER OCH RESERVER			
Bidrag från ledamöterna		—	—
Akkumulerat överskott		—	—
Ekonomiskt resultat för året		—	—
NETTOTILLGÅNGAR		—	—

RESULTATRÄKNING

(I tusen euro)

	Not	2020	2019
INTÄKTER			
Intäkter från transaktioner utan motprestation			
Intäkter från donationer	3.1	47 889	48 343
Återkrav av kostnader	3.2	115	68
		48 004	48 410
Intäkter från transaktioner med motprestation			
Finansiella intäkter		—	(2)
		—	(2)
Totala intäkter		48 004	48 408
KOSTNADER			
Driftskostnader	3.3	(46 959)	(47 620)
Finansieringskostnader	3.4	(68)	—
Övriga kostnader	3.5	(978)	(789)
Totala kostnader		(48 004)	(48 408)
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET			

KASSAFLÖDESANALYS

(I tusen euro)

	2020	2019
(Ökning)/minskning av förfinansiering	3 685	11 405
(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och krav utan motprestation	(3 487)	(715)
Ökning/(minskning) av finansiella skulder	(11 889)	(13 010)
Ökning/(minskning) av skulder till leverantörer och stödmottagare	784	(908)
Ökning/(minskning) av upplupna kostnader	814	6 734
NETTOKASSAFLÖDE	(10 093)	3 506
Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel	(10 093)	3 506
Likvida medel vid årets början	17 432	13 926
Likvida medel vid årets slut	7 339	17 432

ÅRSREDOVISNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA (EUTF) 2020 ⁽¹²⁾

⁽¹²⁾ Vissa sifferuppgifter i tabellerna nedan kan förefalla inkonsekventa när de summeras på grund av avrundningen till miljoner euro.

BAKGRUNDSINFORMATION OM EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA**Allmän bakgrund om unionens förvaltningsfonder****Inrättande**

I enlighet med artiklarna 234 och 235 i budgetförordningen för Europeiska unionens allmänna budget ⁽¹³⁾ och artikel 35 i budgetförordningen för elfte EUF ⁽¹⁴⁾ får Europeiska kommissionen inrätta förvaltningsfonder för externa åtgärder (nedan kallade *EU:s förvaltningsfonder*). Unionens förvaltningsfonder inrättas enligt avtal som ingås med andra givare för katastrofinsatser och insatser efter katastrofsituationer som krävs för att reagera på en kris eller för tematiska åtgärder.

Unionens förvaltningsfonder inrättas av Europeiska kommissionen genom beslut, efter samråd med eller godkännande från Europaparlamentet och rådet. Beslutet omfattar inrättandeavtalet med andra givare.

Unionens förvaltningsfonder får bara inrättas och genomföras om följande villkor är uppfyllda:

- Det ska finnas ett mervärde i unionens intervention: Målen för unionens förvaltningsfonder kan, särskilt på grund av deras omfattning eller potentiella effekter, uppnås bättre på unionsnivå än på nationell nivå, och användningen av befintliga finansieringsinstrument skulle inte vara tillräckliga för att uppnå unionens politiska mål.
- Unionens förvaltningsfonder skapar tydlig politisk synlighet för unionen och förvaltningsfördelar samt bättre kontroll från unionens sida av risker och utbetalningar av unionens och andra givares bidrag.
- Unionens förvaltningsfonder duplicerar inte andra befintliga finansieringskanaler eller liknande instrument utan att bidra med något nytt.
- Målen för unionens förvaltningsfonder är anpassade till målen för det unionsinstrument eller den budgetpost som de finansieras genom.

EU:s befintliga förvaltningsfonder

Kommissionen har hittills inrättat fyra EU-förvaltningsfonder:

- EU:s förvaltningsfond Békou som ska stödja alla aspekter av Centralafrikanska republikens väg ur krisen och dess återuppbyggnadsinsatser. Fonden inrättades den 15 juli 2014.
- EU:s förvaltningsfond Madad, EU:s regionala förvaltningsfond för insatser med anledning av krisen i Syrien. Fonden inrättades den 15 december 2014.
- EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika inriktas på stabilitet och insatser mot de bakomliggande orsakerna till irreguljär migration och fördrivna personer. Fonden inrättades den 12 november 2015.
- EU:s förvaltningsfond Colombia för att stödja genomförandet av fredsavtalet i början av återhämtningen och stabiliseringen efter konflikten. Fonden inrättades den 12 december 2016.

Uppgift

Det främsta målet med EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika är att stödja alla aspekter av stabilitet och bidra till bättre migrationshantering samt åtgärda de bakomliggande orsakerna till destabilisering, tvångsförflyttning och irreguljär migration, särskilt genom att främja resiliens, ekonomiska och lika möjligheter, säkerhet och utveckling samt förhindra kränkningar av mänskliga rättigheter.

Huvudinslag i verksamheten

I unionsförvaltningsfonden sammanförs medel från olika givare för att finansiera en åtgärd på grundval av överenskomna mål. EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika är verksam inom tre geografiska områden, nämligen Sahelregionen och området kring Tchadsjön, Afrikas horn och Nordafrika. Grannländerna till de bidragsberättigade länderna kan, från fall till fall, dra nytta av fondens projekt. Förvaltningsfonden har inrättats för en begränsad period för att på kort och medellång sikt möta utmaningarna i regionerna.

⁽¹³⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU, Euratom) 2018/1046 av den 18 juli 2018 om finansiella regler för unionens allmänna budget, om ändring av förordningarna (EU) nr 1296/2013, (EU) nr 1301/2013, (EU) nr 1303/2013, (EU) nr 1304/2013, (EU) nr 1309/2013, (EU) nr 1316/2013, (EU) nr 223/2014, (EU) nr 283/2014 och beslut nr 541/2014/EU samt om upphävande av förordning (EU, Euratom) nr 966/2012 (EUT L 193, 30.7.2018, s. 1).

⁽¹⁴⁾ Rådets förordning (EU) 2018/1877 av den 26 november 2018 med budgetförordning för elfte Europeiska utvecklingsfonden och om upphävande av förordning (EU) 2015/323 (EUT L 307, 3.12.2018, s. 1).

Styrelseform

Europeiska kommissionen förvaltar EU:s förvaltningsfond för nödgärder i Afrika och fungerar också som sekretariat för dess två styrande organ, förvaltningsfondens styrelse och den operativa styrelsen. Förvaltningsfondens styrelse och den operativa kommittén för EU:s förvaltningsfond för nödgärder i Afrika består av företrädare för givarna och kommissionen, samt företrädare för icke bidragande medlemsstater, myndigheter i stödberättigande länder samt regionala organisationer med observatörsstatus. Reglerna för styrelsens sammansättning och dess interna regler fastställs i unionsförvaltningsfondens inrättandeavtal.

Styrelsens huvudsakliga uppgift är att fastställa och se över förvaltningsfondens övergripande strategi. Den operativa styrelsen är ansvarig för urvalet av de åtgärder som finansieras genom fonden och utövar tillsyn över deras genomförande. Kommittén godkänner också årsredovisningen och årsrapporterna om de insatser som finansieras av förvaltningsfondens.

Finansieringskällor

EU:s förvaltningsfond för nödgärder i Afrika finansieras med bidrag från givare.

Årsredovisning

Grund för utarbetande

Den rättsliga ramen och tidsfristerna för utarbetandet av årsräkenskaperna fastställs i avtalet om inrättandet av EU:s förvaltningsfond för Afrika för stabilitet och insatser mot de bakomliggande orsakerna till irreguljär migration och fördrivna personer i Afrika och dess interna regler (inrättandeavtalet). Genom detta inrättandeavtal upprättas årsredovisningen i enlighet med de regler som antagits av kommissionens räkenskapsförare (EU:s redovisningsregler, EAR), som grundas på de internationellt godkända redovisningsstandarderna för den offentliga sektorn (IPSAS).

Räkenskapsförare

På grundval av inrättandeavtalet ska kommissionens räkenskapsförare fungera som räkenskapsförare för förvaltningsfonderna.

Årsredovisningens utformning

Årsredovisningen omfattar perioden 1 januari till 31 december och omfattar räkenskaperna och rapporten om budgetgenomförandet. Medan årsredovisningen och de kompletterande noterna upprättas enligt principerna för periodiserad redovisning baseras rapporterna om genomförandet av budgeten i första hand på in- och utbetalningar.

Förfarande från preliminära räkenskaper till beviljande av ansvarsfrihet

Årsredovisningen är föremål för en oberoende extern revision. Den preliminära årsredovisningen upprättas av räkenskapsföraren och överlämnas den 1 mars påföljande år till det revisionsföretag som valts ut efter upphandling. Efter revision utarbetar räkenskapsföraren den slutliga årsredovisningen och överlämnar den till den operativa kommittén för godkännande.

Årsredovisningen för EU:s förvaltningsfond för nödgärder i Afrika konsolideras i Europeiska utvecklingsfondens årsredovisning.

Viktiga händelser i verksamheten

Resultat under året

Under 2020 visade sig EU:s förvaltningsfond för nödgärder i Afrika fortsatt vara ett snabbt och effektivt genomförandeverktyg. Den underlättade den politiska dialogen med afrikanska partnerländer, tillämpade innovativa strategier och gav konkreta resultat i de tre regioner som EU:s förvaltningsfond för nödgärder i Afrika omfattar (Sahel och området kring Tchadsjön, Afrikas horn samt Nordafrika) genom att samla finansiering och sakkunskap från ett stort antal aktörer.

EU:s förvaltningsfond för nödgärder i Afrika befäste ytterligare sina resultat i partnerskap med EU:s medlemsstaters utvecklingsorgan, FN-organisationer, icke-statliga organisationer och partnerländer, med de operativa kommittéernas godkännande av ytterligare 37 program och 26 tilläggsanslag i de tre regionerna till ett belopp på totalt 560 miljoner euro. Detta innebär att det totala antalet godkända program uppgår till 254, inklusive fyra områdesövergripande program, med en total budget på mer än 4,8 miljarder euro. Nya kontrakt värda mer än 1 miljard euro undertecknades under 2020 med genomförandepartners, vilket innebär att det totala antalet undertecknade kontrakt uppgår till mer än 4,5 miljarder euro. Vid utgången av 2020 hade betalningarna nått cirka 3 miljarder euro.

Under 2020 fortsatte EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika arbetet med det dubbla målet att främja stabilitet och hantera de bakomliggande orsakerna till tvångsförflyttning och irreguljär migration i Sahelregionen och området kring Tchadsjön, Afrikas horn och Nordafrika. EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika fortsatte att eftersträva en balanserad strategi för att hantera utmaningarna med irreguljär migration, med inriktning på frågor av ömsesidigt intresse för EU och Afrika. Dessa omfattar bekämpning av människosmuggling och människohandel samt stöd till frivilligt återvändande till och hållbar återanpassning av migranter i deras ursprungsland.

Under föregående år fick EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika ytterligare ekonomiska utfästelser till ett belopp på 361,9 miljoner euro, varav 29,2 miljoner euro från EU:s medlemsstater och andra givare. Som en följd av detta uppgick de samlade medel som utlovats till EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika den 31 december 2020 till över 5 miljarder euro, varav 619,7 miljoner euro utlovades av EU:s medlemsstater och andra givare (Norge och Schweiz).

EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika har fortsatt driva ett stabilt samarbete med ett stort antal partners (organ i medlemsstaterna, FN och internationella organisationer samt lokala och internationella icke-statliga organisationer) enligt samma principer som under 2019.

Halvtidsutvärderingen av EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika, som inleddes under 2019 för att tillhandahålla EU:s externa samarbetsorgan och allmänheten med en övergripande oberoende halvtidsutvärdering av EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika, genomfördes i sin helhet under 2020. Utvärderingens tillämpningsområde omfattade fler än 200 utav 600 projekt som genomfördes mellan åren 2016 och 2019. Samråd hölls med alla relevanta kommissionsavdelningar, utrikestjänsten och EU:s delegationer i de tre regionerna. Besök på plats gjordes i följande sex länder: Etiopien, Libyen, Marocko, Niger, Senegal och Somalia. Den slutliga rapport som avslutades under 2020 kommer att offentliggöras under våren 2021.

Under året fortsatte övervaknings- och utbildningssystemrapporterna om Sahel och Tchadsjön och Afrikas horn att visa de konkreta resultat som uppnått av EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika på olika arbetsområden. Övervaknings- och utbildningssystemet i den nordafrikanska regionen genererade två övervakningsrapporter som finns tillgängliga på förvaltningsfondernas webbplats, vars syfte är att analysera hur projekt som finansieras genom EU:s förvaltningsfonder bidrar till fondernas fem strategiska mål i den nordafrikanska regionen.

Ansvarsskyldigheten och transparensen har förbättrats genom ökad kommunikation inklusive regelbundna uppdateringar på webbplatsen för EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika, publikation av inlägg på sociala medier och anordnandet av kommunikationsevenemang.

Under 2020 ledde covid-19-pandemin till djupgående konsekvenser också i Afrika. Med anledning av covid-19-utbrottet antog kommissionen i april 2020 det gemensamma meddelandet om EU:s globala svar på covid-19-pandemin som uppmanade till att fokusera på de mest utsatta människorna, också migranter, flyktingar, internflyktingar och deras vårdssamhällen. EU och dess medlemsstater, som tillsammans agerar som Team Europe, vidtog omfattande och avgörande åtgärder för att hantera de negativa konsekvenserna av covid-19, anpassade prioriteringar och program, inklusive program i EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika, med partnerländer för att hantera krisen.

I Sahel och området kring Tchadsjön förvärrade massiv tvångsförflyttning i kombination med klimatförändringar, okontrollerbar befolkningstillväxt, permanent fattigdom och covid-19-pandemin den redan befintliga pressen och ledde till ökade konsekvenser vad avser migration och konflikt. Under hela året ledde ökat våld och massiv tvångsförflyttning till höjda nivåer av osäkerhet i regionen. Mot denna bakgrund har den operativa kommittén för EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika godkänt 15 nya program och 10 tilläggsanslag på totalt 225,9 miljoner euro. För att förbättra styrningen och öka den sociala sammanhållningen har 57 % av de åtgärder i EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika som godkänts under 2020 riktats till denna stabiliseringsinsats. Särskild uppmärksamhet har också riktats mot att hjälpa strandsatta migranter och internt fördrivna befolkningsgrupper. 24 % av de nya åtgärderna i EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika har ingåtts för att stärka mottagarnas resiliens genom att stödja tryggad mat- och näringstillgång, skydda utsatta försörjningar och främja system för socialt skydd för de mest utsatta samt internflyktingar, flyktingar och deras vårdssamhällen.

Utbrottet av covid-19-pandemin i början av 2020 förvärrade ytterligare svagheter i regionen vid Afrikas horn, som redan varit utsatt för flera på varandra följande översvämningar och torka, konflikter och osäkerhet, utdragna flyktingkriser och interna tvångsförflyttningskriser, och den värsta invasionen av ökengräshoppor på årtionden. Alla länder i regionen befann sig i en situation med allvarlig brist på sjukvård och utrustning, tillgången till grundläggande tjänster hindrades av utgångsförbud och nedstängningar och flertalet politiska förändringar sköts upp, däribland de allmänna valen i Etiopien. Flera befintliga projekt omdirigerade verksamheten till att bekämpa virusets spridning och lindra pandemins ekonomiska konsekvenser. Nya åtaganden, omfördelningar och tilläggsanslag gjordes mot bakgrund av denna utmaning. Sammantaget godkändes 12 nya program och 13 tilläggsanslag av den operativa kommittén under 2020 med totalt 212,15 miljoner euro.

Under 2020 hanterade EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika utmaningar i den nordafrikanska regionen för att rädda liv, skydda de mest utsatta, stödja värdsamhällen, ge möjligheter till säker och organiserad mobilitet och hantera covid-19-pandemins konsekvenser. Nordafrikadelen har fortsatt att arbeta i enlighet med de åtgärdsområden som överenskommits med EU:s förvaltningsfonders strategiska styrelse, inklusive stöd för att förbättra migrationsstyrning, stöd till arbetskraftsmigration och rörlighet för arbetskraften, skydd av utsatta migranter, frivilligt återvändande och hållbar återanpassning, stabilisering av lokalsamhällen och integrerad gränsförvaltning. Sammantaget antog den operativa kommittén tio nya åtgärder på totalt 113,6 miljoner euro under 2020. Detta inbegriper också 30 miljoner euro i omfördelade medel från Libyens gränsförvaltningsprogram (andra fasen) vars belopp minskades till 15 miljoner euro. Vidare antog den operativa kommittén 12,3 miljoner euro genom tre tilläggsanslag från budgeten till befintliga åtgärder.

Budget och budgetgenomförande

Det totala beloppet budgetåtaganden under 2020 uppgick till 740,7 miljoner euro, jämfört med 722,7 miljoner euro under 2019. Under 2020 uppgick det totala kontrakterade beloppet till 1,1 miljarder euro, medan det uppgick till 951,3 miljoner euro under 2019.

Under 2020 nådde budgetgenomförandet i form av tillgängliga åtaganden som nyttjades för kontrakt 99 %, medan betalningarna under rapporteringsperioden översteg 1 miljard euro. De totala betalningarna under 2020 var 143 miljoner högre än under 2019.

I Sahel/Tchadsjön ledde de kombinerade konsekvenserna av covid-19 och ökat våld till betydande påfrestningar på hälso- och sjukvårdssystemen och flera av förvaltningsfondernas program har skapats för eller deltagit i verksamhet avsedd att stödja hanteringen av pandemin och dess ekonomiska konsekvenser. Totalt har 377,6 miljoner euro anslagits för att stärka partnerländernas hälso- och sjukvårdssystem, man har infört förebyggande och insatser vid kriser och stöd för att ekonomiskt hantera covid-19-pandemin.

I Afrikas horn omorienterade redan i början av pandemin flera projekt i EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika verksamheten för att bekämpa virusets spridning, lindra de ekonomiska konsekvenserna och stödja denna utsatta befolkning, som också inkluderar flyktingar och strandsatta migranter. I regionen tillhandahöll EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika totalt 56,1 miljoner euro för att upprätthålla hälso- och sjukvårdssystemen och 144,05 miljoner euro för att hantera de ekonomiska konsekvenserna av covid-19.

Mot bakgrund av den utmanande situation som skapats genom covid-19 har EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika säkerställt kontinuitet vad gäller dess pågående åtgärder i Nordafrika, inklusive snabb omfördelning av befintliga åtgärder och antagande av nya åtgärder för att hantera pandemins konsekvenser. I synnerhet har EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika snabbt antagit ett program på 20 miljoner euro för att hantera covid-19 i Libyen och ett anslag på 10 miljoner euro som katastrofinsats mot coronaviruset i nordafrikanska länder som inriktas på den mest utsatta befolkningen.

Verksamhetens påverkan på årsredovisningen

I årsredovisningen är påverkan till följd av denna verksamhet mest märkbar när man tittar på följande:

- Förfinansiering (se not 2.1): En ökning med 184 933 000 euro som är ett resultat av de nya kontrakt som undertecknats och förskott som utbetalats under 2020.
- Driftskostnader (se not 3.4): En ökning med 133 110 000 euro till följd av den ökade verksamheten under året, särskilt för att bekämpa covid-19-pandemins negativa konsekvenser.
- Intäkter från donationer (se not 3.1): Ökade betydligt (ökning med 146 923 000 euro jämfört med 2019) för att finansiera de ökade kostnaderna.
- Finansiella skulder (se not 2.4): Ökning med 161 968 000 euro främst på grund av ökningen av kontantbidragen från givarna under året.

BALANSRÄKNING

(I tusen euro)

	Not	31.12.2020	31.12.2019
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Förfinansiering	2.1	92 655	48 539
		92 655	48 539
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Förfinansiering	2.1	559 386	418 569
Fordringar med motprestation och krav utan motprestation	2.2	6 346	18 471
Likvida medel	2.3	57 971	26 915
		623 703	463 955
TOTALA TILLGÅNGAR		716 359	512 495
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Finansiella skulder	2.4	(546 379)	(384 411)
		(546 379)	(384 411)
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till leverantörer och stödmottagare	2.5	(45 377)	(25 969)
Upplupna kostnader	2.6	(124 602)	(102 114)
		(169 979)	(128 083)
TOTALA SKULDER		(716 359)	(512 495)
NETTOTILLGÅNGAR		—	—
FONDER OCH RESERVER			
Bidrag från ledamöterna		—	—
Akkumulerat överskott		—	—
Ekonomiskt resultat för året		—	—
NETTOTILLGÅNGAR		—	—

RESULTATRÄKNING

(I tusen euro)

	Not	2020	2019
INTÄKTER			
Intäkter från transaktioner utan motprestation			
Återkrav av kostnader		—	467
Intäkter från donationer	3.1	921 014	774 090
		921 014	774 557
Intäkter från transaktioner med motprestation			
Finansiella intäkter		—	(7)
Övriga intäkter från valutatransaktioner	3.2	2 883	1 855
		2 883	1 848
Totala intäkter		923 897	776 405
KOSTNADER			
Driftskostnader	3.3	(889 014)	(755 904)
Finansieringskostnader	3.4	(518)	(9)
Övriga kostnader	3.5	(34 365)	(20 492)
Totala kostnader		(923 897)	(776 405)
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET		—	—

KASSAFLÖDESANALYS

(I tusen euro)

	2020	2019
Ekonomiskt resultat för året	—	—
Operativ verksamhet		
(Ökning)/minskning av förfinansiering	(184 933)	(159 750)
(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och krav utan motprestation	12 125	(1 815)
Ökning/(minskning) av finansiella skulder	161 968	14 412
Ökning/(minskning) av skulder till leverantörer och stödmottagare	19 408	13 236
Ökning/(minskning) av upplupna kostnader	22 488	13 968
NETTOKASSAFLÖDE	31 056	(119 949)
Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel	31 056	(119 949)
Likvida medel vid årets början	26 915	146 864
Likvida medel vid årets slut	57 971	26 915

KONSOLIDERAD ÅRSREDOVISNING FÖR EUF OCH EU:s FÖRVALTNINGSFONDER ⁽¹⁵⁾

⁽¹⁵⁾ Vissa sifferuppgifter i tabellerna nedan kan förefalla inkonsekventa när de summeras på grund av avrundningen till miljoner euro.

KONSOLIDERAD BALANSRÄKNING

(miljoner euro)

	31.12.2020	31.12.2019
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Finansiella tillgångar	33	36
Bidrag till förvaltningsfonderna	(2)	—
Förfinansiering	968	962
	999	998
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Förfinansiering	1 930	1 725
Fordringar med motprestation och krav utan motprestation	152	143
Likvida medel	793	1 223
	2 875	3 092
TOTALA TILLGÅNGAR	3 874	4 090
LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Finansiella skulder	(173)	(167)
	(173)	(167)
KORTFRISTIGA SKULDER		
Skulder till leverantörer och stödmottagare	(661)	(542)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	(1 664)	(1 432)
	(2 325)	(1 974)
TOTALA SKULDER	(2 498)	(2 141)
NETTOTILLGÅNGAR	1 376	1 948
FONDER OCH RESERVER		
Reserv för verkligt värde	(5)	(2)
Infordrat fondkapital – aktiva EUF	58 986	54 809
Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år	2 252	2 252
Ekonomiskt resultat överfört från tidigare år	(55 111)	(51 155)
Ekonomiskt resultat för året	(4 746)	(3 956)
NETTOTILLGÅNGAR	1 376	1 948

KONSOLIDERAD RESULTATRÄKNING

(miljoner euro)

	2020	2019
INTÄKTER		
Intäkter från transaktioner utan motprestation		
Återkravsverksamhet	92	28
Intäkter från donationer till förvaltningsfonderna	296	287
	388	316
Intäkter från transaktioner med motprestation		
Finansiella intäkter	6	7
Övriga intäkter	40	41
	46	48
Totala intäkter	434	364
KOSTNADER		
Stödinstrument	(3 937)	(3 220)
Kostnader genomförda av förvaltningsfonderna	(936)	(804)
Kostnader för samfinansiering	(53)	(14)
Finansieringskostnader	(22)	(1)
Övriga kostnader	(232)	(282)
Totala kostnader	(5 180)	(4 320)
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET	(4 746)	(3 956)

KONSOLIDERAD KASSAFLÖDESANALYS

	(miljoner euro)	
	2020	2019
<i>Ekonomiskt resultat för året</i>	(4 746)	(3 956)
Operativ verksamhet		
<i>Kapitaltillskott – bidrag</i>	4 177	4 385
<i>(Ökning)/minskning av förfinansiering</i>	(210)	(12)
<i>(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och krav utan motprestation</i>	(7)	13
<i>Ökning/(minskning) av finansiella skulder</i>	6	(62)
<i>Ökning/(minskning) av skulder till leverantörer och stödmottagare</i>	119	288
<i>Ökning/(minskning) av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</i>	232	58
<i>Övriga intäktsposter som inte påverkar likvida medel</i>	(3)	(2)
Investeringsverksamhet		
<i>(Ökning)/minskning av finansiella tillgångar som kan säljas</i>	2	(36)
NETTOKASSAFLÖDE	(431)	676
<i>Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel</i>	(430)	676
<i>Likvida medel vid årets början</i>	1 223	548
<i>Likvida medel vid årets slut</i>	793	1 223

KONSOLIDERAD REDOGÖRELSE FÖR ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGARNA

(miljoner euro)

	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrat fondkapital – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF överfört från tidigare år (E)	Reserv för verkligt värde (F)	Totala netto- tillgångar (C)+(D)+(E)+(F)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2018	73 264	22 840	50 423	(51 155)	2 252	—	1 521
Rörelser i verkligt värde						(2)	(2)
Kapitaltillskott – bidrag		(4 385)	4 385	—	—		4 385
Ekonomiskt resultat för året	—	—	—	(3 956)	—		(3 956)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2019	73 264	18 455	54 809	(55 111)	2 252	(2)	1 948
Rörelser i verkligt värde						(3)	(3)
Kapitaltillskott – bidrag		(4 400)	4 400				4 400
Återbetalningar till medlemsstater	(223)						—
Ekonomiskt resultat för året			—	(4 746)			(4 746)
UTGÅENDE BALANS DEN 31.12.2020	73 041	14 055	58 986	(59 857)	2 252	(5)	1 376

RAPPORT OM DET EKONOMISKA GENOMFÖRANDET AVSEENDE EUF

INNEHÅLL

	<i>Sida</i>
1. BAKGRUND 74	68
1.1. TIDIGARE EUF 74	68
1.2. TIONDE OCH ELFTE EUF 74	68
2. FINANSIELLT GENOMFÖRANDE 76	70
2.1. EKONOMISKT UTFALL 76	70
2.2. INTÄKTER 80	76
2.3. DRIFTSKOSTNADER OCH SÄRSKILDA PROGRAM 81	77
3. ORDLISTA 87	88

1. BAKGRUND

Europeiska utvecklingsfonden (EUF) lanserades 1959 och är det viktigaste instrumentet för att tillhandahålla EU-stöd för utvecklingssamarbete med länderna i Afrika, Karibien och Stilla-havsområdet (AKS-länderna) och de utomeuropeiska länderna och territorierna (ULT). EUF:s främsta mål är att minska och på sikt utrota fattigdomen.

EUF inrättades genom ett internt avtal mellan företrädarna för medlemsstaterna och styrs av en särskild kommitté. EUF:s medel utgörs av särskilda bidrag från EU-medlemsstaterna, vilka fastställer ett samlat belopp som ska anslås till fonden (under en period på fem år). Utöver de bidrag som nämns ovan kan medlemsstaterna också ingå samfinansieringsavtal eller lämna frivilliga ekonomiska bidrag till EUF. Europeiska kommissionen är ansvarig för det ekonomiska genomförandet av den verksamhet som bedrivs med hjälp av EUF:s medel. Europeiska investeringsbanken (EIB) förvaltar investeringsstödet.

EUF är en fond som förvaltas på flerårsbasis. Avtalen om varje ny EUF ingås för en period av cirka fem år och styrs av en egen budgetförordning i vilken det krävs att en årsredovisning ska upprättas för varje enskild EUF. Årsredovisningarna upprättas således separat för varje EUF för den del av fondens medel som förvaltas av kommissionen.

Det interna avtal som inrättade den senaste EUF, den elfte EUF (2014–2020), trädde i kraft den 1 mars 2015. Från och med 2021 ingår samarbetet med AKS-länderna i instrumentet för grannskapspolitik, utvecklingssamarbete och internationellt samarbete (NDICI). De pågående projekt som finansieras genom EUF kommer dock att fortsätta att genomföras enligt den rättsliga grunden för respektive EUF.

Denna rapport är utarbetad i enlighet med artikel 39 i budgetförordningen för elfte EUF⁽¹⁶⁾. Den ger en sann och rättvisande bild av EUF:s inkomst- och utgiftstransaktioner med fokus på viktiga händelser som hade en betydande påverkan på det ekonomiska genomförandet år 2020.

Eftersom inga transaktioner pågår i tidigare EUF⁽¹⁷⁾ innehåller denna rapport bara uppgifter för tionde och elfte EUF.

1.1 TIDIGARE EUF

Sjätte EUF avslutades under 2006 och sjunde EUF avslutades under 2008. Under 2019 avslutade kommissionen resterande utestående transaktioner för projekt i åttonde EUF. En slutrapport om det ekonomiska genomförandet av åttonde EUF finns med i denna årsredovisning för 2019. Kommissionen avser att avsluta nionde EUF i slutet av 2021.

I enlighet med artikel 1.2 b i det interna avtalet för nionde EUF har saldon och tillbakadragna anslag från tidigare EUF överförts till nionde EUF.

1.2 TIONDE OCH ELFTE EUF

AVS-EG-partnerskapsavtalet undertecknades den 23 juni 2000 i Cotonou av Europeiska gemenskapens medlemsstater och gruppen av länder i Afrika, Karibien och Stilla-havsområdet (AKS-länderna). Det trädde i kraft den 1 april 2003 (och inrättade nionde EUF). Cotonouavtalet ändrades två gånger, först genom det avtal som undertecknades i Luxemburg den 25 juni 2005 (som inrättade tionde EUF) och sedan genom det avtal som undertecknades i Ouagadougou den 22 juni 2010 (som inrättade elfte EUF).

Rådets beslut 2001/822/EG⁽¹⁸⁾ av den 27 november 2001 om associering av de utomeuropeiska länderna och territorierna med Europeiska gemenskapen (ULT-beslut) trädde i kraft den 2 december 2001. Detta beslut ändrades den 19 mars 2007 (beslut 2007/249/EG)⁽¹⁹⁾.

Det interna avtalet om finansiering av gemenskapens bistånd inom den fleråriga finansieringsramen för perioden 2014–2020 i enlighet med det reviderade Cotonouavtalet, som antogs av företrädarna för Europeiska gemenskapens medlemsstaters regeringar i augusti 2013, trädde i kraft i mars 2015.

⁽¹⁶⁾ Rådets förordning (EU) 2018/1877.

⁽¹⁷⁾ Med undantag för transaktioner i Sydsudan.

⁽¹⁸⁾ EUT L 314, 30.11.2001, s. 1.

⁽¹⁹⁾ EUT L 109, 26.4.2007, s. 33.

Enligt Cotonouavtalet hade tionde EUF, under den andra perioden (2008–2013), en samlad budget på 22 682 miljoner euro. Detta belopp anslogs med

- 21 966 miljoner euro till AKS-länderna
- 286 miljoner euro till ULT, och
- 430 miljoner euro till kommissionen som utgifter för administrativt stöd för programplanering och genomförande av EUF

Beloppet för AKS-länderna är uppdelat enligt följande:

- 17 766 miljoner euro för finansiering av nationella och regionala vägledande program
- 2 700 miljoner euro för samarbete inom AKS-länderna och mellan olika regioner, och
- 1 500 miljoner euro till investeringsanslag

En ökad andel av budgeten har avsatts för regionala program, varigenom betydelsen av regional ekonomisk integration betonas som grundläggande ram för nationell och lokal utveckling. En innovation i tionde EUF var skapandet av stimulansbidrag för varje land.

Enligt Cotonouavtalet finansieras den tredje perioden (2014–2020) med gemenskapsstöd till AKS-länderna och ULT genom elfte EUF med ett belopp på 30 506 miljoner euro, varav:

29 089 miljoner euro har anslagits till AKS-länderna i enlighet med artiklarna 1.2 a och 2 d i det interna avtalet, varav 27 955 miljoner euro förvaltas av Europeiska kommissionen,

364,5 miljoner euro har anslagits till ULT i enlighet med artiklarna 1.2 a och 3.1 i det interna avtalet, varav 359,5 miljoner euro förvaltas av Europeiska kommissionen,

1 052,5 miljoner euro har anslagits för kommissionens finansiering av kostnaderna för programplanering och ianspråktagande av medel från elfte EUF i enlighet med artikel 1.2 a i det interna avtalet.

2. FINANSIELLT GENOMFÖRANDE

2.1 EKONOMISKT UTFALL

ANSLAGSUTVECKLING FÖR TIONDE EUF

Tionde EUF

ANSLAGSUTVECKLING: Den 31 december 2020

ANALYS AV ANSLAG PER INSTRUMENT

(miljoner euro)

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/ MINSKNING AV MEDEL den 31 december 2019	ÖKNING ELLER MINSKNING AV MEDEL UNDER 2020	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
AKS	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna	20 896	60	(340)		20 616
	Samfinansiering	0	202	(0)		202
	DELSUMMA AKS	20 896	262	(340)		20 818
ULT	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna	0	271	(28)		243
	DELSUMMA ULT	0	271	(28)		243
	TOTALT TIONDE EUF	20 896	533	(368)		21 061

ANSLAGSUTVECKLING FÖR ELFTE EUF

Elfte EUF

ANSLAGSUTVECKLING: Den 31 december 2020

ANALYS AV ANSLAG PER INSTRUMENT

(miljoner euro)

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/ MINSKNING AV MEDEL den 31 december 2019	ÖKNING ELLER MINSKNING AV MEDEL UNDER 2020	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
AKS	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna	29 008	172	124		29 304
	Samfinansiering	0	73	3		75
	Kommissionens interna servi- cenivåavtal	0	1			1
	DELSUMMA AKS	29 008	246	127		29 381
ULT	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna	0	355	(4)		351
	Samfinansiering	0	0			0
	Kommissionens interna servi- cenivåavtal	0	0			0
	DELSUMMA ULT	0	355	(4)		351
	TOTALT ELFTE EUF	29 008	601	123		29 731

UTVECKLING AV TIONDE EUF:s ÅTAGANDEN, AVSATTA MEDEL OCH BETALNINGAR

KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF den 31 december 2020

TYP AV STÖD

AKS + ULT – Tionde EUF

(miljoner euro)

		ANSLAG	BESLUT			AVSATTA MEDEL			BETALNINGAR		
			SAMMAN- LAGT	ÅRLIGEN	%	SAMMAN- LAGT	ÅRLIGEN	%	SAMMAN- LAGT	ÅRLIGEN	%
		(1)	(2)		(2):(1)	(3)		(3):(2)	(4)		(4):(3)
AKS	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
	NATIONELLA ANSLAG (A-anslag) (planerade)	12 513	12 500	(150)	100 %	12 382	(57)	99 %	12 047	193	97 %
	NATIONELLA ANSLAG (B-anslag) (nödsituationer)	1 980	1 980	(11)	100 %	1 968	(2)	99 %	1 955	5	99 %
	GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	529	526	18	99 %	522	15	99 %	507		97 %
	ANSLAG TILL FLERA AKS-LÄNDER	3 691	3 683	83	100 %	3 460	321	94 %	3 074	100	89 %
	REGIONALA ANSLAG	1 857	1 851	(45)	100 %	1 807	(20)	98 %	1 667	43	92 %
	Samfinansiering										
	NATIONELLA ANSLAG	185	180	(0)	97 %	177	0	98 %	161	9	91 %
	GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	5	5	0	111 %	3	0	65 %	3	0	87 %
	ANSLAG TILL FLERA AKS-LÄNDER	12	11	(0)	91 %	11	0	100 %	11		100 %
	Reserv som inte kan tas i anspråk										
	RESERV SOM INTE KAN TAS I ANSPRÅK	46									

(miljoner euro)

		ANSLAG	BESLUT			AVSÄTTA MEDEL			BETALNINGAR		
			SAMMAN- LAGT	ÅRLIGEN	%	SAMMAN- LAGT	ÅRLIGEN	%	SAMMAN- LAGT	ÅRLIGEN	%
		(1)	(2)		(2):(1)	(3)		(3):(2)	(4)		(4):(3)
ULT	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
	NATIONELLA ANSLAG	186	186	(0)	100 %	183	1	98 %	167	10	91 %
	NATIONELLA ANSLAG	15	15	0	100 %	14	0	99 %	14	0	100 %
	GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	5	5	0	100 %	5		100 %	5		100 %
	REGIONALA ANSLAG	36	35	(3)	98 %	34	(2)	96 %	34	(0)	99 %
	Reserv som inte kan tas i anspråk										
	RESERV SOM INTE KAN TAS I ANSPRÅK	1									
	TOTALT: AKS + ULT (INKL. RESERVER) (A+B)	21 061	20 978	(110)	100 %	20 567	256	98 %	19 645	360	96 %

UTVECKLING AV ELFTE EUF:s ÅTAGANDEN, TILLDELADE MEDEL OCH BETALNINGAR

KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF den 31 december 2020

TYP AV STÖD

AKS + ULT – Elfte EUF

(miljoner euro)

		ANSLAG	BESLUT			AVSÄTTA MEDEL			BETÄLNINGAR		
			SAMMANLAGT	ÅRLIGEN	%	SAMMANLAGT	ÅRLIGEN	%	SAMMANLAGT	ÅRLIGEN	%
		(1)	(2)		(2):(1)	(3)		(3):(2)	(4)		(4):(3)
AKS	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
	A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG (planerade)	15 582	15 555	1 294	100 %	13 093	1 960	84 %	8 332	2 204	64 %
	B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG (nödsituationer)	1 072	1 064	219	99 %	926	200	87 %	744	107	80 %
	GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	1 071	1 070	206	100 %	873	42	82 %	803	27	92 %
	ANSLAG TILL FLERA AKS-LÄNDER	4 014	3 912	389	97 %	3 443	423	88 %	2 701	445	78 %
	REGIONALA ANSLAG	7 317	7 296	647	100 %	6 398	754	88 %	3 971	1 380	62 %
	Samfinansiering										
	A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	42	42	10	100 %	41	10	98 %	6	4	15 %
	GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	4	4	1	100 %	1	0	21 %	0	0	47 %
	ANSLAG TILL FLERA AKS-LÄNDER	26	26	4	100 %	24	2	91 %	22	5	93 %
	REGIONALA ANSLAG	4	4	2	100 %	4	2	100 %	4	2	100 %
	Reserver som kan tas i anspråk										
	RESERV FÖR FLERA AKS-LÄNDER	1									

(miljoner euro)

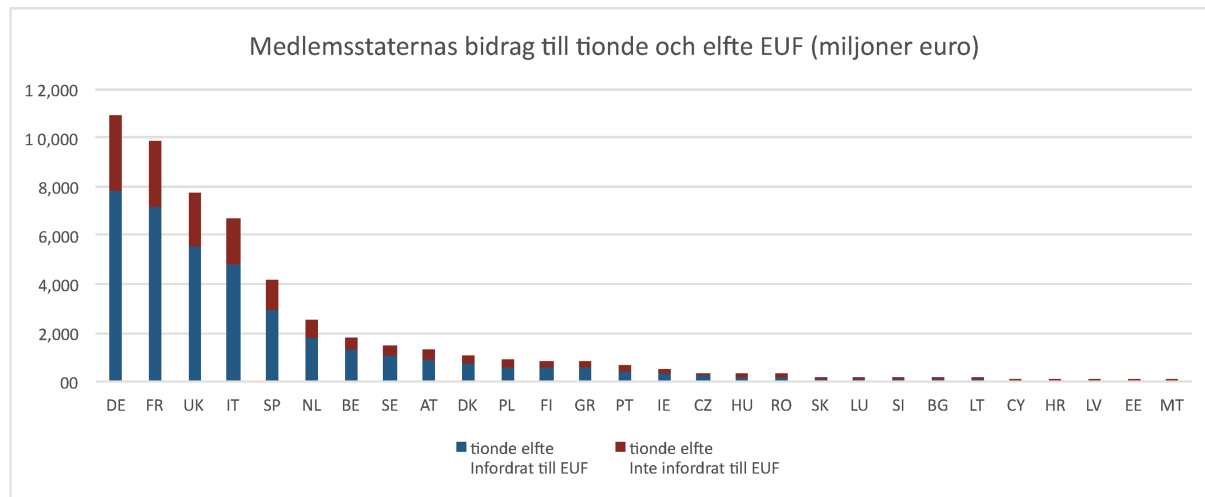
		ANSLAG	BESLUT			AVSÄTTA MEDEL			BETALNINGAR		
			SAMMANLAGT	ÅRLIGEN	%	SAMMANLAGT	ÅRLIGEN	%	SAMMANLAGT	ÅRLIGEN	%
		(1)	(2)		(2):(1)	(3)		(3):(2)	(4)		(4):(3)
AKS	RESERV, NATIONELLA / REGIONALA VÄGLEDANDE PROGRAM	(100)									
	Reserv som inte kan tas i anspråk										
	RESERV SOM INTE KAN TAS I ANSPRÅK	347									
	Kommissionens interna servicenivåavtal										
	A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	1	1	(0)	52 %	1	0	100 %	1		100 %
ULT	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
	A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	213	213	17	100 %	193	1	91 %	171	51	88 %
	B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	12	12	4	100 %	9	1	79 %	8	1	84 %
	ÖVERGÅNGSFACILITET	0									
	GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	9	8	1	100 %	5	0	56 %	4	0	90 %
	REGIONALA ANSLAG	103	103	4	100 %	99	19	97 %	25	12	25 %
	Reserv som inte kan tas i anspråk										
	RESERV SOM INTE KAN TAS I ANSPRÅK	15									
	TOTALT: AKS + ULT (INKL. RESERVER) (A+B)	29 731	29 309	2 798	99 %	25 110	3 413	86 %	16 791	4 239	67 %

2.2 INTÄKTER

Typ av intäkt

Medlemsstaternas bidrag är EUF:s viktigaste inkomster. Tre gånger per år inforrar Europeiska kommissionen och Europeiska investeringsbanken bidrag från medlemsstaterna till EUF. De bidragsbelopp som inforras varje år speglar de belopp som ska betalas under året.

Sammanfattning av medlemsstaternas bidrag



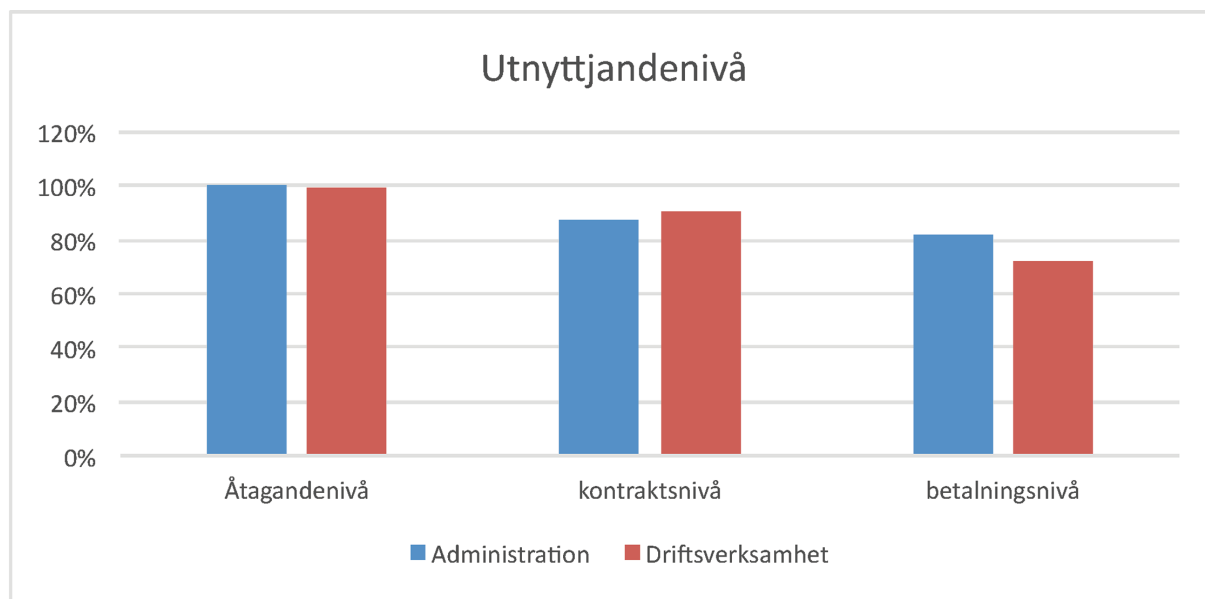
2.3 DRIFTSKOSTNADER OCH SÄRSKILDA PROGRAM

Typ av kostnad

Det belopp som är tillgängligt i den fleråriga budgetramen består av 3 % som anslagits till kommissionen för utgifter för administrativt stöd och 97 % som anslagit för genomförandet av EUF-projekt. Beloppen fastställs genom varje internt avtal och kan ökas genom frivilliga bidrag och intäkter från transaktioner.

Fördelning per typ av kostnad av belopp för vilka åtaganden gjorts, kontrakt upprättats och betalning gjorts

	ANSLAG	BESLUT			AVSÄTTA MEDEL			BETALNINGAR		
		SAMMANLAGT	ÅRLIGEN	%	SAMMANLAGT	ÅRLIGEN	%	SAMMANLAGT	ÅRLIGEN	%
	(1)	(2)		(2):(1)	(3)		(3):(2)	(4)		(4):(3)
TOTALT: ADMINISTRATIVA GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	1 622	1 619	226	100 %	1 409	57	87 %	1 322	28	81 %
TOTALT: OPERATIVT GENOMFÖRANDE	49 170	48 668	2 461	99 %	44 268	3 613	90 %	35 114	4 571	71 %
TOTALT TIONDE OCH ELFTE EUF AKS + ULT (INKL. RESERVER) (A+B)	50 792	50 287	2 687	99 %	45 677	3 670	91 %	36 436	4 599	80 %



Fördelning per region och land av belopp för vilka åtaganden gjorts, kontrakt upprättats och betalning gjorts

TIONDE OCH ELFTE EUF	KUMULERADE RÄKENSKAPER FÖR EUF DEN 31 DECEMBER 2020 PER LAND I % AV ANSLAG						
	TOTALT TIONDE OCH ELFTE EUF (i miljoner euro)						
Kumulerat 2020	Anslag	Beslut	i procent av anslag	Avsatta medel	i procent av anslag	Betalningar	i procent av anslag
Administrativa och finansiella kostnader	1 609	1 605	100 %	1 399	87 %	1 313	82 %
Alla AKS-länder	2 846	2 553	90 %	2 553	90 %	1 821	64 %
Administrativa och finansiella kostnader + Alla AKS-länder	4 455	4 158	93 %	3 952	89 %	3 134	70 %
Angola	349	349	100 %	309	88 %	239	68 %
Benin	741	739	100 %	685	92 %	623	84 %
Botswana	130	130	100 %	128	98 %	119	91 %
Burkina Faso	1 310	1 310	100 %	1 293	99 %	1 183	90 %
Burundi	579	572	99 %	544	94 %	425	73 %
Kap Verde	147	147	100 %	146	99 %	144	98 %
Kamerun	522	522	100 %	489	94 %	384	74 %
Centralafrikanska republiken	626	625	100 %	612	98 %	475	76 %
Tchad	940	940	100 %	794	84 %	663	71 %
Komorererna	80	80	99 %	68	85 %	62	78 %
Kongo	164	164	100 %	145	88 %	99	60 %
Demokratiska republiken Kongo	1 430	1 430	100 %	1 223	85 %	996	70 %
Djibouti	186	186	100 %	148	80 %	112	60 %
Eritrea	215	215	100 %	215	100 %	35	16 %

TIONDE OCH ELFTE EUF		KUMULERADE RÄKENSKAPER FÖR EUF DEN 31 DECEMBER 2020 PER LAND I % AV ANSLAG						
		TOTALT TIONDE OCH ELFTE EUF (i miljoner euro)						
Kumulerat 2020		Anslag	Beslut	i procent av anslag	Avsatta medel	i procent av anslag	Betalningar	i procent av anslag
AKS	Etiopien	1 656	1 655	100 %	1 530	92 %	1 301	79 %
	Gabon	35	35	100 %	33	92 %	26	75 %
	Gambia	316	316	100 %	307	97 %	226	72 %
	Ghana	796	793	100 %	722	91 %	676	85 %
	Guinea-Bissau	186	186	100 %	185	99 %	141	76 %
	Guinea	506	506	100 %	453	89 %	372	74 %
	Elfenbenskusten	715	713	100 %	694	97 %	603	84 %
	Kenya	881	881	100 %	834	95 %	583	66 %
	Lesotho	259	259	100 %	241	93 %	165	64 %
	Liberia	495	495	100 %	432	87 %	373	75 %
	Madagaskar	792	791	100 %	684	86 %	448	57 %
	Malawi	1 026	1 026	100 %	893	87 %	726	71 %
	Mali	1 425	1 424	100 %	1 390	98 %	1 147	80 %
	Mauretanien	349	349	100 %	319	91 %	246	70 %
	Mauritius	83	83	100 %	81	98 %	77	93 %
	Moçambique	1 476	1 470	100 %	1 135	77 %	866	59 %
	Namibia	189	189	100 %	174	92 %	155	82 %
	Niger	1 294	1 289	100 %	1 258	97 %	1 102	85 %
	Nigeria	1 187	1 175	99 %	1 138	96 %	920	78 %

	TIONDE OCH ELFTE EUF	KUMULERADE RÄKENSKAPER FÖR EUF DEN 31 DECEMBER 2020 PER LAND I % AV ANSLAG						
		TOTALT TIONDE OCH ELFTE EUF (i miljoner euro)						
	Kumulerat 2020	Anslag	Beslut	i procent av anslag	Avsatta medel	i procent av anslag	Betalningar	i procent av anslag
AKS	Rwanda	841	841	100 %	812	96 %	750	89 %
	São Tomé och Príncipe	56	56	100 %	44	79 %	39	70 %
	Senegal	671	670	100 %	625	93 %	564	84 %
	Seychellerna	23	23	100 %	21	95 %	21	92 %
	Sierra Leone	663	663	100 %	600	90 %	502	76 %
	Somalia	905	902	100 %	898	99 %	653	72 %
	Sydsudan	92	91	100 %	91	100 %	91	100 %
	Sudan	298	298	100 %	228	76 %	128	43 %
	Swaziland	135	135	100 %	107	80 %	92	68 %
	Tanzania	1 179	1 179	100 %	1 003	85 %	844	72 %
	Togo	379	378	100 %	354	93 %	315	83 %
	Uganda	1 000	1 000	100 %	943	94 %	647	65 %
	Zambia	837	837	100 %	682	81 %	498	59 %
	Zimbabwe	472	472	100 %	466	99 %	409	87 %
	Totalt Afrika	28 638	28 589	100 %	26 176	91 %	21 266	74 %
	Antigua och Barbuda	16	16	98 %	15	97 %	13	83 %
	Barbados	22	22	100 %	18	83 %	17	79 %
	Belize	43	43	100 %	28	67 %	21	48 %
	Dominica	41	41	100 %	41	99 %	37	90 %

	TIONDE OCH ELFTE EUF	KUMULERADE RÄKENSKAPER FÖR EUF DEN 31 DECEMBER 2020 PER LAND I % AV ANSLAG						
		TOTALT TIONDE OCH ELFTE EUF (i miljoner euro)						
	Kumulerat 2020	Anslag	Beslut	i procent av anslag	Avsatta medel	i procent av anslag	Betalningar	i procent av anslag
AKS	Dominikanska republiken	283	283	100 %	277	98 %	262	92 %
	Grenada	21	21	100 %	20	97 %	20	95 %
	Guyana	84	81	97 %	78	93 %	69	82 %
	Haiti	1 031	1 030	100 %	829	80 %	690	67 %
	Jamaica	243	243	100 %	236	97 %	202	83 %
	Saint Kitts och Nevis	9	9	100 %	8	90 %	6	66 %
	Saint Lucia	32	32	100 %	32	99 %	25	76 %
	Saint Vincent och Grenadinerna	27	27	100 %	26	96 %	22	80 %
	Surinam	27	27	100 %	27	97 %	20	73 %
	Trinidad och Tobago	29	29	100 %	28	99 %	22	75 %
	Totalt Karibien	1 909	1 905	100 %	1 665	87 %	1 425	75 %
	Cooköarna	5	5	100 %	5	99 %	5	99 %
	Östtimor	175	174	99 %	172	98 %	129	74 %
	Fiji	49	49	100 %	46	95 %	36	73 %
	Kiribati	42	42	100 %	41	97 %	25	59 %
	Marshallöarna	17	17	100 %	17	98 %	11	66 %
	Mikronesien	23	23	100 %	21	89 %	10	43 %
	Nauru	4	4	100 %	4	96 %	4	89 %
	Niue	3	3	100 %	3	98 %	3	96 %

	TIONDE OCH ELFTE EUF	KUMULERADE RÄKENSKAPER FÖR EUF DEN 31 DECEMBER 2020 PER LAND I % AV ANSLAG						
		TOTALT TIONDE OCH ELFTE EUF (i miljoner euro)						
	Kumulerat 2020	Anslag	Beslut	i procent av anslag	Avsatta medel	i procent av anslag	Betalningar	i procent av anslag
AKS	Palau	5	5	100 %	4	70 %	3	60 %
	Papua Nya Guinea	246	246	100 %	202	82 %	126	51 %
	Salomonöarna	69	69	100 %	60	87 %	56	82 %
	Tonga	29	28	100 %	28	99 %	28	98 %
	Tuvalu	14	14	100 %	13	99 %	10	74 %
	Vanuatu	55	55	100 %	49	90 %	35	65 %
	Västsamoa	67	67	100 %	67	99 %	66	98 %
	Totalt Stillahavsområdet	804	803	100 %	732	91 %	548	68 %
	Karibien	540	531	98 %	429	80 %	283	52 %
	Centralafrika	556	556	100 %	461	83 %	291	52 %
	Östra Afrika, södra Afrika och Indiska Oceanen	3 040	3 032	100 %	2 617	86 %	1 727	57 %
	Anslag till flera AKS-länder	7 744	7 632	99 %	6 938	90 %	5 808	75 %
	Multiregionala afrikanska länder med portugisiska som officiellt språk	62	62	99 %	59	94 %	45	72 %
	Stillahavsområdet	324	324	100 %	253	78 %	170	52 %
	Södra Afrika	142	142	100 %	142	100 %	134	95 %
	Västafrika	1 959	1 951	100 %	1 696	87 %	1 171	60 %
	Totalt regionalt samarbete AKS	14 369	14 230	99 %	12 594	88 %	9 629	67 %
	AKS	50 174	49 686	99 %	45 118	90 %	36 002	72 %

	TIONDE OCH ELFTE EUF	KUMULERADE RÄKENSKAPER FÖR EUF DEN 31 DECEMBER 2020 PER LAND I % AV ANSLAG						
		TOTALT TIONDE OCH ELFTE EUF (i miljoner euro)						
	Kumulerat 2020	Anslag	Beslut	i procent av anslag	Avsatta medel	i procent av anslag	Betalningar	i procent av anslag
ULT	Alla utomeuropeiska länder och territorier	30	14	46 %	10	33 %	9	31 %
	Alla utomeuropeiska länder och terri- torier	30	14	46 %	10	33 %	9	31 %
	Anguilla	28	28	100 %	27	97 %	26	95 %
		2	2	100 %	2	98 %	2	90 %
	Falklandsöarna	10	10	100 %	10	100 %	8	77 %
	Montserrat	33	33	100 %	33	100 %	29	88 %
	Pitcairnöarna	5	5	99 %	5	99 %	5	99 %
	Sankt Helena	38	38	100 %	38	100 %	35	92 %
	Turks- och Caicosöarna	33	33	100 %	32	100 %	31	95 %
	Totalt brittiska utomeuropeiska länder och territorier	148	148	100 %	146	99 %	135	92 %
	Aruba	21	21	100 %	21	99 %	14	66 %
	Karibiska Nederländerna – Bonaire	4	4	100 %	4	91 %	0	0 %
	Karibiska Nederländerna – Saba	4	4	100 %	3	97 %	3	97 %
	Karibiska Nederländerna – Sint Eustatius	2	2	100 %	2	97 %	2	97 %
	Nederländska Antillerna	41	41	100 %	23	57 %	18	43 %
	Sint-Maarten	14	14	100 %	6	45 %	0	0 %
	Totalt nederländska utomeuropeiska länder och territorier	86	86	100 %	60	70 %	38	44 %
	Franska Polynesien	51	51	100 %	49	97 %	45	89 %
	Mayotte	29	29	100 %	29	100 %	29	100 %

	TIONDE OCH ELFTE EUF	KUMULERADE RÅKENSKAPER FÖR EUF DEN 31 DECEMBER 2020 PER LAND I % AV ANSLAG						
		TOTALT TIONDE OCH ELFTE EUF (i miljoner euro)						
	Kumulerat 2020	Anslag	Beslut	i procent av anslag	Avsatta medel	i procent av anslag	Betalningar	i procent av anslag
ULT	Nya Kaledonien	50	50	100 %	49	98 %	48	96 %
	Saint-Pierre-et-Miquelon	47	47	100 %	46	98 %	46	98 %
	Wallis och Futuna	39	39	100 %	36	94 %	25	64 %
	Totalt franska utomeuropeiska länder och territorier	215	215	100 %	209	97 %	193	90 %
	Regionalt samarbete ULT	139	138	99 %	133	96 %	59	42 %
	Totalt regionalt samarbete ULT	139	138	99 %	133	96 %	59	42 %
	ULT	618	601	97 %	559	90 %	434	70 %
	TOTALT: AKS + ULT (A+B)	50 792	50 287	99 %	45 677	90 %	36 436	72 %

Fördelning per utgiftsområde för elfte EUF av belopp för vilka åtaganden gjorts, kontrakt upprättats och betalning gjortsFördelning per utgiftsområde för elfte EUF av belopp för vilka åtaganden gjorts, avtal ingåtts och betalning gjorts (DAC sektorkoder) ⁽²⁰⁾

(miljoner euro)

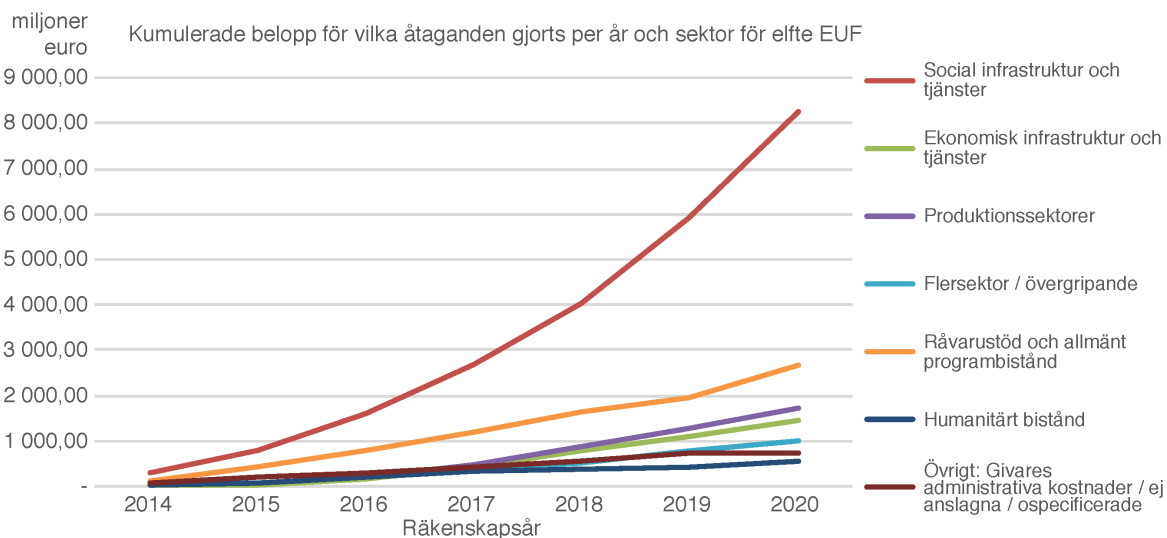
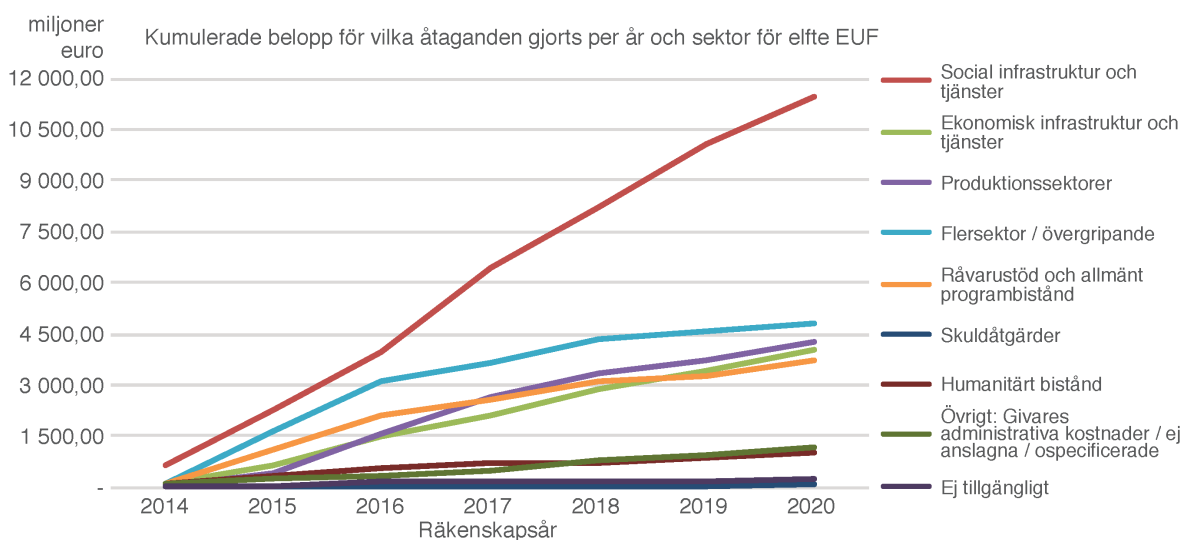
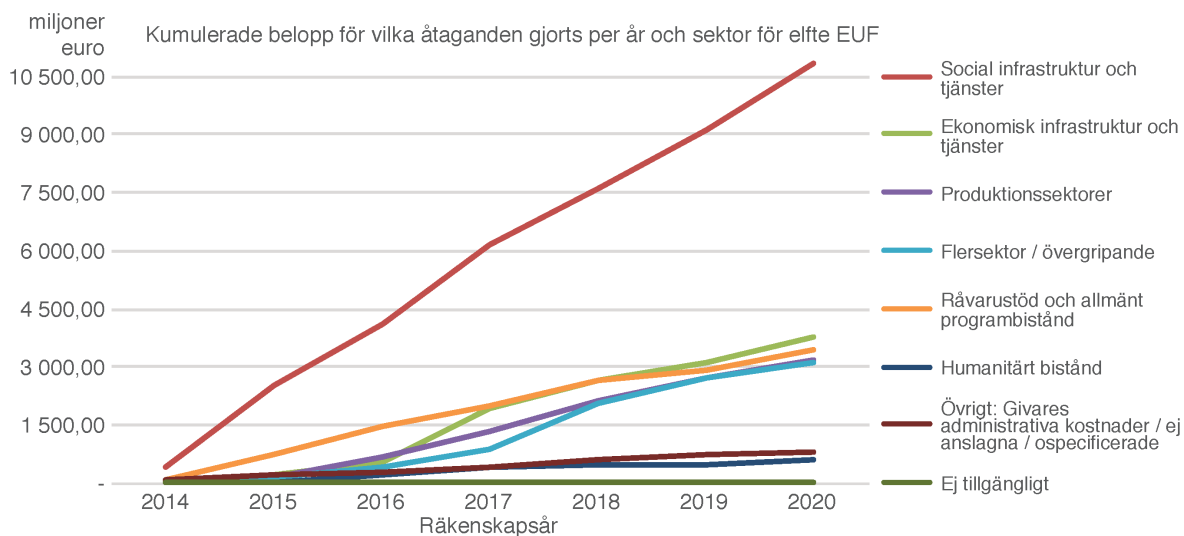
Sektor	Åtagande gjort ⁽¹⁾	Kontrakt upprättat ⁽¹⁾	Betalning gjord ⁽¹⁾
Social infrastruktur och tjänster			
110 Utbildning	1 197,26	1 038,76	758,36
120 Hälso- och sjukvård	2 226,42	2 323,60	1 907,70
130 Befolkningspolitik/-program och reproduktiv hälsa	352,44	38,39	20,24
140 Vatten och sanitet	775,90	639,26	283,71
150 Nationella myndigheter och civilsamhället	5 905,39	5 450,64	4 156,20
160 Annan social infrastruktur och tjänster	979,35	1 339,34	1 128,02
Social infrastruktur och tjänster TOTALT	11 436,77	10 829,99	8 254,24
Ekonomisk infrastruktur och tjänster			
210 Transport och lagring	1 445,48	1 827,48	595,21
220 Kommunikationer	140,96	99,39	64,78
230 Energi	2 016,01	1 566,30	675,00
240 Banktjänster och finansiella tjänster	93,93	96,23	38,59
250 Företag och andra tjänster	346,23	178,15	84,80
Ekonomisk infrastruktur och tjänster TOTALT	4 042,59	3 767,55	1 458,38
Produktionssektorer			
310 Jordbruk, skogsbruk och fiske	3 187,79	2 509,57	1 478,27
320 Industri, mineraltillgångar och gruvindustri, byggverksamhet	623,58	356,84	115,46
330 Handel och turism	497,21	353,36	138,53
Produktionssektorer TOTALT	4 308,58	3 219,77	1 732,26
Flersektor / övergripande			
410 Allmänt miljöskydd	999,94	760,45	390,13
430 Övriga kostnader	3 841,16	2 343,95	609,07
Flersektor / övergripande TOTALT	4 841,10	3 104,40	999,19
Råvarustöd och allmänt programbistånd			
510 Allmänt budgetstöd	3 116,32	3 059,65	2 345,18
520 Utvecklingsbistånd för livsmedel	614,50	385,27	332,91
Råvarustöd och allmänt programbistånd TOTALT	3 730,82	3 444,92	2 678,10

⁽²⁰⁾ Bruttobelopp (dvs. utan hänsyn till tillbakadraganden och betalningskrav).

(miljoner euro)

Sektor	Åtagande gjort ⁽¹⁾	Kontrakt upprättat ⁽¹⁾	Betalning gjord ⁽¹⁾
Skuldåtgärder			
600 Skuldåtgärder	91,50	—	—
Skuldåtgärder TOTALT	91,50	—	—
Humanitärt bistånd			
720 Katastrofberedskap	746,19	505,17	458,31
730 Återuppbyggnad, katastrofbistånd och återanpassning	137,83	43,40	33,36
740 Katastrofberedskap	133,29	106,16	69,14
Humanitärt bistånd TOTALT	1 017,31	654,72	560,80
Givares administrativa kostnader / ej anslagna / ospecificerade			
910 Givares administrativa kostnader	978,02	786,39	739,89
998 Ej anslagna / ospecificerade	586,30	434,28	421,68
Ej tillgängligt	214,40	0,64	—
Administrativa kostnader för givare / ej anslagna / ospecificerade TOTALT	1 778,72	1 221,31	1 161,57
TOTALT FÖR ELFTE EUF belopp för vilka åtaganden gjorts, kontrakt upprättats och betalning gjorts	31 247,39	26 242,65	16 844,55
⁽¹⁾ Beloppen i kolumnerna för åtagande, kontrakt och betalning är färgkodade.			

Fördelning per utgiftsområde för elfte EUF av kumulerade belopp för vilka åtaganden gjorts, kontrakt upprättats och betalning gjorts



3. ORDLISTA

ABAC (Accrual-Based Accounting System)

Kommissionens räkenskapssystem, som sedan 2005 har kompletterats med bestämmelser om periodiserad redovisning. Vid sidan av de kassabaserade budgeträkenskaperna tar kommissionen fram periodiserade räkenskaper som redovisar intäkter när de intjänas, snarare än när de mottagits. Kostnader redovisas när de uppkommer och inte när de har betalats. Detta står i kontrast till kassabaserad budgetredovisning som redovisar transaktioner och andra händelser först när kontanter tas emot eller betalas.

Administrativa anslag

Administrativa anslag täcker löpande kostnader för institutioner och enheter (personal, byggnader, kontorsutrustning).

Annullering av anslag

Outnyttjade anslag annulleras och får inte längre användas.

Anslag

Budgetfinansiering.

I budgeten planeras både åtaganden (rättsliga utfästelser om finansiering på vissa villkor) och betalningar (kontantutbetalning eller banköverföring till stödmottagare). Anslag för åtaganden och betalningar är ofta separerade i tiden (differentierade), eftersom det är vanligt att man först gör åtaganden för fleråriga program och projekt under samma år man fattar beslut om dem, medan betalningarna sedan görs under ett antal år i takt med att programmet och projekten fortsätter genomföras. Icke-differentierade anslag är avsedda att täcka administrativa kostnader och åtagandebemyndigandena motsvarar betalningsbemyndigandena.

Anslag som förfaller

Anslag som inte utnyttjas ska annulleras vid räkenskapsårets slut. När ett anslag *förfaller* innebär det att tillståndet att ådra sig utgifter och/eller skulder för hela eller delar av anslaget annulleras.

Gemensamma företag får i enlighet med sina finansiella bestämmelser föra upp eventuella outnyttjade anslag i sin beräkning av inkomster och utgifter under högst tre på varandra följande räkenskapsår (enligt den så kallade n+3-regeln). Därmed kan anslag för gemensamma företag som förfallit återanvändas fram till räkenskapsår n+3.

Antagen budget

Budgetförslaget blir den antagna budgeten så snart den har godkänts av budgetmyndigheten.

Se budget

Betalning

En betalning är en utbetalning som uppfyller rättsliga skyldigheter.

Betalningsbemyndiganden

Betalningsbemyndigandena ska täcka de utgifter som ska betalas för att uppfylla rättsliga åtaganden som ingås under innevarande år eller som ingåtts under tidigare år (artikel 7 i budgetförordningen).

Bidrag

Direkta ekonomiska bidrag genom donation från budgeten för att finansiera antingen en åtgärd som ska bidra till att uppnå mål inom EU:s politikområden eller ett EU-organ, som verkar för ett mål av allmänt europeiskt intresse eller för ett mål som ingår i något av EU:s politikområden.

Budget

En årlig finansieringsplan, utarbetad i enlighet med budgetprinciperna, som innehåller prognoser och som för varje räkenskapsår ger en uppskattning av framtida kostnader och intäkter samt utgifter och en detaljerad beskrivning och motivering av dessa, varav sistnämnda ingår i budgetanmärkningarna.

Budgetförordningen

Antas genom det ordinarie lagstiftningsförfarandet efter hörande av Europeiska revisionsrätten och innehåller bestämmelserna om upprättande och genomförande av Europeiska unionens allmänna budget.

Se Europaparlamentets och rådets förordning (EU, Euratom) 2018/1046 av den 18 juli 2018 om finansiella regler för unionens allmänna budget, om ändring av förordningarna (EU) nr 1296/2013, (EU) nr 1301/2013, (EU) nr 1303/2013, (EU) nr 1304/2013, (EU) nr 1309/2013, (EU) nr 1316/2013, (EU) nr 223/2014, (EU) nr 283/2014 och beslut nr 541/2014/EU samt om upphävande av förordning (EU, Euratom) nr 966/2012 ⁽²¹⁾.

Budgetförslaget blir den antagna budgeten så snart den har godkänts av budgetmyndigheten.

Budgetgenomförande

Förbrukning av budgeten genom utgifts- och inkomsttransaktioner.

Budgetmyndigheten

Är sammansatt av de institutioner som har beslutsbefogenheter i budgetfrågor. För EU-institutionernas räkning är budgetmyndigheten Europaparlamentet och rådet.

Budgetpost/Budgetrubrik/Budgetsituation

När det gäller budgetens struktur tas intäkter och kostnader upp i budgeten enligt en bindande kontoplan som avspeglar karaktären hos och syftet med varje post som införts av budgetmyndigheten. De enskilda rubrikerna (avdelning, kapitel, artikel eller punkt) utgör en formell beskrivning av kontoplanen.

Budgetutfall

Skillnaden mellan erhållna inkomster och utbetalda belopp, inklusive justeringar för överföringar, annulleringar och valutakursskillnader.

För EU:s organ och byråer ska det belopp som blir resultatet återbetalas till den finansierande myndigheten i enlighet med budgetförordningens bestämmelser.

Budgetåtagande

Genom ett budgetåtagande avsätts anslag som ska täcka senare utgifter.

Delegerad utanordnare

Den delegerade utanordnaren ansvarar för att fatta alla finansieringsbeslut om åtgärder som han eller hon ansvarar för. Han/hon ska i synnerhet fatta beslut som avser genomförandet av budgeten på grundval av sin riskanalys.

Den delegerade utanordnaren ansvarar för att godkänna inkomst- och utgiftstransaktioner i enlighet med principerna om sund ekonomisk förvaltning och för att säkerställa att kraven på laglighet och korrekthet uppfylls.

Differentierade anslag

Differentierade anslag används för att finansiera fleråriga insatser. De täcker för innevarande räkenskapsår den totala kostnaden för de rättsliga åtaganden som ingått för insatser vars genomförande sträcker sig över mer än ett räkenskapsår. Artikel 7 i budgetförordningen: *Differentierade anslag används för fleråriga insatser. De består av åtagandebemyndiganden och betalningsbemyndiganden.*

Driftsanslag

Driftsanslagen finansierar arbetet på olika politikområden, vanligen genom utbetalning av bidrag eller inom ramen för upphandling.

Ekonomiskt resultat

Kostnader och intäkters effekter på balansräkningen på grundval av reglerna för periodiserad redovisning.

Ettårsprincipen

EU:s organ och byråer med särskild ställning som egna juridiska personer, till vilka befogenheter för att genomföra budgeten kan delegeras på strikta villkor. De beviljas ansvarsfrihet separat, av den myndighet som beviljar ansvarsfrihet.

Externa/interna inkomster avsatta för särskilda ändamål

Särskilda inkomster som erhållits för att finansiera specifika utgiftsposter.

De viktigaste källorna till externa inkomster avsatta för särskilda ändamål är finansiella bidrag från tredjeländer till program som finansieras av unionen.

⁽²¹⁾ EUT L 193, 30.7.2018, s. 1.

Den huvudsakliga källan till interna inkomster avsatta för särskilda ändamål är inkomster från tredje man när varor, tjänster eller anläggningsarbeten utförs på begäran, inkomster från återbetalningar av belopp som betalats ut på felaktiga grunder samt från försäljning av publikationer och filmer, även i elektronisk form.

Den fullständiga förteckningen över poster som utgör inkomster avsatta för särskilda ändamål finns i artikel 21 i budgetförordningen.

Fastställda fordringar

Fordringar är betalningskrav som Europeiska unionen måste upprätta för att kunna uppbära inkomster.

Finansieringskälla

Typ av anslag.

Gemensamma företag

Ett EU-organ med juridisk personlighet som inrättats enligt fördraget om Europeiska unionens funktionssätt. Begreppet kan användas för att beskriva alla samarbetsstrukturer som används för att *effektivt genomföra unionens program för forskning, teknisk utveckling och demonstration*.

Genomförande

Se. budgetgenomförande.

Icke-differentierade anslag

Icke-differentierade anslag avser insatser som är ettåriga (artikel 9 i budgetförordningen). I EU:s budget används icke-differentierade anslag för administrativa kostnader, jordbruksmarknadsstöd och direktstöd.

Inkomst

Se. intäkt.

Inkomster anvisade för särskilda ändamål

Inkomster anvisade för särskilda ändamål, t.ex. inkomster från fonder, subventioner, gåvor och legat, inbegripet varje unionsinstitutions egna inkomster avsatta för särskilda ändamål.

Se. inkomster avsatta för särskilda ändamål.

Intäkter

Begrepp som används för att beskriva inkomster från alla källor som finansierar budgeten.

Justering

Ändringsbudget eller överföring av medel från en budgetpost till en annan.

Kostnader

Term som används för att beskriva utgifter som belastar budgeten och kommer från alla typer av finansieringskällor.

Organ

EU:s organ och byråer med särskild ställning som egna juridiska personer, till vilka befogenheter för att genomföra budgeten kan delegeras på strikta villkor. De beviljas ansvarsfrihet separat, av den myndighet som beviljar ansvarsfrihet.

Redovisning

Registrering och rapportering av finansiella transaktioner, inbegripet skapande av transaktionen, upptagande, behandling och sammanfattning i årsredovisningen.

Resultat

Se. budgetutfall.

Räkenskapsförare

Räkenskapsförarens roll, befogenheter och ansvar fastställs i budgetförordningen. Han eller hon ska:

- kontrollera att betalningar genomförs korrekt,
- driva in fordringar,

- återkräva belopp och göra avräkning,
- sammanställa och lägga fram räkenskaperna,
- fastställa regler och metoder för redovisningen samt kontoplan,
- utforma och kontrollera redovisningssystemen och kontrollera de system som utanordnarna utformat för att leverera eller styrka bokföringsuppgifter (lokala system),
- förvalta likvida medel.
- utnämna förskottsförvaltare,
- öppna och stänga bankkonton i institutionens namn.

Rättslig grund (grundläggande akt)

Den rättsliga grunden eller grundläggande akten är i allmänhet lagstiftning som bygger på en artikel i Fördraget om Europeiska unionens funktionssätt och som ger unionen befogenheter på ett visst politikområde och fastställer hur denna befogenhet ska uppfyllas, även med avseende på hur budgeten genomförs. Vissa artiklar i fördraget ger kommissionen befogenhet att vidta vissa åtgärder som belastar budgeten, utan att det behövs någon annan rättslig grund.

Rättsliga åtaganden

Ett rättsligt åtagande upprättar en rättslig skyldighet i förhållande till tredje man.

Tillbakadragande

En handling genom vilken (hela eller delar av) tidigare åtaganden annulleras.

Tillämpningsföreskrifter

Närmare bestämmelser om hur budgetförordningen ska genomföras. De anges i en kommissionsförordning som antagits efter samråd med alla institutioner och kan inte ändra den budgetförordning som de bygger på.

Utestående åtaganden

Utestående åtaganden definieras som belopp för vilka åtaganden gjorts men som ännu inte har betalats ut eller rättsliga åtaganden som inte fullt likviderats genom betalning. De uppkommer på grund av användningen av fleråriga program och på grund av den åtskillnad som görs mellan åtagande- respektive betalningsbemyndiganden.

Utfall

Se. budgetutfall.

Åtagandebemyndiganden

Åtagandebemyndiganden täcker den totala kostnaden för rättsliga åtaganden (avtal, bidragsavtal eller bidragsbeslut) som kan undertecknas under det innevarande räkenskapsåret. Artikel 7 i budgetförordningen: *Åtagandebemyndigandena ska täcka den totala kostnaden för alla rättsliga åtaganden (upphandlingsavtal, bidragsavtal/beslut) som ingås för insatser som sträcker sig över flera år.*

Återkrav med hjälp av betalningskrav

Betalningskrav är det förfarande genom vilket en delegerad utanordnare registrerar kommissionens fordran för att återkräva ett utestående belopp. Fordran är kommissionens rätt att göra anspråk på det belopp som ska betalas av en gäldenär, vanligtvis en stödmottagare.

Ändringsbudget

Beslut som fattats under räkenskapsåret för att ändra (öka, minska, överföra) delar av den antagna budgeten för det året.

Överföringar

Överföringar mellan budgetposter innebär att anslag omfördelas från en budgetpost till en annan, under loppet av räkenskapsåret, vilket utgör ett undantag från principen om specificering. De är dock uttryckligen tillåtna i Fördraget om Europeiska unionens funktionssätt på de villkor som fastställs i budgetförordningen. I budgetförordningen beskrivs olika typer av överföring beroende på om den görs mellan eller inom de olika avdelningarna, kapitlen, artiklarna och rubrikerna i budgeten, vilket kräver olika nivåer av befogenhet.

Överskott

Positiv skillnad mellan inkomster och utgifter (se budgetutfall) som ska lämnas tillbaka till den finansierande myndigheten i enlighet med budgetförordningen.

**ÅRSRAPPORT OM GENOMFÖRANDET – FONDER SOM FÖRVALTAS AV EUROPEISKA
INVESTERINGSBANKEN**

EUROPEISKA INVESTERINGSBANKEN

CA/541/21

Den 11 mars 2021

Dokument 21/101.

STYRELSEN

INVESTERINGSANSLAGET

ÅRSREDOVISNING

DEN 31 DECEMBER 2020

- a) Kassaflödesanalys
- b) Resultaträkning och övrigt totalresultat
- c) Ändringar vad gäller bidragsgivarnas medel
- d) Kassaflödesanalys
- e) Noter till årsredovisningen
- f) Oberoende revisorns rapport

KASSAFLÖDESANALYS
DEN 31 DECEMBER 2020

(i tusen euro)

	Noter	31.12.2020	31.12.2019
TILLGÅNGAR			
Likvida medel	5	923 940	837 777
Fordringar på bidragsgivare	9/17	68 908	86 330
Likvida finansiella tillgångar	10	351 873	330 587
Finansiella derivat	6	33 584	14 184
Lån och förskott	7	1 673 445	1 518 675
Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	8	526 810	619 928
Övriga tillgångar	11	109	—
Totala tillgångar		3 578 669	3 407 481
SKULDER OCH MEDEL FRÅN BIDRAGSGIVARNA			
SKULDER			
Finansiella derivat	6	642	191
Förutbetalda intäkter	12	29 732	32 566
Avsättningar för ställda garantier	13	851	628
Avsättningar för låneåtaganden	14	33 152	37 269
Skulder till tredje parter	15	152 378	147 438
Övriga skulder	16	3 446	2 353
Totala skulder		220 201	220 445
MEDEL FRÅN BIDRAGSGIVARNA			
Infordrade bidrag från medlemsstaterna	17	3 221 695	2 967 000
Balanserade vinstmedel		136 773	220 036
Totala medel från bidragsgivarna		3 358 468	3 187 036
Totala skulder och medel från bidragsgivarna		3 578 669	3 407 481

RESULTATRÄKNING OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT
FÖR DET RÄKENSKAPSÅR SOM UPPHÖRDE DEN 31 DECEMBER 2020

(i tusen euro)

	Noter	Från och med den 1.1.2020 till och med den 31.12.2020	Från och med den 1.1.2019 till och med den 31.12.2019
Ränta och liknande intäkter ⁽¹⁾	19	84 783	93 923
Räntor och liknande kostnader	19	- 5 250	- 2 948
Ränta och liknande intäkter netto		79 533	90 975
Intäkter från avgifter och provisioner	20	353	4 438
Kostnader för avgifter och provisioner	20	-225	-721
Nettointäkter från avgifter och provisioner		128	3 717
Ändringar i verkligt värde på finansiella derivat		18 949	12 611
Nettoresultat på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	21	- 46 717	9 904
Nettoresultat på lån och förskott värderade till verkligt värde genom resultatavräkning	7	- 29 621	- 8 331
Försäljning av lån och intäkter från återkrav		2 362	2 064
Nettovalutaresultat		- 48 545	- 61 998
Nettoresultat av finansiella transaktioner		- 103 572	- 45 750
Ändring i nedskrivning av lån och förskott netto efter återföring	7	- 4 312	17 243
Ändring i avsättningar för garantier, netto efter återföring	13	-228	107
Ändring i avsättningar för låneåtaganden, netto efter återföring	14	3 715	- 13 244
Allmänna administrativa kostnader	22	- 58 527	- 50 009
Årets resultat		- 83 263	3 039
Övrigt totalresultat		—	—
Sammantaget totalresultat för året		- 83 263	3 039

⁽¹⁾ För det år som slutade den 31 december 2020 omfattade ränta och liknande intäkter 77,9 miljoner euro (år 2019: 93,9 miljoner euro) beräknat på tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden.

ÄNDRINGAR VAD GÄLLER BIDRAGSGIVARNAS MEDEL
FÖR DET RÄKENSKAPSÅR SOM UPPHÖRDE DEN 31 DECEMBER 2020

(i tusen euro)

	Noter	Infordrade bidrag	Balanserade vinstmedel	Totalt
Den 1 januari 2020		2 967 000	220 036	3 187 036
Bidrag från medlemsstaterna som infordrats under året	17	209 614	—	209 614
Omfördelning av nionde EUF Medel från bidragsgivare som har anslagits för betalning av räntesubventioner och tekniskt bistånd	17	45 081	—	45 081
(Förlust) år 2020		—	- 83 263	- 83 263
Ändringar vad gäller bidragsgivarnas medel		254 695	- 83 263	171 432
Den 31 december 2020		3 221 695	136 773	3 358 468
Den 1 januari 2019		2 697 000	216 997	2 913 997
Bidrag från medlemsstaterna som infordrats under året	17	270 000	—	270 000
Resultat år 2019		—	3 039	3 039
Ändringar vad gäller bidragsgivarnas medel		270 000	3 039	273 039
Den 31 december 2019		2 967 000	220 036	3 187 036

KASSAFLÖDESANALYS

FÖR DET RÄKENSKAPSÅR SOM UPPHÖRDE DEN 31 DECEMBER 2020

(i tusen euro)

	Noter	Från den 1 januari 2020 till den 31 december 2020	Från den 1 januari 2019 till den 31 december 2019
OPERATIV VERKSAMHET			
Årets resultat		- 83 263	3 039
Justeringar för:			
Nettoresultat i verkligt värde på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	8	47 909	- 8 629
Ändring i nedskrivning av lån och förskott netto efter återföring	7	4 312	- 17 243
Nettoresultat på lån och förskott värderade till verkligt värde genom resultatavräkning		29 621	8 331

(i tusen euro)			
	Noter	Från den 1 januari 2020 till den 31 december 2020	Från den 1 januari 2019 till den 31 december 2019
Ändringar i upplupen ränta och upplupet anskaffningsvärde på lån och förskott	7	- 5 202	- 5 087
Ändring i avsättningar för garantier, netto efter återföring	13	228	-107
Ändring i avsättningar för utfärdade garantier, netto efter återföring		- 4 117	13 447
Ändringar i verkligt värde på derivat		- 18 949	- 12 611
Ändringar i upplupen ränta och upplupet anskaffningsvärde på likvida finansiella tillgångar	10	1 067	331
Ändring av förutbetalda intäkter		- 2 834	- 1 198
Valutakursändringars effekter på lån	7	90 878	- 17 752
Effekten av valutakursförändringar på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	8	33 616	- 6 812
Valutakursändringars effekter på likvida medel		9 233	2 369
Resultat från operativ verksamhet före justering av verksamhetens tillgångar och skulder		102 499	- 41 922
Låneutbetalningar	7	- 560 291	- 311 185
Återbetalning av lån	7	276 101	355 078
Försäljning av lån och intäkter från återkrav		2 362	2 194
Ändring av upplupna räntor på likvida tillgångar	5	66	-93
(Ökning) av likvida finansiella tillgångar	10	- 2 710 009	- 2 948 021
Löptider för likvida finansiella tillgångar	10	2 689 790	2 952 905
(Minskning) av aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	8	- 85 305	- 106 943
Nettoavkastning på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning		85 477	71 024
Ökning / (Minskning) av övriga tillgångar		109	-171
(Ökning) / Minskning av övriga skulder		- 1 093	140
Ökning av belopp som ska utbetalas till Europeiska investeringsbanken		8 543	2 187
Nettokassaflöde nyttjat i den operativa verksamheten		- 191 751	- 24 807

(i tusen euro)

	Noter	Från den 1 januari 2020 till den 31 december 2020	Från den 1 januari 2019 till den 31 december 2019
FINANSIERINGSVERKSAMHET			
Bidrag som tagits emot från medlemsstaterna		227 035	284 820
Bidrag från medlemsstaterna till räntesubventioner och tekniskt bistånd		60 387	30 000
Bidrag från medlemsstaterna till räntesubventioner och tekniskt bistånd		- 18 807	- 28 220
Nettokassaflöde från finansieringsverksamhet		268 615	286 600
Nettoökning av likvida tillgångar		76 864	261 793
Sammanfattande kassaflödesanalys:			
Likvida medel vid räkenskapsårets början		837 980	573 818
Nettokassaflöde (nyttjat i) / från:			
Operativ verksamhet		- 191 751	- 24 937
Finansieringsverksamhet		268 615	286 730
Effekter till följd av likvida medels valutakursförändringar		9 233	2 369
Likvida medel vid räkenskapsårets slut		924 077	837 980
Likvida medel består av:			
Kontanter	5	398 991	72 166
Tidsbunden inlåning (exklusive upplupen ränta)	5	380 000	622 991
Bankcertifikat	5	145 086	142 823
		924 077	837 980

///Noter till årsredovisningen den 31 december 2020

1. Allmänna uppgifter

Investeringsanslaget upprättades inom ramen för Cotonouavtalet om samarbete och utvecklingsstöd som förhandlades fram med länder i Afrika, Karibien och Stilla-havsområdet (AKS-länderna) respektive EU och dess medlemsstater den 23 juni 2000 och som reviderades den 25 juni 2005 och den 22 juni 2010.

Investeringsanslaget är inte en separat juridisk person och Europeiska investeringsbanken (EIB) förvaltar bidragen på medlemsstaternas vägnar (*givare*) i enlighet med villkoren i avtalet och fungerar som en förvaltare av investeringsanslaget.

Finansieringen enligt avtalet kommer från EU-medlemsstaternas budgetar. EU-medlemsstaterna bidrar med de belopp som fördelas för att finansiera investeringsanslaget och bidragen till finansieringen av räntebidrag enligt den fleråriga budgetramen (det första finansiella protokollet omfattar perioden 2000–2007 och kallas nionde Europeiska utvecklingsfonden (EUF), det andra finansiella protokollet omfattar perioden 2008–2013 och kallas tionde EUF och det tredje finansprotokollet, som omfattar perioden 2014–2020, kallas elfte EUF). EIB har anförtrottpolis förvaltningen av följande:

- Investeringsanslaget som är en revolverande fond med riskhanteringsförmåga på 3 685,5 miljoner euro avsedd att främja investeringar från den privata sektorn i AKS-länderna, av vilka 48,5 miljoner euro tilldelas de utomeuropeiska länderna och territorierna (ULT)
- bidrag för finansiering av räntesubventioner till ett värde av högst 1 220,85 miljoner euro för AKS-länder och högst 8,5 miljoner euro för ULT. Högst 15 % av dessa subventioner får användas för att finansiera projektrelaterat tekniskt bistånd.

EU och AKS har enats om övergångsarrangemang som skulle göra det möjligt för EIB att fortsätta att bedriva verksamhet i AKS-regionen fram till slutet av november 2021, eller fram till ikraftträdandet av ett nytt AKS–EU-avtal eller provisorisk tillämpning av det nya avtalet mellan unionen och AKS-länderna, beroende på vilket som inträffar först, (beslut nr 2/2020 av AVS–EU-ambassadörskommittén av den 4 december 2020⁽²²⁾). om ändring av beslut nr 3/2019 av AVS–EU-ambassadörskommittén om antagande av övergångsåtgärder i enlighet med artikel 95.4 i AVS–EU-partnerskapsavtalet) (EUT L 420, 14.12.2020, s. 32).

En överenskommelse nåddes den 15 december 2020 om instrumentet för grannskapspolitik, utvecklingssamarbete och internationellt samarbete (NDICI), som omfattar EU:s yttre åtgärder under perioden 2021–2027. Detta inkluderar integreringen av nuvarande EUF utanför budgeten i EU-budgeten. Förordningen om inrättande av instrumentet för grannskapspolitik, utvecklingssamarbete och internationellt samarbete kommer att ge kommissionen den rättsliga grunden att anförtro framtida EU-mandat till EIB för dess verksamhet utanför EU. Den kommer också att utgöra ramen för unionens externa investeringar för samarbete med partnerinstitut genom bidrag eller garantier från EU-budgeten. Lagtexten för instrumentet för grannskapspolitik, utvecklingssamarbete och internationellt samarbete väntas antas formellt under våren 2021.

Den 23 december 2020 beslutade rådet att förlänga nuvarande period vad avser investeringsanslagets åtaganden för AKS med minst sex månader. Framöver ska återflöden från AKS-ländernas investeringsanslag användas inom ramen för instrumentet för grannskapspolitik, utvecklingssamarbete och internationellt samarbete genom en kombination av en särskild del för den privata sektorn i AKS-länderna genom Europeiska fonden för hållbar utveckling (EFHU+) och en förvaltningsfond, som båda ska förvaltas av EIB.

Efter förlängningen av investeringsanslagets åtagandeperiod kommer banken att fortsätta att godkänna transaktioner i enlighet med sitt mandat fram till den 30 juni 2021, eller till dess att en förordning träder ikraft som inrättar instrumentet för extern finansiering, beroende på vilket som infaller sist, och i alla händelser senast den 30 november 2021⁽²³⁾.

Årsredovisningen har utarbetats enligt principen om kontinuerlig verksamhet enligt vilken det antas att investeringsanslaget kommer att kunna uppfylla alla betalningsåtaganden vid varje transaktion. Investeringsanslagets varaktighet har inte fastställts. Det interna avtalet i elfte EUF fortsätter att vara i kraft (i enlighet med artikel 14.3 i avtalet) under den tid som krävs för att alla transaktioner som finansieras inom ramen för AVS–EU-partnerskapsavtalet, ULT-beslutet och den fleråriga budgetramen ska kunna genomföras i sin helhet.

⁽²²⁾ EUT L 420, 14.12.2020, s. 32.

⁽²³⁾ Rådets beslut (EU) 2020/2233 av den 23 december 2020 om ingående av åtaganden för medel som härrör från återflöden inom ramen för AVS-investeringsanslaget från transaktioner inom ramen för nionde, tionde och elfte Europeiska utvecklingsfonderna (EUT L 437, 28.12.2020, s. 188).

Nuvarande årsredovisning omfattar perioden från och med den 1 januari 2020 till och med den 31 december 2020.

På förslag från EIB:s förvaltningskommitté antog EIB:s styrelse årsredovisningen den 11 mars 2021 och godkände att den överlämnades till EIB:s råd för godkännande senast den 23 april 2021.

2. Viktiga redovisningsprinciper

1.1 Grund för utarbetandet – uttalande om att IFRS följs

Investeringsanslagets årsredovisning har utarbetats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av Europeiska unionen.

a. Centrala bedömningar och uppskattningar vid redovisningen

Vid upprättandet av årsredovisningen krävs det att uppskattningar och bedömningar används. Det krävs också att bankens ledning gör sina egna avvägningar vid tillämpningen av redovisningsprinciperna för investeringsanslaget. De områden som är särskilt komplexa och som kräver en hög grad av avvägning eller där uppskattningar och bedömningar är signifikanta för årsredovisningen lyfts fram nedan.

De viktigaste bedömningar och uppskattningar som används anges i de nedan beskrivna fallen.

Värdering av finansieringsinstruments verkliga värde

De verkliga värdena på finansiella tillgångar och finansiella skulder som handlas på aktiva marknader bygger på noterade marknadspriser eller mäklarpriser. När det verkliga värdet inte kan härledas från aktiva marknader fastställs de genom användning av en värderingsmetod som inkluderar matematiska modeller. De indata som används i dessa modeller tas, om möjligt, från observerbara marknader, men om det inte är möjligt, krävs en viss grad av uppskattning för att fastställa det verkliga värdet. De värderingar som delas in i olika nivåer i klassificeringen av verkligt värde baseras på de insatsvaror som använts i de värderingsmetoder som beskrivs i noterna 2.4.2 och 4.

Nedskrivningsförlust på lån och förskott

Värderingen av den väntade kreditförlusten kräver att ledningen fattar viktiga beslut, i synnerhet bedömningen av en betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället, införandet av framåtblickande information och ytterligare skattning av belopp och tidpunkt för framtida kassaflöden och värdet av säkerheter vid fastställande av nedskrivningsförluster. Dessa beräkningar bygger på ett antal faktorer, vilka kan leda till betydande ändringar av tidpunkten och storleken på avsättningar för de kreditförluster som ska redovisas (not 2.4.2). Relevanta antaganden om konsekvenserna av nedskrivningarna till följd av covid-19 anges i detalj i not 2.4.2 och not 3.2.3.7.

Värdering av icke-börsnoterade investeringar i eget kapital

Värderingen av icke-börsnoterade investeringar i eget kapital baseras normalt på ett av följande inslag:

- Nyligen gjorda transaktioner på marknadsmässiga villkor.
- Aktuellt verkligt värde för andra instrument som i stort sett är desamma.
- Förväntat kassaflöde, diskonterat till nuvärdet för tillgångar med liknande villkor och riskegenskaper.
- Metoden med justerat substansvärde netto.
- Andra värderingsmodeller.

Beräkningen av kassaflödet och diskonteringsfaktorer för icke-börsnoterade investeringar i eget kapital omfattar en hög grad av uppskattning. Genom investeringsanslaget anpassas värderingsmetoderna med jämna mellanrum och deras giltighet testas endera genom användning av priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner med samma instrument eller andra tillgängliga observerbara marknadsdata.

Konsolidering av enheter i vilka investeringsanslaget innehar andelar

EIB gjorde bedömningen att ingen av de enheter i vilka banken har intressen kontrolleras av investeringsanslaget. Detta beror på att komplementären, fondförvaltaren eller fondstyrelsen i alla sådana enheter ensam har ansvaret för förvaltningen och kontrollen av partnerskapets verksamheter eller har befogenheten och ansvaret för att göra allt för att fullgöra partnerskapets syfte och mål enligt investerings- och policyriktlinjerna.

b. Byte av redovisningsprinciper

Med undantag av nedanstående ändringar har man i investeringsanslaget konsekvent tillämpat de redovisningsprinciper som anges i not 2.4 under alla perioder som årsredovisningen omfattar. I investeringsanslaget har man antagit följande nya standarder och ändringar av standarder.

Antagna standarder

Följande tolkningar samt ändringar och revisioner av gällande standarder trädde i kraft för investeringsanslagets redovisning den 1 januari 2020:

Referensräntereform – ändringar av IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7

I september 2019 utfärdade IASB ändringar av IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7, som ger tillfälliga lättnader som skulle göra det möjligt att fortsätta med säkringsredovisning under perioder av osäkerhet innan man ersätter en befintlig referensränta med en alternativ, nästan riskfri ränta.

Ändringarna av IFRS 9 omfattar ett antal lättnader som gäller för alla säkringsförhållanden som påverkas direkt av reformen av referensräntan. I de tre första lättnaderna föreskrivs följande:

- Bedömning av om en prognostiserad transaktion (eller komponent i denna) är högst sannolik.
- Bedömning av när beloppet i den reserv som härrör från säkring av kassaflöden ska omklassificeras till resultaträkningen.
- Bedömning av det ekonomiska förhållandet mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet.

För var och en av dessa lättnader antas det att det referensvärde på vilket det säkrade kassaflödet är baserat inte ändras till följd av interbankräntereformen.

I den fjärde lättnaden föreskrivs att en icke-avtalsenligt angiven riskkomponent bara behöver kunna identifieras separat vid den ursprungliga identifieringen av säkringen och inte löpande.

Tillämpningen av lättnaderna är obligatoriska och fortsätter på obestämd tid i avsaknad av några av de händelser som beskrivs i ändringarna. Genom ändringarna införs även särskilda upplysningskrav för säkringsförhållanden som omfattas av lättnaderna. Ändringarna ska tillämpas med retroaktiv verkan. Alla säkringsförhållanden som tidigare har upphört att identifieras kan inte återinföras genom tillämpning och inte heller kan alla säkringsförhållanden identifieras i efterhand.

Antagandet av ändringarna hade ingen väsentlig påverkan på investeringsanslagets årsredovisning.

Definition av material – ändringar av IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter" och "IAS 8"Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel".

Ändringarna förtydligar definitionen av "material" och anpassar definitionen i begreppsramen och själva standarderna. I den ändrade definitionen anges följande: "Information är väsentlig om utelämnande, felaktig redovisning eller fördunkling av om den rimligen kan antas påverka de beslut som de primära användarna av de allmänna finansiella rapporterna fattar på grundval av dessa finansiella rapporter, som innehåller finansiell information om ett särskilt rapporterande företag." Ändringsförslaget förtydligar också betydelsen av "de primära användarna av de allmänna finansiella rapporterna" till vilka dessa finansiella rapporter riktar sig, genom att definiera dem som "befintliga och potentiella investerare, långgivare och andra kreditgivare" som måste förlita sig på allmänna finansiella rapporter för en stor del av den finansiella information som de behöver.

Ändringarna hade inte någon betydande påverkan på investeringsanslagets redovisning.

Ändringar av hänvisningar till begreppsramen i IFRS-standarder

Den omarbetade begreppsramen för finansiell rapportering är inte en standard, och inget av begreppen väger tyngre än i någon standard eller något krav i en standard, utan har främst till syfte att bistå nämnden med att ta fram standarder, hjälpa dem att ta fram enhetliga redovisningsprinciper om det inte finns någon gällande standard och hjälpa alla parter att förstå och tolka standarderna. Begreppsramen innehåller vissa nya begrepp, innehåller uppdaterade definitioner och kriterier för redovisning av tillgångar och skulder och klargör vissa viktiga begrepp.

Investeringsanslaget antog den reviderade begreppsramen den 1 januari 2020. Den reviderade begreppsramen hade inte någon betydande påverkan på investeringsanslagets redovisning.

Standarder som utfärdats men som ännu inte antagits

Referensräntereform – andra fasen – ändringar av IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16

Den 27 augusti 2020 offentliggjorde IASB Referensräntereformen – andra fasen, ändringar av IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16. Genom att offentliggöra ändringarna i den andra fasen har IASB fullgjort sitt arbete som en reaktion på interbankräntereformen.

Ändringarna ger tillfälliga lättnader som hanterar konsekvenserna av den finansiella rapporteringen när en interbankränta ersätter en befintlig referensränta med en alternativ, nästan riskfri ränta.

Ändringarna ska gälla för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2021 eller senare. Investeringsanslaget antog inte dessa ändringar i ett tidigt skede och en verksamhetsöverskridande arbetsgrupp för interbankränta har inrättats för att bedöma konsekvenserna och hantera dess övergång.

c. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

I kassaflödesanalysen redovisas tillgångar och skulder i fallande ordning med avseende på likviditet. Ingen uppdelning görs mellan kortfristiga och långfristiga poster.

i. Omräkning av utländsk valuta

Investeringsanslagets räkenskaper upprättas i euro, som också är dess funktionella valuta. Om inte annat anges har finansiella uppgifter som lämnats i euro avrundats till närmaste tusental.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den valutakurs som råder vid tidpunkten för transaktionen.

Monetära tillgångar och skulder i andra valutor än euro redovisas i euro till den valutakurs som gäller den dag då kassaflödesanalysen upprättas. Vinst eller förlust som uppstår till följd av sådana omräkningar redovisas i resultaträkning och övrigt totalresultat.

Icke-monetära poster som tas upp i redovisningen till anskaffningsvärdet i en utländsk valuta omräknas till de valutakurser som gäller vid tidpunkten för de ursprungliga transaktionerna. Icke-monetära poster som tas upp i redovisningen till ett verkligt värde i en utländsk valuta omräknas med hjälp av de valutakurser som gäller vid den tidpunkt när det verkliga värdet fastställs.

Skillnader i valutakursen som uppstår vid avräkningen av transaktioner till andra kurser än de som gäller på transaktionsdagen och orealiserade skillnader i valutakursen på tillgångar och skulder i utländsk valuta som inte avräknats redovisas i resultaträkning och övrigt totalresultat.

ii. Andra finansiella tillgångar än derivat

Finansieringsinstrument som inte är derivat redovisas första gången på likviddagen.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar

Vid det första redovisningstillfället klassificeras en finansiell tillgång som värderad till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde genom övrigt totalresultat eller verkligt värde genom resultatavräkning, medan en finansiell skuld klassificeras som värderad till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde genom resultatavräkning.

Enligt IFRS 9 inleds klassificeringen med att fastställa huruvida den finansiella tillgången ska betraktas som ett skuldinstrument eller egetkapitalinstrument. IFRS 9 hänvisar till definitionerna i IAS 32 Finansieringsinstrument: Klassificering.

Skuldinstrument är sådana instrument som uppfyller definitionen av en finansiell skuld ur motpartens perspektiv, lån och skuldförbindelser, inbegripet obligationer, sedlar eller certifikat emitterade av strukturerade enheter, offentliga organ eller företag.

Ett skuldinstrument klassificeras till upplupet anskaffningsvärde om det uppfyller båda följande villkor och inte är identifierat som verkligt värde genom resultatavräkning:

- tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars syfte är att inneha tillgångar för att samla in avtalsenliga kassaflöden och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara utgörs av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet (SPPI-kriterier).

Ett skuldinstrument klassificeras bara till verkligt värde genom övrigt totalresultat om det uppfyller båda följande villkor och inte är identifierat som verkligt värde genom resultatavräkning:

- Den finansiella tillgången innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att uppbära avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar.
- De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som uppfyller kriterierna vad avser betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Ovanstående krav bör tillämpas på en hel finansiell tillgång, även om den innehåller ett inbäddat derivat.

Egetkapitalinstrument är instrument som motsvarar definitionen på eget kapital ur emittentens perspektiv, det vill säga instrument som inte innehåller någon avtalsenlig förpliktelse att betala och som visar en residual rätt till emittentens nettotillgångar. Egetkapitalinstrument värderas till verkligt värde genom resultatavräkning.

När investeringar i eget kapital som inte innehas för handel redovisas första gången kan man genom investeringsanslaget oåterkalleligen välja att lägga fram senare ändringar i övrigt totalresultat. Valet görs för varje enskild investering.

Alla övriga finansiella tillgångar klassificeras som värderade till verkligt värde genom resultatavräkning.

Bedömning av affärsmodell

EIB gör, som förvaltare av investeringsanslaget, en bedömning av syftet med en affärsmodell där ett skuldinstrument innehas på portföljnivå, eftersom detta på bästa sätt återspeglar hur företaget förvaltas och hur information lämnas till ledningen. Följande uppgifter har beaktats:

- Portföljens angivna strategier och mål samt policyns praktiska tillämpning. I synnerhet om företagsledningens strategi är inriktad på att tjäna avtalsenliga ränteintäkter, bibehålla en särskild ränteprofil, matcha löptiden för de finansiella tillgångarna med löptiden för de skulder som finansierar dessa tillgångar eller realisera kassaflöden genom försäljning av tillgångarna.
- Hur portföljens resultat utvärderas och rapporteras till investeringsanslagets ledning.
- De risker som påverkar affärsmodellens resultat (och de finansiella tillgångar som innehas inom den affärsmodellen) och hur dessa risker hanteras
- Frekvens, volym och tidpunkt för försäljning under tidigare perioder, skälen till sådan försäljning och förväntning om framtida försäljningsverksamhet.

Information om försäljningsverksamheten betraktas dock inte separat, utan som en del av en övergripande bedömning av hur investeringsanslagets fastställda mål för förvaltningen av de finansiella tillgångarna uppnås och hur kassaflödena realiseras.

Affärsmodellen för direktlåneverksamheten i anslaget för etisk finansiering beskrivs och redovisas i not 24.

Kriterier för betalningar som enbart görs på kapitalbelopp och ränta (SPPI)

I denna bedömning avses med kapitalbelopp skuldinstrumentets verkliga värde när det redovisas för första gången. Ränta definieras som ersättning för pengars tidsvärde och den kreditrisk som är förenad med det utestående kapitalbeloppet under en viss tidsperiod och för andra grundläggande utlåningsrisker och utlåningskostnader (t.ex. likviditetsrisker och administrativa kostnader) samt vinstmarginal.

Vid bedömningen av huruvida de kontraktssenliga kassaflödena enbart utgörs av betalningar av kapitalbelopp och ränta ska instrumentets kontraktsvillkor beaktas. Detta innebär en bedömning av huruvida den finansiella tillgången innehåller ett kontraktsvillkor som kan ändra tidpunkten eller beloppet för kontraktssenliga kassaflöden på ett sådant sätt att den inte uppfyller detta villkor.

Borttagande ur räkenskaperna

För investeringsanslaget tas en finansiell tillgång bort ur räkenskaperna när de avtalsenliga rättigheterna att motta kassaflöden från den finansiella tillgången upphör eller dessa rättigheter överförs i en transaktion där investeringsanslaget antingen överlåter de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången eller behåller så gott som alla risker och fördelar förknippade med ägandet, men inte behåller kontrollen över den finansiella tillgången.

När en finansiell tillgång eller finansiell skuld tas bort (not 2.4.4) redovisas skillnaden mellan tillgångens eller skuldens redovisade värde (eller det redovisade värdet för den del av tillgången eller skulden som har tagits bort) och summan av i) ersättning som tagits emot eller betalats och ii) eventuell ackumulerad vinst eller förlust som redovisats i övrigt totalresultat tas upp i resultaträkningen, med undantag för de ackumulerade vinster eller förluster som redovisas i övrigt totalresultat för investeringar i eget kapital värderade till verkligt värde genom övrigt totalresultat och överförs till reservfonden i stället för till resultaträkningen vid avyttring.

Omklassificering

Finansiella tillgångar omklassificeras inte efter det första redovisningstillfället, utom under perioden efter det att investeringsanslaget ändrar sin affärsmodell för att förvalta finansiella tillgångar.

Ändring

En finansiell tillgång värderad till upplupet anskaffningsvärde anses ändrad när dess avtalsenliga kassaflöden omförhandlas eller på annat sätt ändras. Omförhandling eller ändring kan leda till att det gamla finansieringsinstrumentet tas bort och ersätts med det nya finansieringsinstrumentet.

En betydande avtalsändring av kassaflödena för en finansiell tillgång värderad till upplupet anskaffningsvärde, som resulterar i att den finansiella tillgången tas bort från balansräkningen, leder till att den nya finansiella tillgången redovisas till verkligt värde och förändringen i vinst eller förlust tas upp i den konsoliderade resultaträkningen under "Resultat från finansiella transaktioner".

En avtalsändring anses vara väsentlig om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de reviderade villkoren (diskonterade genom användning av den ursprungliga effektiva räntesatsen) skiljer sig åt med minst 10 % från det diskonterade nuvärdet av den ursprungliga finansiella tillgångens resterande kassaflöden. Hänsyn tas också till kvalitativa faktorer som en ändring av den valuta i vilken den finansiella tillgången är utfärdad och hur den omräknas.

Värdering av finansieringsinstruments verkliga värden

Verkligt värde är det pris som skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en transaktion mellan marknadsaktörer under normala förhållanden vid värderingstidpunkten på huvudmarknaden, eller i avsaknad av en sådan, den marknad som vid denna tidpunkt är mest fördelaktig för investeringsanslaget.

I tillämpliga fall värderar EIB för investeringsanslagets räkning ett instruments verkliga värde genom att använda det noterade priset på en aktiv marknad för instrumentet i fråga. En marknad anses vara aktiv om transaktioner med tillgången eller skulden äger rum med tillräcklig frekvens och volym för att ge fortlöpande prisinformation.

När det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder som tagits upp i kassaflödesanalysen inte kan härledas från aktiva marknader fastställs de genom användning av en rad olika värderingstekniker som inkluderar matematiska modeller. De indata som används i dessa modeller tas, om möjligt, från observerbara marknader, men om det inte är möjligt, krävs en viss grad av uppskattning för att fastställa det verkliga värdet. Den valda värderingsmetoden införlivar alla faktorer som marknadsaktörer skulle beakta vid prissättning av en transaktion.

Dessa värderingsmetoder kan omfatta nettonuvärde och modeller för nuvärdesberäknade kassaflöden, jämförelse med liknande instrument för vilka det finns observerbara priser, Black-Scholes och polynomiska optionsvärderingsmodeller eller andra värderingsmodeller. De antaganden och uppgifter som används vid värderingsmetoder innefattar riskfria räntor och referensräntor, kreditspreadar som används för att uppskatta diskonteringsräntor, obligations- och aktiekurser, valutakurser på utländsk valuta, aktiekurser och aktieindexkurser samt väntad kursvolatilitet och korrelationer.

Syftet med värderingsmetoder är att få ett verkligt värde som speglar det pris som skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten.

Investeringsanslaget använder allmänt godtagna värderingsmodeller för att fastställa det verkliga värdet på gemensamma och enklare finansieringsinstrument, som ränte- och valutaswappar, i vilka endast observerbara marknadsdata används och som kräver en begränsad förvaltningsbedömning och uppskattning. Observerbara priser och indata för modellen finns i regel tillgängliga på reglerade marknader för skuldförbindelser, aktier och räntebärande värdepapper, börshandlade derivat och enkla OTC-derivat såsom ränteswappar. Tillgången på observerbara marknadspriser och indata för modellen minskar behovet av förvaltningsbedömning och uppskattning och minskar också osäkerheten vid fastställande av verkliga värden. Tillgången på observerbara marknadspriser och indata varierar beroende på produkter och marknader och tenderar att ändras på grundval av specifika händelser och allmänna villkor på finansmarknaderna.

För mer komplexa instrument använder banken sina egna värderingsmodeller, vilka utvecklas från erkända värderingsmodeller. Vissa eller alla betydande indata för dessa modeller är inte observerbara på marknaden, utan härrör från marknadspriser eller procentsatser eller beräknas på grundval av antaganden. Instrument som berörs av betydande icke observerbara indata är exempelvis vissa lån och garantier för vilka det inte finns någon aktiv marknad. Värderingsmodeller som använder betydande icke observerbara indata kräver mer förvaltningsbedömningar och uppskattningar för att fastställa det verkliga värdet. Bedömning och uppskattning från ledningens sida krävs vanligtvis vid val av lämplig värderingsmodell, fastställande av väntade framtida kassaflöden från det finansieringsinstrument som ska värderas, fastställande av sannolikhet för motpartens fallissemang samt förhandsbetalningar och val av lämplig diskonteringsränta.

Investeringsanslaget värderar verkliga värden genom att använda följande rangordning för verkligt värde som återspeglar betydelsen av de uppgifter som använts vid värderingarna:

- Nivå 1 Uppgifter som utgörs av ett noterat pris som inte är diskonterat på en aktiv marknad för identiska instrument som investeringsanslaget har tillgång till.
- Nivå 2 Andra uppgifter än de noterade priser som ingår i nivå 1, som endera kan observeras direkt (dvs. som priser) eller indirekt (dvs. som härrör från priser). I denna kategori ingår instrument som värderats med hjälp av noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument på marknader som anses vara mindre aktiva eller andra värderingsmetoder där alla betydande indata är direkt eller indirekt observerbara från marknadsdata.
- Nivå 3 Indata som inte är observerbara Denna kategori omfattar alla instrument där värderingsmetoden inbegriper icke observerbara indata med en betydande påverkan på värderingen av instrumentet. I denna kategori ingår instrument som värderas på grundval av noterade priser för liknande instrument, som kräver betydande icke observerbara anpassningar eller antaganden för att återspegla skillnader mellan instrumenten.

I investeringsanslaget redovisas överföringar mellan nivåerna i den hierarkiska rangordningen för verkligt värde efter utgången av den rapporteringsperiod under vilken ändringen har uppkommit.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

IFRS 9 baseras på en framåtblickande modell med väntade kreditförluster. EIB har infört en ram för att beräkna väntade kreditförluster som är villkorad av den makroekonomiska situationen. Det inbegriper uppförande av point-in-time-kreditriskparametrar (sannolikhet för fallissemang – PD och förlust vid fallissemang – LGD) baserade på en systemisk faktor (kreditcykel) som drivs av makroekonomin och beräknas via makroekonomiska prognoser eller scenarion. Den slutliga väntade kreditförlusten är ett sannolikhetsbedömt genomsnitt av respektive makroekonomiskt scenario för väntade kreditförluster. Denna framåtblickande modell för nedskrivningar tillämpas på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella garantiavtal och åtaganden utanför balansräkningen.

I IFRS 9 kommer förlustavsättningar att värderas utifrån antingen

- 12-månaders modeller med väntade kreditförluster; dessa är modeller med väntade kreditförluster som uppkommer genom eventuella fallissemang inom 12 månader efter balansdagen och

- väntade kreditförluster under resten av löptiden; dessa är modeller med väntade kreditförluster som följer av ett finansieringsinstruments eventuella fallissemang under dess väntade löptid.

I IFRS 9 anges en trestegsmodell för nedskrivning som baseras på ändringar av kreditkvaliteten sedan det första redovisningstillfället. Finansieringsinstrument klassificeras i steg 1, utom när det gäller instrument för vilka betydande öknings av kreditrisken har fastställts sedan det första redovisningstillfället. Detta innebär såväl kvantitativa som kvalitativa uppgifter och analys grundad på bankens sakkunnighet samt framåtblickande uppgifter.

Förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar (så kallade POCL, *purchased or originated credit-impaired assets*) är sådana finansiella tillgångar som från det första redovisningstillfället anses klassificerade i steg 3. För förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar redovisas de ackumulerade ändringarna i väntade kreditförluster under resten av löptiden sedan det första redovisningstillfället i resultaträkningen.

Bankens bedömning av stegen baseras på en metod i flera steg som är förenlig med riktlinjerna för kreditrisker och riktlinjerna och förfarandena för finansiell övervakning, som i synnerhet omfattar mekanismer för tidig varning, bevakningslista, intern kreditvärdering och utestående skulder.

I linje med riktlinjer som utfärdats av standardiseringsorgan och marknadspraxis anser EIB att tillämpningen av kortfristiga covid-19-anståndsåtgärder för presterande motparter, som syftar till att åtgärda de negativa systemiska ekonomiska konsekvenserna till följd av covid-19-pandemin, inte i sig själva ska anses som att betydande öknings av kreditrisken automatiskt har utlösts. Som anges i not 3.2.3.8 tillämpar EIB expertbedömningar när den bedömer dessa motparter kreditrisker.

EIB anser att konsekvenserna av covid-19-pandemin speglas i den befintliga framåtblickande modellen för väntade kreditförluster, som anses vara tillräckligt robust för att beakta sådana extrema händelser. Respektive konsekvens har fångats direkt genom makroekonomiska prognoser och villkorsstrukturen i sannolikheten för fallissemang.

Om en signifikant ökning av kreditrisken har uppkommit flyttas finansieringsinstrumentet till steg 2, men anses ännu inte ha kreditförsämrats. Om finansieringsinstrumentet har kreditförsämrats flyttas det till steg 3.

För att identifiera exponeringar i steg 3 fastställer banken huruvida det finns objektiva bevis för nödlidande exponering. En finansiell tillgång anses vara nödlidande när det är osannolikt att låntagaren kommer att betala hela kreditåtagandet till investeringsanslaget, utan att investeringsanslagets eller låntagarens regress är förfallen sedan mer än 90 dagar för en eventuell väsentlig kreditförpliktelse till investeringsanslaget.

En finansiell tillgång anses i detta avseende vara nedskriven när det fastställs att det är sannolikt att investeringsanslaget inte kommer att kunna återfå alla utestående belopp enligt de ursprungliga avtalsvillkoren eller ett motsvarande värde. Enskilda kreditexponeringar utvärderas på grundval av låntagarens egenskaper, övergripande finansiella situation, resurser och tidigare återbetalningar, utsikterna till stöd från eventuella finansiellt ansvarsfulla borgensmän och, i tillämpliga fall, eventuella säkerheters realiserbara värde.

Alla nedskrivna ersättningsanspråk granskas och analyseras minst var sjätte månad. Eventuella senare ändringar av beloppen och tidpunkten för väntade framtida kassaflöden jämfört med tidigare uppskattningar kommer att leda till en ändring i avsättningen för kreditförluster och tas upp i redovisningen av resultaträkningen. En avsättning för värdeminskning återförs bara när kreditkvaliteten har förbättrats på ett sådant sätt att det finns rimliga garantier för att kapitalbeloppet och räntan i enlighet med de ursprungliga avtalsvillkoren i fordringsavtalet har betalats in i tid. En nedskrivning till noll görs när hela eller delar av en fordran betraktas som icke indrivningsbar eller efterskänks. Nedskrivningar till noll avräknas mot tidigare fastställda nedskrivningar eller direkt till resultaträkningen och minskar fordrans kapitalbelopp. Delvisa eller fullständiga återkrav av belopp som tidigare avskrivits tas upp i redovisningen av resultaträkningen.

Värdering av väntade kreditförluster – uppgifter, antaganden och tekniker

Värdering av löptiden för modeller med väntade kreditförluster tillämpas på tillgångar i steg 2 och 3, medan en värdering av 12-månadersmodeller med väntade kreditförluster tillämpas på tillgångar i steg 1.

Den väntade kreditförlusten beräknades på grundval av följande variabler:

- Kreditvärdering och point-in-time-beräkning (PIT) för sannolikhet för fallissemang.

- Point-in-time-beräkning för förlust vid fallissemang.
- Exponering i händelse av fallissemang.

Kreditvärderingen av en motpart fastställs vid ett visst datum genom användning av score-sheet-modeller som anpassats till de olika kategorierna av motparter och exponeringar.

Varje kreditvärdering kartlägger en särskild sannolikhet för fallissemang som representerar sannolikheten för att en motpart inte ska kunna uppfylla sina finansiella skyldigheter, antingen under de följande 12 månaderna eller under åtagandets resterande löptid. Kreditvärderingar är de uppgifter som primärt ligger till grund för fastställandet av point-in-time-beräkningens löptidsstruktur vad gäller exponeringar för sannolikheten för fallissemang. EIB samlar in resultat och standardinformation om investeringsanslagets kreditriskexponering. De uppgifter som samlas in delas upp efter typ av bransch och region. Olika branscher och regioner med en homogen reaktion på kreditcykler analyseras tillsammans.

EIB använder sig av statistiska modeller för att analysera insamlade uppgifter och generera uppskattningar av resterande löptid vad gäller exponeringar för sannolikheten för fallissemang och hur dessa väntas ändras när en viss tid förflutit och mot bakgrund av särskilda makroekonomiska scenarion.

Förlusten vid fallissemang är EIB:s förväntan om kvoten av förlusten på en exponering om en motpart fallerar med det utestående beloppet. Förlust vid fallissemang kan också definieras som "första återkravsgrad". Uppskattningarna av förlust vid fallissemang bestäms i huvudsak av geografi och typ av motpart, med fem huvudsakliga exponeringsklasser: Stater, offentliga institutioner, finansinstitut, företagsfinansiering och projektfinansiering. Värdena vid förlust vid fallissemang kan justeras ytterligare på grundval av produkten och exponeringens särskilda kontraktsvillkor.

EIB har tagit med point-in-time-beräkning och framtidsblickande information både i sin bedömning av huruvida ett instruments kreditrisk har ökat väsentligt sedan det redovisades första gången och värderingen av väntade kreditförluster.

För att värdera väntade kreditförluster har EIB utvecklat en villkorad modell för att beräkna löptidsstrukturen för sannolikheten för fallissemang som inbegriper följande:

- Definitionen av en ekonomiskt rimlig sammanlänkande funktion/gränssnitt mellan kreditcykeln och makroekonomiska variabler.
- Tre makroekonomiska scenarion (ett referensscenariot och två scenarion som speglar nedgångar och uppgångar i ekonomin) med fleråriga potentiella förverkliganden av BNP och deras åtföljande sannolikheter.

För att generera makroekonomiska scenarion använder EIB en semi-strukturell flerekvationsmodell över flera regioner av den globala ekonomin med landspecifika block. Det centrala scenariot eller referensscenariot är utformat för att vara förenligt med Europeiska kommissionen senaste prognoser. De positiva och negativa scenarionerna är utformade runt det centrala scenariot genom användning av modellen med flera länder/flerekvationsmodell. Scenarionerna leder till chockerande BNP, vilket är det viktigaste måttet för ekonomisk verksamhet. Chockerna för real BNP kalibreras för att reproducera variabelns tidigare volatilitet. Expertbedömningar används också i tillämpliga fall för att förbättra storleken och beständigheten hos BNP-chocker. Följaktligen fastställs chocker tillsammans med en nedbrytningsfunktion för att fastställa konsekvenserna av chockerna över tiden. Sannolikheter kopplade till varje scenario definieras genom reflekterande av marknads(volatilitets)indikatorer och internt utvecklade indikatorer/mätare som över tiden började användas på ett konsekvent sätt för att få med osäkerheter.

Exponeringar i händelse av fallissemang representerar den väntade exponeringen i händelse av fallissemang och baseras på nuvarande exponering mot motparten och potentiella ändringar av nuvarande belopp som medges i kontraktet inklusive avskrivningar. En finansiell tillgångs exponering i händelse av fallissemang är dess redovisade bruttovärde. För låneåtaganden och finansiella garantier inkluderar exponering i händelse av fallissemang det belopp som tagits i anspråk.

Under 2020 och i linje med sin pågående modellöversyn och modellunderhåll har EIB uppdaterat sina modeller för point-in-time-beräkning, sannolikheten för fallissemang och förlust vid fallissemang som används för att beräkna uppskattningar för väntade kreditförluster. Uppdateringens natur avser i huvudsak en ändring av källor för indata, mer specifik kredit- och makroekonomisk data som används för kreditcykelmodeller för att stödja beräkningen av point-in-time för väntade kreditförluster (löptid och 12M). Kreditcykel är nu konstruerad från en extern kreditvärderingsinstituts data för nedgradering och andelen fallissemang och prognosticeras via årliga tillväxtnivåer av real BNP och spread mellan långfristiga och kortfristiga räntenivåer, nämligen terminsräntepåslag, medan den tidigare modellversionen extraherade kreditcykeln från point-in-time-beräkning för sannolikheten för fallissemang som tillhandahålls av externa dataleverantörer och som bara innehöll en enda makroekonomisk variabel, nämligen kvartalsvisa tillväxtnivåer för real BNP.

Uppdateringen av modellen leder till flera uppgraderingar, nämligen den nya definitionen av kreditykel som kommer med ökad omdömesförmåga bland bransch- och regionsegment, kopplingen till de makroekonomiska variablerna är starkare och ger möjlighet till att införliva en andra extern förklarande variabel (terminspåslag). Konsekvenserna av modelluppgraderingen anges i not 7.2 och not 14.

1. Likvida medel

För investeringsanslaget definieras likvida medel som löpande konton, kortfristig inlåning eller bankcertifikat med ursprungliga löptider på tre månader eller mindre. Likvida medel redovisas som upplupet anskaffningsvärde i kassaflödesanalysen.

2. Likvida finansiella tillgångar

Likvida finansiella tillgångar inbegriper börsnoterade och icke-börsnoterade obligationer som är avsedda att hållas till förfall och bankcertifikat med ursprungliga löptider på över tre månader och klassificeras följaktligen som upplupet anskaffningsvärde.

Dessa obligationer och bankcertifikat redovisas från början till anskaffningsvärde, vilket är det verkliga värdet plus eventuella direkta hänförliga transaktionskostnader. Skillnaden mellan ingångspriset och inlösenvärdet ska avskrivas enligt effektivräntemetoden under instrumentets återstående löptid.

3. Lån och förskott

Låne- och skuldportföljen kan bestå av skuldinstrument såsom lån och skuldförbindelser, inbegripet obligationer, skuldsedlar eller certifikat emitterade av strukturerade enheter i syfte att hålla dem till förfall och för att samla in de avtalsenliga kassaflödena.

Lån och förskott inbegriper följande:

- Lån och förskott värderade till upplupet anskaffningsvärde.
- Lån och förskott obligatoriskt värderade till verkligt värde genom resultatavräkning.

Lån som har finansierats med hjälp av investeringsanslaget tas upp i redovisningen under investeringsanslagets tillgångar när ett kontant belopp utbetalas till låntagarna. Ej utbetalda lånedelar redovisas i poster utanför balansräkningen till nominellt värde. Lån som passerar kriterierna för betalningar som enbart görs av kapitalbelopp och ränta redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde (utbetalade nettobelopp), som är det verkliga värdet på de likvida medel som har använts för att finansiera lånet, inklusive eventuella transaktionskostnader, och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden.

Skuldförbindelser redovisas i investeringsanslagets tillgångar när kontanter har förskottats till emittenten och kan ta formen av ett avtalsrättsligt kopplat skuldinstrument eller ett skuldinstrument i en enda tranche. Ej utbetalda delar av skuldinstrument redovisas i poster utanför balansräkningen till nominellt värde. Skuldförbindelser värderas inledningsvis till anskaffningsvärde, vilket är det verkliga värdet plus eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, och värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden. Skillnaden mellan ingångspriset och inlösenvärdet ska avskrivas enligt effektivräntemetoden under instrumentets återstående löptid.

Riktlinjer för nedskrivning av lån och förskott beskrivs i not 2.4.2.

Lån och förskott som inte uppfyller kriterierna för betalningar som enbart görs av kapitalbelopp och ränta är obligatoriskt värderade till verkligt värde genom resultatavräkning. Den modell för värdering till verkligt värde som används bygger på en modell med diskonterade kassaflöden eller inlösenvärdemetod.

4. Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning

Det finns två slags investeringar i eget kapital i investeringsanslaget: i) Direkta investeringar i eget kapital och ii) investeringar i riskkapitalfonder. Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Därefter redovisas ändringar i verkligt värde, inklusive valutaomräkningsvinster och -förluster, i resultaträkning och övrigt totalresultat, under rubriken nettoresultat på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning.

För icke-börsnoterade värdepapper bestäms det verkliga värdet genom tillämpning av erkända värderingsmodeller (not 4.2.1) när det verkliga värdet inte kan härledas från aktiva marknader.

Investeringsanslagets innehav motsvarar vanligtvis investeringar i egetkapital- eller riskkapitalfonder. Enligt branschens praxis har sådana investeringar i allmänhet tecknats gemensamt av ett flertal investerare. Ingen av dessa är i stånd att individuellt påverka fondens dagliga verksamhet och investeringar. Följaktligen berättigar en investerares deltagande i ledningsgruppen för en sådan fond i princip inte investeraren att påverka fondens dagliga verksamhet. Dessutom kan enskilda investerare i en egetkapital- eller en riskkapitalfond inte fastställa strategier för en fond, som t.ex. utdelningsstrategier eller annan värdeöverföring. Sådana beslut fattas vanligtvis av ledningsgruppen för en fond på grundval av det aktieägaravtal som styr ledningsgruppens och alla aktieägares rättigheter och skyldigheter. Aktieägaravtalet hindrar också i allmänhet enskilda investerare från att bilateralt verkställa väsentliga transaktioner genom fonden, utbyta personal i ledande ställning eller att få privilegierad tillgång till nödvändig teknisk information. Investeringsanslagets investeringar genomförs i linje med ovan nämnda branschpraxis, som säkerställer att investeringsanslaget varken kontrollerar eller utövar någon form av signifikant inflytande enligt innebörden i IFRS 10 och IAS 28 över någon av dessa investeringar, också sådana investeringar där investeringsanslaget innehar mer än 20 % av rösterna.

iii. **Finansiella garantier**

Finansiella garantiavtal är avtal som kräver att angivna betalningar görs genom investeringsanslaget för att ersätta innehavaren för en förlust denne ådrar sig på grund av att en angiven gäldenär inte fullgör betalningar vid förfall enligt villkoren i ett skuldinstrument.

Enligt de befintliga reglerna uppfyller dessa garantier inte definitionen för ett försäkringsavtal (IFRS 4, Försäkringsavtal).

Finansiella garantier redovisas enligt IFRS 9 – Finansieringsinstrument, antingen som derivat eller som finansiella garantier, beroende på deras egenskaper och särdrag enligt definitionen i IFRS 9.

Upplysningar om redovisningsprinciperna för derivat ges i not 2.4.5.

Finansiella garantier tas första gången upp i kassaflödesanalysen under "Bestämmelser för utfärdade garantier" till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utfärdandet av de finansiella garantierna. Vid det första redovisningstillfället motsvarar skyldigheten att betala nettonuvärdet av väntade premiebetalningar eller den första väntade förlusten.

Efter det första redovisningstillfället ska de finansiella garantierna värderas till det högsta av följande värden:

- beloppet för förlustavsättningen enligt vad som anges i IFRS 9, eller
- den premie som ursprungligen redovisades efter avdrag för intäkter som redovisats i enlighet med principerna i IFRS 15.

Varje ökning eller minskning av nettoskulden (värderad enligt IFRS 9) avseende andra finansiella garantier än betalning av en garanti som återopas tas upp i resultaträkning och övrigt totalresultat, under rubriken Ändring i avsättningar för garantier.

Den premie som tagits emot redovisas i resultaträkning och övrigt totalresultat, under rubriken intäkter från avgifter och provisioner, på grundval av en avskrivningsplan i enlighet med IFRS 15 under den finansiella garantins löptid.

iv. **Andra finansiella skulder än derivat**

Klassificering och värdering

Finansiella skulder

En finansiell skuld värderas till upplupet anskaffningsvärde, med undantag för finansiella skulder som uppfyller definitionen på "som innehas för handel" (t.ex. derivatskulder).

För investeringsanslaget tas en finansiell skuld bort ur räkenskaperna när de avtalsenliga skyldigheterna fullgjorts, upphävs eller löpt ut.

v. **Finansiella derivat**

Finansiella derivat inkluderar valutaswappar, valutaränteswappar, kortfristiga valutaswappar och ränteswappar.

Finansiella derivat redovisas första gången på likviddagen.

Inom ramen för den sedvanliga verksamheten kan man genom investeringsanslaget ingå swapkontrakt för att säkra risken för vissa lånetransaktioner eller valutaforwardskontrakt för att säkra dess valutapositioner, som är utställda i andra valutor än euro och som det handlas aktivt med, för att täcka alla vinster och förluster som beror på valutakursfluktuationer.

Alla derivat värderas till verkligt värde via resultatavräkning och rapporteras som finansiella derivat. Verkligt värde beräknas huvudsakligen enligt modeller för diskonterade kassaflöden, optionsprismodeller eller prisuppgifter från tredje part.

Derivat redovisas till verkligt värde och tas upp som tillgångar när deras verkliga värde är positivt och som skulder när det verkliga värdet är negativt. Ändringar av det verkliga värdet på finansiella derivat redovisas i resultaträkning och övrigt totalresultat, under rubriken ändringar i verkligt värde på finansiella derivat.

I enlighet med IFRS 9 har krav på uppdelning av inbäddade derivat tagits bort för finansiella tillgångar eller finansiella skulder och därför ska hybridkontraktet behandlas som en helhet vid klassificering av finansiella tillgångar eller finansiell skuld.

vi. **Bidrag**

Bidrag från medlemsstaterna tas upp i redovisningen som fordringar i kassaflödesanalysen den dag då rådet fattar beslut om det finansiella bidrag som medlemsstaterna ska betala till investeringsanslaget.

Medlemsstaternas bidrag uppfyller följande villkor och klassificeras följaktligen som eget kapital:

- Enligt vad som fastställs i bidragsavtalet ger de medlemsstaterna rätt att besluta om hur investeringsanslagets nettotillgångar ska användas om det skulle avvecklas.
- Bidragen tillhör den instrumentklass som är underordnad alla andra instrumentklasser.
- Alla finansieringsinstrument i den instrumentklass som är underordnad alla andra instrumentklasser har identiska egenskaper.
- Instrumentet har inga egenskaper som kräver att det klassificeras som en skuld.
- De totala väntade kassaflöden som kan hänföras till investeringsanslaget under dess livslängd baserar sig huvudsakligen på resultatet, ändringen av redovisade nettotillgångar eller ändringen av det verkliga värdet på investeringsanslagets redovisade och icke redovisade nettotillgångar under dess livslängd.

Bidrag klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde i redovisningen.

vii. **Ränta och liknande intäkter**

Ränta på lån som är finansierade med hjälp av investeringsanslaget redovisas i resultaträkning och övrigt totalresultat (Ränta och liknande intäkter) och i kassaflödesanalysen (Lån och förskott) enligt periodiseringsprincipen med användning av den effektiva räntesatsen, dvs. den räntesats som exakt diskonterar framtida beräknade kontanta ut- eller inbetalningar under lånets väntade löptid till lånets redovisade nettovärde. När lånets redovisade värde har sjunkit på grund av en värdeminskning, redovisas ränteintäkterna fortsatt med hjälp av den ursprungliga effektiva räntesats som tillämpas på det nya redovisade värdet.

Ränta på förvärvade eller utgivna kreditförsämrade lån redovisas i resultaträkning och övrigt totalresultat (Ränta och liknande intäkter) och i kassaflödesanalysen (Lån och förskott) enligt periodiseringsprincipen med användning av den effektiva räntesatsen, dvs. den räntesats som exakt diskonterar framtida beräknade kontanta ut- eller inbetalningar under lånets väntade löptid till lånets upplupna anskaffningsvärde.

Räntebidrag som tagits emot i investeringsanslagets resurser tas upp som förutbetalda intäkter och redovisas som en justering av den faktiska avkastningen, och tas upp i redovisningen under ränta och liknande intäkter i resultaträkningen under perioden från utbetalning till återbetalning av subventionerade lån.

Avgifter på garantiåtaganden redovisas som förutbetalda intäkter med tillämpning av effektivräntemetoden för perioden från det att det berörda lånet betalas ut till dess att det återbetalats, och redovisas i resultaträkning och övrigt totalresultat under rubriken ränta och liknande intäkter.

viii. **Räntesubventioner och tekniskt bistånd**

Som en del av förvaltningen av investeringsanslaget handläggs också räntesubventioner och tekniskt bistånd för medlemsstaternas räkning.

Den del av medlemsstaternas bidrag som har anslagits för betalning av räntesubventioner och tekniskt bistånd redovisas inte som medel från bidragsgivare för investeringsanslaget, utan klassificeras som en skuld till tredje part. Genom investeringsanslaget verkställs utbetalningarna till de slutliga stödmottagarna och skuldbeloppet till tredje parter minskas.

När bidragsbelopp för räntesubventioner och tekniskt bistånd inte beviljas i sin helhet, omklassificeras de som bidrag till investeringsanslaget.

ix. **Ränteintäkter på likvida medel**

Ränteintäkterna från likvida medel redovisas enligt periodiseringsprincipen i resultaträkning och övrigt totalresultat för investeringsanslaget.

x. **Avgifter, provisioner och utdelningar**

Avgifter som tas ut för tjänster som utförs under en viss tidsperiod redovisas som intäkter vid den tidpunkt då tjänsten tillhandahålls, medan arvoden som tjänas in vid verkställandet av en signifikant handling redovisas som intäkter när den viktiga handlingen har slutförts. Dessa avgifter redovisas i resultaträkning och övrigt totalresultat, under rubriken intäkter från avgifter och provisioner.

Utdelning på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning redovisas när de tas emot och tas upp i resultaträkning och övrigt totalresultat, under rubriken för realiserade nettoresultat på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning.

xi. **Beskattning**

I protokollet om Europeiska unionens immunitet och privilegier, som är fogat till fördraget om Europeiska unionen och fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, fastställs att EU-institutionernas tillgångar, intäkter och övriga egendom ska befrias från all direkt beskattning.

3 Riskhantering

I denna not lämnas information om investeringsanslagets exponering för och dess förvaltning och kontroll av kreditrisker och finansiella risker, särskilt de primära risker som är förenade med dess användning av finansieringsinstrument. Dessa är följande:

- -Kreditrisk – risken för förluster till följd av fallissemang på kundens eller kundens motparts sida och som uppkommer vid kreditexponering i alla former, inbegripet avvecklingsrisker.
- Likviditetsrisk – risken för att en enhet inte kan finansiera en ökning av tillgångarna och uppfylla sina betalningsskyldigheter allt eftersom de uppkommer, utan att det leder till oacceptabla förluster.
- Marknadsrisk – risken för att ändringar i marknadspriser och marknadsräntor, såsom räntenivåer, aktiekurser och valutakurser, påverkar en enhets intäkter eller värdet av dess innehav i finansieringsinstrument.

3.1 **Riskhanteringen – så organiseras den**

EIB anpassar löpande investeringsanslagets regelverk för riskhantering.

EIB:s direktorat för riskhantering identifierar, bedömer, övervakar och rapporterar självständigt de risker som investeringsanslaget är exponerat för. Inom en ram där uppdelningen av uppgifter bibehålls är riskhanteringen fristående från front office.

På EIB-nivå rapporterar riskansvarig på gruppnivå om grupprisker till EIB:s förvaltningskommitté under tillsyn av den ledamot i förvaltningskommittén som är ansvarig för risken. Den riskansvarige på gruppnivå har direkt tillgång till kommittén för riskpolitik och kan skriva direkt till och kommunicera med EIB:s styrelse om alla frågor som gäller hans/hennes befogenheter.

3.2 **Kreditrisk**

Kreditrisk är den potentiella risken för förluster till följd av fallissemang från kundens eller kundens motparts sida och uppkommer vid kreditexponering i alla former, inbegripet avvecklingsrisker.

3.2.1 Riktlinjer för kreditrisker

Vid kreditbedömningen av de låntagande motparterna bedömer EIB kreditrisken och den väntade förlusten genom kvantifiering och värdering av risken. EIB har utvecklat en intern riskklassificeringsmetod (IRM) för att fastställa den interna kreditvärdigheten för sina kreditrelevanta låntagare/garantigivande motparter. Metoden bygger på ett system med poängsättning som särskilt utformats för varje större typ av kreditmotpart (t.ex. företag, banker, offentliga organ, osv). Med beaktande av både bästa bankpraxis och de principer som fastställdes i överenskommelsen om de internationella reglerna för kapitaltäckning (Basel II) klassificeras alla motparter, som är väsentliga för kreditprofilen för en specifik transaktion, i interna kreditvärdighetskategorier genom användning av riskklassificeringsmetoden för den särskilda motpartstypen. Varje motpart tilldelas en intern värdering som speglar sannolikheten för fallissemang efter en fördjupad analys av motpartens affärsmässiga och finansiella riskprofil och landets förmodade risksituation. Expertjusteringar görs när de behövs med stöd av de juridiska enheternas moderbolag eller regeringsstöd och slutpriset möjliggör företräde för att spegla information (t.ex. marknadsprissättning) som inte beaktas i systemet med poängsättning.

Vid kreditvärderingen av projektfinansiering och annan strukturerad begränsad tillgång till transaktioner beaktas kreditriskinstrument med relevans för sektorn, främst med inriktning på kassaflödenas tillgänglighet och förmågan att fullgöra skuldförbindelser. Metoden inbegriper en analys av projektens kontraktsram, motpartsanalys och kassaflödesimuleringar. På samma sätt som företag och finansinstitut tilldelas varje projekt en intern riskvärdering. Slutligen värderas tredjeländer av den ekonomiska avdelningen på grundval av en statistisk modell.

Alla interna värderingar övervakas under lånets löptid och uppdateras regelbundet.

Alla icke-statliga (eller garanterade/likställda icke statliga) transaktioner omfattas av särskilda storleksbegränsningar avseende transaktionsnivåerna och motparternas storlek. I tillämpliga fall fastställs motpartsgränser på konsoliderad gruppexponeringsnivå. Dessa begränsningar återspeglar vanligtvis storleken på motparternas egna medel.

För att lindra kreditrisken använder EIB, om lämpligt och från fall till fall, olika former av kreditförstärkning såsom

- motparts- eller projektrelaterade värdepapper (t.ex. pantsättning av aktier, pantsättning av tillgångar, överlåtelse av rättigheter, pantsättning av konton) och/eller
- garantier, som i allmänhet lämnats av sponsorn bakom det finansierade projektet (t.ex. slutförandegarantier, garanti som ska infrias på anfordran) eller bankgarantier.

Inom investeringsanslaget används inte några kreditderivat för att minska kreditrisken.

3.2.2 Maximal exponering för kreditrisk utan beaktande av eventuella säkerheter och annan kreditförstärkning

Nedanstående tabell visar den maximala kreditriskexponeringen för de delar som ingår i kassaflödesanalysen, inklusive derivat. Den maximala exponeringen anges brutto, innan hänsyn tas till effekten av kreditriskklindring genom användningen av säkerheter.

(i tusen euro)		
Maximal exponering	31.12.2020	31.12.2019
TILLGÅNGAR		
Likvida medel	923 940	837 777
Fordringar på bidragsgivare	68 908	86 330
Likvida finansiella tillgångar	351 873	330 587
Finansiella derivat	33 584	14 184
Lån och förskott	1 673 445	1 518 675
Övriga tillgångar	109	—
Totalt	3 051 859	2 787 553

(i tusen euro)

Maximal exponering	31.12.2020	31.12.2019
Avsättningar för låneåtaganden	- 33 152	- 37 269
UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN		
Eventualförpliktelser		
— Ställda garantier	998 560	200 013
Åtaganden		
— Ej utbetalda lån	1 722 618	1 357 320
— Tecknade garantier som inte ställts	554 686	1 359 818
Totalt utanför balansräkningen	3 275 864	2 917 151
Total kreditexponering	6 294 571	5 667 435

3.2.3 Kreditrisker för lån och förskott

3.2.3.1 Värdering av kreditrisker för lån och förskott

Lån och förskott samt garantier som beviljas via investeringsanslaget genomgår en omfattande riskbedömning och kvantifiering av väntade förluster som återspeglas i ett system för lånegradering. Verksamheten i programmet för etisk finansiering (IFE) (som beskrivs i not 24), med undantag för lån via intermediärer, omfattas inte av riktlinjerna för kreditrisker, utan av ett annat förfarande. Graderingen av lånen fastställs enligt allmänt erkända kriterier, baserade på kvaliteten på låntagaren, lånets löptid, garantin samt, i tillämpliga fall, garantigivaren.

Systemet för lånegradering omfattar metoder, processer, databaser och it-system som stöder bedömningen av kreditrisker vid lånetransaktioner och kvantifieringen av väntade förluster. Det sammanfattar en stor mängd information i syfte att erbjuda en inbördes rangordning av kreditriskerna i samband med lån. Lånegraderingen speglar nuvärdet av den beräknade nivån på den väntade förlusten, vilket är produkten av de viktigaste gäldenärernas sannolikhet för fallissemang, exponering i händelse av fallissemang och förlusternas omfattning i fall av fallissemang. Lånegradering används för följande ändamål:

- hjälp till en mer förfinad och kvantitativ bedömning av låneriskerna,
- som en indikator på kreditriskvariationer för att prioritera övervakningsinsatserna,
- som en beskrivning av låneportföljens kvalitet vid varje given tidpunkt,
- som ett riktmärke för att beräkna de årliga tilläggen till den allmänna lånereserven och
- som uppgiftsunderlag vid beslut om riskprissättning.

Följande faktorer ingår vid fastställandet av en lånegradering:

- i) Låntagarens kreditvärdighet: Vid riskhanteringen görs självständiga översyner av låntagare och deras kreditvärdighet bedöms enligt interna metoder och externa uppgifter. I linje med de valda interna riskvärderingsstrategierna enligt Basel III har banken utvecklat en intern riskvärderingsmetod för att fastställa den interna kreditvärdigheten för låntagare och garantigivare. Detta baseras på ett system med poängsättning som är specifikt för definierade motpartstyper.
- ii) Sambandet med fallissemang: Det kvantifierar sannolikheten för att samtidiga ekonomiska svårigheter uppstår för både låntagaren och garantigivaren. Ju starkare samband mellan långgivarens och garantigivarens sannolikhet för fallissemang, desto lägre värde på garantin och därmed en lägre (sämre) lånegradering.

- iii) Värde på garantiinstrument och värdepapper: Detta värde ska beräknas på grundval av kombinationen av emittentens kreditvärdighet och den typ av instrument som används.
- iv) Den tillämpliga återkravsgraden: Det belopp som antas kunna uppbäras efter ett fallissemang från den relevanta motpartens sida, uttryckt som en procentandel av den relevanta låneexponeringen.
- v) Avtalsramen: En sund avtalsmässig ram bidrar till lånets kvalitet och förbättrar dess lånegradering.
- vi) Lånets löptid eller, mer allmänt, lånets kassaflöden: När alla faktorer är lika gäller att ju längre lånets varaktighet är, desto större är risken för att drabbas av svårigheter vid betalningen av lånet.

Ett låns väntade förlust beräknas genom att kombinera de fem faktorer som diskuteras ovan. Beroende på nivån på denna förlust, hänförs ett lån till en av följande lånegraderingsklasser:

"A" Lån av högsta kvalitet av vilka det finns tre underkategorier:

- "A0" Omfattar lån till, eller som garanteras av, en EU-medlemsstat med en väntad förlust på 0 %.
- "A+" Omfattar lån som beviljas (eller garanteras av) andra enheter än EU-medlemsstater och för vilka det inte finns någon förväntan om försämring av kvaliteten under deras löptid.
- "A-" Omfattar de lånetransaktioner där det finns ett visst tvivel om bibehållandet av deras nuvarande status, men där en eventuell nedgång väntas vara begränsad.

"B" Högkvalitativa lån: Dessa utgör en tillgångsklass som banken anser tillfredsställande, även om en mindre framtida försämring inte är utesluten. B+ och B- används för att ange den relativa sannolikheten för möjligheten att sådana försämringar inträffar.

"C" Lån av god kvalitet: Ett exempel skulle kunna vara lån utan säkerhet till solida banker och företag med sjuårig löptid, eller motsvarande amorteringstid, eller som löper ut vid avbetalning.

"D" Denna kreditvärdighetskategori utgör gränsen mellan lån med "godtagbar kvalitet" och lån som drabbats av vissa svårigheter. Denna gräns i lånegraderingen dras mer exakt mellan underklassificeringarna D+ och D-. Lån med kreditvärdigheten D- kräver skärpt övervakning.

"E" Denna lånegradering omfattar lån med en högre riskprofil än vad som i allmänhet godtas. Den omfattar också lån som någon gång under sin löptid har erfärut allvarliga problem och det kan inte uteslutas att de hamnar i en situation som leder till förlust. Av denna anledning omfattas dessa lån av en noggrann och hög övervakning. I underklassificeringarna E+ och E- differentieras nivån på denna särskilda övervakning, där de transaktioner som graderas till E- befinner sig i en position med stor risk att skuldbetalning inte kan erhållas i tid och därför kräver någon form av skuldsanering, och som eventuellt kan leda till en nedskrivningsförlust.

"F" (fail) betecknar lån som medför oacceptabla risker. Lån graderade till F- kan endast uppkomma ur utestående transaktioner som, efter godkännande, drabbats av oförutsedda, exceptionella och dramatiskt ofördelaktiga omständigheter. Alla transaktioner med en förlust av instrumentets kapital graderas till F och en särskild bestämmelse tillämpas.

Generellt placeras lån som internt värderas till D- eller lägre på bevakningslistan. Om ett lån ursprungligen beviljades med en riskprofil på D- eller lägre kommer det att placeras på bevakningslistan först efter en väsentlig kredithändelse som orsakar ytterligare en försämring av dess lånevärderingsklassificering.

Tabellen i avsnitt 3.2.3.3 visar bedömningen av kreditkvaliteten på investeringsanslagets låneportfölj som bygger på de olika lånegraderingsklasser som beskrivs ovan.

3.2.3.2 *Analys av kreditrisken vid utlåning*

Följande tabell visar den maximala exponeringen (redovisat nettovärde) för kreditrisker för de lån och förskott som undertecknats (utbetalade och ej utbetalade) per låntagare, med hänsyn tagen till de garantier som lämnats av garantigivarna:

(I tusen euro)

Den 31.12.2020	Garanterade	Andra former av kreditförstärkning	Inte garanterade	Totalt	% av totalt utbetalda
Finansinstitut	87 269	—	963 366	1 050 635	64 %
Företag	203 772	27 026	177 321	408 119	24 %
Offentliga institutioner	21 866	—	1 057	22 923	1 %
Stater	—	1 506	190 262	191 768	11 %
Totalt utbetalda	312 907	28 532	1 332 006	1 673 445	100 %
Ej utbetalda	196 692	—	1 492 774	1 689 466	—
Totalt utbetalda och ej utbetalda be- lopp	509 599	28 532	2 824 780	3 362 911	—

(I tusen euro)

Den 31.12.2019	Garanterade	Andra former av kreditförstärkning	Inte garanterade	Totalt	% av totalt utbetalda
Finansinstitut	111 806	—	803 861	915 667	60 %
Företag	190 006	36 704	172 082	398 792	26 %
Offentliga institutioner	26 908	—	1 686	28 594	2 %
Stater	—	2 085	173 537	175 622	12 %
Totalt utbetalda	328 720	38 789	1 151 166	1 518 675	100 %
Ej utbetalda	191 191	—	1 128 860	1 320 051	—
Totalt utbetalda och ej utbetalda be- lopp	519 911	38 789	2 280 026	2 838 726	—

Direktoratet för transaktionshantering och omstrukturering har ansvaret för att övervaka presterande låntagare och borgensmän samt för projektrelaterad finansiell och avtalsmässig övervakning. Kreditvärdigheten för investeringsanslagets lån, låntagare och garantigivare övervakas således kontinuerligt, minst en gång om året, men även oftare vid behov och efter kredithändelser. Direktoratet för transaktionshantering och omstrukturering undersöker särskilt om avtalsrättigheterna efterlevs och vidtar korregerande åtgärder vid försämrade kreditvärdering och/eller kontraktsbrott. Begränsande åtgärder eftersträvas, när så krävs enligt riktlinjerna för kreditrisker. Också när bankgarantier för lån förnyas, säkerställs det att dessa ersätts eller att åtgärder vidtas i tid.

3.2.3.3 *Analys av kreditkvaliteten per typ av låntagare*

Tabellerna nedan visar bedömningen av kreditkvaliteten på investeringsanslagets låneportfölj den 31 december 2020 och den 31 december 2019 genom tillämpning av lånegradering, baserade på de exponeringar som undertecknats (utbetalade och ej utbetalade).

(I tusen euro)

Den 31.12.2020		Hög värdering	Standard värdering	Minsta godtagbara värdering Risker	Hög risk	Ingen värdering ⁽¹⁾	Totalt	% av total summan
		A till B-	C	D+	D- och lägre			
Låntagare	Finansinstitut	290 565	90 445	475 331	815 120	—	1 671 461	50 %
	Företag	118 990	46 861	14 433	512 142	313 762	1 006 188	30 %
	Offentliga institutioner	—	21 866	—	—	1 057	22 923	1 %
	Stater	—	4 865	3 926	653 548	—	662 339	19 %
Totalt		409 555	164 037	493 690	1 980 810	314 819	3 362 911	100 %

⁽¹⁾ Lånetransaktioner som värderas till verkligt värde genom resultatavräkning.

(I tusen euro)

Den 31.12.2019		Hög värdering	Standard värdering	Minsta godtagbara värdering Risker	Hög risk	Ingen värdering ⁽¹⁾	Totalt	% av total summan
		A till B-	C	D+	D- och lägre			
Låntagare	Finansinstitut	234 072	219 467	335 841	817 894	—	1 607 274	57 %
	Företag	100 115	49 458	—	524 532	95 925	770 030	27 %
	Offentliga institutioner	—	26 908	—	—	1 686	28 594	1 %
	Stater	—	6 285	4 486	422 057	—	432 828	15 %
Totalt		334 187	302 118	340 327	1 764 483	97 611	2 838 726	100 %

⁽¹⁾ Lånetransaktioner som värderas till verkligt värde genom resultatavräkning.

3.2.3.4 *Risikkoncentrationer för lån och förskott*3.2.3.4.1 *Geografisk analys*

På grundval av låntagarens land kan investeringsanslagets låneportfölj analyseras av följande geografiska regioner

Låntagarens land	(i tusen euro)	
	31.12.2020	31.12.2019
Egypten	319 040	101 316
Nigeria	236 149	179 499
Kenya	195 917	230 837
Etiopien	92 346	62 005
Mauritius	76 419	96 014
Barbados	75 037	75 342
Uganda	61 869	64 882
Tanzania	60 058	96 640
Rwanda	59 114	48 839
Demokratiska republiken Kongo	56 527	66 754
Zambia	42 553	43 036
Nya Kaledonien	41 224	43 980
Mauretanien	38 131	49 139
Regionala AKS	37 497	14 674
Kamerun	36 749	32 238
Senegal	32 850	42 750
Dominikanska republiken	30 741	45 393
Jamaica	23 411	33 436
Ghana	21 249	31 635
Guinea	18 534	20 399
Malawi	17 349	21 800
Kap Verde	14 952	17 226
Angola	14 654	19 269
Mali	12 918	4 234
Moçambique	10 775	12 709
Togo	10 625	18 022
Franska Polynesien	8 783	12 556
Caymanöarna	8 027	12 203
Benin	3 932	59
Seychellerna	3 359	4 201
Mikronesien	3 073	648
Haiti	2 617	3 345
Niger	2 243	5 399
Samoa	1 898	3 036
Burkina Faso	1 267	1 861
Vanuatu	1 200	1 527
Palau	358	768
Botswana	—	1 004
Totalt	1 673 445	1 518 675

3.2.3.4.2 Branschsektorsanalys

I tabellen nedan analyseras investeringsanslagets låneportfölj efter låntagarens branschsektor. Transaktioner som först betalas till en finansförmedlare innan de betalas till den slutliga stödmottagaren redovisas under "Tjänstesektorn och övriga tjänster"

(i tusen euro)

Låntagarens branschsektor	31.12.2020	31.12.2019
Tjänstesektorn och övriga tjänster	1 079 088	932 901
Elektricitet, kol och andra bränslen	207 940	226 314
Utveckling, renovering och transporter i städer	206 201	195 042
Kemiska produkter, plaster och läkemedel	89 495	51 865
Råvaror och gruvdrift	34 292	44 746
Flygplatser och flygtrafikledningssystem	21 866	26 908
Telekommunikationer	14 964	21 546
Kapitalvaror, varaktiga konsumtionsvaror	11 531	4 186
Återvinning av avfall	6 063	6 812
Livsmedelskedjan	2 005	8 355
Totalt	1 673 445	1 518 675

3.2.3.5 Kreditriskexponering för varje intern riskvärdering

EIB använder en intern riskvärderingsmetod i linje med de interna riskvärderingsstrategierna i Basel III. Merparten av investeringsanslagets motparter har tilldelats en intern riskvärdering enligt denna metod. I tabellen nedan visas en uppdelning av investeringsanslagets låneportfölj efter den högsta interna riskvärderingen från låntagaren eller borgensmän, om den finns tillgänglig. Om en intern riskvärdering inte finns tillgänglig har den externa riskvärderingen använts för analysen.

Tabellen visar både de exponeringar som undertecknats (utbetalade och ej utbetalade) och de riskvägda exponeringarna, på grundval av en intern metod som investeringsanslaget använder för att begränsa förvaltningen.

(I tusen euro)

	Moody's likvärdighet	2020					
		12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Förvärvade eller utgivna kredit försämrade tillgångar	Verkligt värde genom resultat avräkning	Totalt
Lån och förskott värderade till upplupet anskaffningsvärde							
Intern riskvärdering 1 – minimal kreditrisk	Aaa	—	73 545	—	—	—	73 545
Intern riskvärdering 2 – mycket låg kreditrisk	Aa1 – Aa3	75 048	—	—	—	—	75 048
Intern riskvärdering 3 – låg kreditrisk	A1 – A3	2 087	—	—	—	—	2 087
Intern riskvärdering 4 – svag kreditrisk	Baa1 – Baa3	54 412	6 087	—	—	—	60 499
Intern riskvärdering 5 – finansiellt svag motpart	Ba1 – Ba3	392 787	19 761	—	—	—	412 548
Intern riskvärdering 6 – hög kreditrisk	B1 – B3	581 607	193 877	32 032	—	—	807 516
Intern riskvärdering 7 – mycket hög kreditrisk	under Caa1	70 495	177 919	1 493	—	—	249 907
Intern riskvärdering 8 – motparts fallissemang	under Caa1 men som standard	—	5 693	45 000	—	—	50 693
Lån och förskott värderade till verkligt värde genom resultatavräkning		—	—	—	—	92 436	92 436
Förlustavsättning och justering till verkligt värde		- 16 389	- 43 976	- 44 538	—	- 45 931	- 150 834
Redovisat värde på lån och förskott		1 160 047	432 906	33 987	—	46 505	1 673 445
Låneåtaganden							
Intern riskvärdering 1 – minimal kreditrisk	Aaa	—	—	—	—	—	—

(I tusen euro)

	Moody's likvärdighet	2020					
		12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Förvärvade eller utgivna kredit försämrade tillgångar	Verkligt värde genom resultat avräkning	Totalt
Intern riskvärdering 2 – mycket låg kreditrisk	Aa1 – Aa3	95 067	—	—	—	—	95 067
Intern riskvärdering 3 – låg kreditrisk	A1 – A3	87 000	—	—	—	—	87 000
Intern riskvärdering 4 – svag kreditrisk	Baa1 – Baa3	57 282	—	—	—	—	57 282
Intern riskvärdering 5 – finansiellt svag motpart	Ba1 – Ba3	152 264	—	—	—	—	152 264
Intern riskvärdering 6 – hög kreditrisk	B1 – B3	675 365	8 964	—	—	—	684 329
Intern riskvärdering 7 – mycket hög kreditrisk	under Caa1	72 500	110 331	—	—	—	182 831
Intern riskvärdering 8 – motparts fallissemang	under Caa1 men som standard	—	—	38 497	—	—	38 497
Ingen intern riskvärdering ⁽¹⁾		129 669	27 365	—	—	—	157 034
Lån och förskott värderade till verkligt värde genom resultatavräkning		—	—	—	—	268 314	268 314
Förlustavsättning och justering till verkligt värde		- 6 817	- 26 335	—	—	—	- 33 152
Redovisat värde på låneåtaganden		1 262 330	120 325	38 497	—	268 314	1 689 466

⁽¹⁾ Agentavtal för vilka det på balansdagen inte finns några underliggande motparter

(I tusen euro)

	Moody's likvärdighet	2019					
		12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Förvärvade eller utgivna kredit försämrade tillgångar	Verkligt värde genom resultat avräkning	Totalt
Lån och förskott värderade till upplupet anskaffningsvärde							
Intern riskvärdering 1 – minimal kreditrisk	Aaa	—	82 211	—	—	—	82 211
Intern riskvärdering 2 – mycket låg kreditrisk	Aa1 – Aa3	75 352	—	—	—	—	75 352
Intern riskvärdering 3 – låg kreditrisk	A1 – A3	5 399	—	—	—	—	5 399
Intern riskvärdering 4 – svag kreditrisk	Baa1 – Baa3	60 385	16 449	—	—	—	76 834
Intern riskvärdering 5 – finansiellt svag motpart	Ba1 – Ba3	192 201	6 199	—	—	—	198 400
Intern riskvärdering 6 – hög kreditrisk	B1 – B3	708 162	159 858	—	—	—	868 020
Intern riskvärdering 7 – mycket hög kreditrisk	under Caa1	79 411	145 176	—	—	—	224 587
Intern riskvärdering 8 – motparts fallissemang	under Caa1 men som standard	—	—	136 749	—	—	136 749
Lån och förskott värderade till verkligt värde genom resultatavräkning		—	—	—	—	37 366	37 366
Förlustavsättning och justering till verkligt värde		- 17 191	- 38 509	- 114 307	—	- 16 236	- 186 243
Redovisat värde på lån och förskott		1 103 719	371 384	22 442	—	21 130	1 518 675
Låneåtaganden							
Intern riskvärdering 2 – mycket låg kreditrisk	Aa1 – Aa3	102 092	—	—	—	—	102 092

(I tusen euro)

	Moody's likvärdighet	2019					
		12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Förvärvade eller utgivna kredit försämrade tillgångar	Verkligt värde genom resultat avräkning	Totalt
Intern riskvärdering 3 – låg kreditrisk	A1 – A3	12 000	—	—	—	—	12 000
Intern riskvärdering 4 – svag kreditrisk	Baa1 – Baa3	61 461	—	—	—	—	61 461
Intern riskvärdering 5 – finansiellt svag motpart	Ba1 – Ba3	323 080	—	—	—	—	323 080
Intern riskvärdering 6 – hög kreditrisk	B1 – B3	405 773	126 076	—	—	—	531 849
Intern riskvärdering 7 – mycket hög kreditrisk	under Caa1	14 883	104 328	—	—	—	119 211
Intern riskvärdering 8 – motparts fallissemang	under Caa1 men som standard	—	—	51 377	—	—	51 377
Ingen intern riskvärdering ⁽¹⁾		79 669	—	—	—	—	79 669
Lån och förskott värderade till verkligt värde genom resultatavräkning		—	—	—	—	76 581	76 581
Förlustavsättning och justering till verkligt värde		- 3 943	- 33 326	—	—	—	- 37 269
Redovisat värde på låneåtaganden		995 015	197 078	51 377	—	76 581	1 320 051

⁽¹⁾ Agentavtal för vilka det på balansdagen inte finns några underliggande motparter

EIB övervakar kontinuerligt händelser som påverkar dess låntagare och borgensmän, särskilt banker. I synnerhet utvärderar EIB från fall till fall sina avtalsenliga rättigheter i händelse av en försämring av riskvärderingen och söker mildrande åtgärder. Det följer också bankgarantier för lån som förnyas, som tas emot för lån som ska säkerställa att dessa ersätts eller att åtgärder vid behov vidtas i tid.

3.2.3.6 Utestående lån och nedskrivningar

Belopp i utestående fordringar fastställs, övervakas och rapporteras enligt de förfaranden som anges i "Finance Monitoring Guidelines and Procedures" som gäller för alla banker. Dessa förfaranden ligger i linje med bästa bankpraxis och antas för alla lån som förvaltas av EIB.

Övervakningen är strukturerad för att säkerställa att i) potentiella utestående fordringar upptäcks och rapporteras till ansvariga avdelningar med minsta möjliga dröjsmål, ii) kritiska ärenden omgående dirigeras till rätt operativ nivå och beslutsnivå, iii) regelbunden rapportering till investeringsanslagets ledning lämnas i fråga om den allmänna ställningen.

Utestående skulder och nedskrivningar av lån och förskott kan analyseras enligt följande

	(i tusen euro)	
	Lån och förskott 31.12.2020	Lån och förskott 31.12.2019
Redovisat värde	1 673 445	1 518 675
Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats		
Bruttobelopp	45 000	136 749
Avsättning för nedskrivningsförluster	- 44 538	- 114 307
Redovisat värde på väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	462	22 442
Förfallna men inte kreditförsämrade		
Förfallna omfattar		
0–30 dagar	2 008	61
30–60 dagar	—	924
60–90 dagar	—	—
90–180 dagar	174	135
över 180 dagar	—	26
Redovisat värde som förfallit men inte kreditförsämrats	2 182	1 146
Redovisat värde som varken förfallit eller kreditförsämrats	1 670 801	1 495 087
Totalt redovisat värde på lån och förskott	1 673 445	1 518 675

3.2.3.7 Känsligheten i samband med väntade kreditförluster vad gäller framtida ekonomiska villkor (i 000 euro)

De väntade kreditförlusterna är känsliga för avvägningar eller uppskattningar som görs vid formuleringen av framtidsblickande scenarion. EIB utför en känslighetsanalys av väntade kreditförluster vad gäller större kategorier av dess tillgångar.

Prognoserna för framtida ekonomiska villkor (via makroekonomiska scenarion) är uppgifter som används i prognosmodeller som tar fram villkorade riskparametrar, vilka är uppgifter som används vid beräkning av förlustavsättning.

Scenariona leder till chockerande BNP, vilket är det viktigaste måttet för ekonomisk verksamhet. Chockerna för real BNP kalibreras för att reproducera variabelns tidigare volatilitet. Dessutom används expertbedömningar i tillämpliga fall för att förbättra storleken och beständigheten hos BNP-chocker. Följaktligen fastställs chocker tillsammans med en nedbrytningsfunktion för att fastställa konsekvenserna av chockerna över tiden. Sannolikheter kopplade till varje scenario definieras reflekterande marknads(volatilitets)indikatorer och internt utvecklade indikatorer/mätare som konsekvent började användas över tiden för att få med osäkerheter. Viktningen av positiva och negativa chocker beror på riskerna i ekonomin, i genomsnitt användes negativa och positiva chocker på -20 533 euro (2019: -2 670 euro) och 17 658 euro (2019: 2 396 euro) på kvartalsprognoser under tidigare viktningar.

Tabellen nedan visar förlustavsättning på lån och förskott i steg 1 och 2. Varje framåtblickande scenario (t.ex. referensscenario, positivt scenario och negativt scenario) viktades till 100 % istället för att tillämpa sannolika viktningar för de tre scenariona.

(I tusen euro)

	2020		
	Positivt	Utgångsvärde	Negativt
Bruttoexponering	3 063 652	3 063 652	3 063 652
Förlustavsättning	70 645	88 303	108 836

(I tusen euro)

	2019		
	Positivt	Utgångsvärde	Negativt
Bruttoexponering	2 748 523	2 748 523	2 748 523
Förlustavsättning	89 255	91 651	94 321

3.2.3.8 Omförhandlade lån och anstånd

EIB anser lån vara lån med anstånd (dvs. lån, skuldförbindelser och låneåtaganden) och till vilka anståndsåtgärder har utvidgats. Anståndsåtgärder består av koncessioner som EIB beslutar att göra för en gäldenär som inte anses kunna uppfylla de avtalsenliga skuldvillkoren på grund av sina finansiella svårigheter, så att gäldenären ska kunna betala av skulden eller helt eller delvis omfinansiera kontraktet. Exponeringar ska behandlas som anstånd om en koncession har gjorts, oavsett om något belopp förfallit eller exponeringen kategoriseras som fallissemang. Exponeringar ska inte behandlas som anstånd om gäldenären inte befinner sig i finansiella svårigheter.

Under normala affärsförhållanden skulle lånegraderingen för lånen i fråga ha försämrats, lånen skulle ha införts i bevakningslistan före omförhandling och finansieringsinstrumentet skulle ha flyttats från steg 1 till steg 2 i trestegsmodellen för nedskrivning. Så snart de omförhandlats skulle EIB ha fortsatt att noga övervaka dessa lån och finansieringsinstrumentet skulle ha kreditförsämrats och flyttats till steg 3. Om lånegraderingen för ett lån därefter förbättras tillräckligt mycket tas lånet bort från bevakningslistan i linje med EIB:s förfaranden.

Banken har, som en del av hanteringen av de ekonomiska konsekvenserna av covid-19-pandemin, beslutat att vidta ett antal stödåtgärder för sina kunder under vissa förhållanden vilka bland annat inbegriper i) en tillfällig lättnad (inklusive befrielser) från finansiella åtaganden och andra nyckelklausuler, ii) omprofilering av kassaflöden genom att fastställa nya återbetalningsplaner eller tillfällig frysning av återbetalningsförpliktelser och iii) vissa andra kompletterande stödåtgärder, såsom undertecknande av nya kontrakt, påskyndade låneutbetalningar och större belopp som lånas ut till låntagare. Banken bedömer ansökningar om sådana åtgärder i enskilda fall inom gränserna för vissa särskilda villkor. Dessa åtgärder är avsedda att utvidgas till att omfatta kunder som tillfälligt påverkas av de ekonomiska konsekvenserna av covid-19-pandemin, men som inte erfar några strukturella finansiella svårigheter eller solvensproblem och anses ha en kontinuerlig verksamhet vid tidpunkten för beviljandet av sådana åtgärder. Om, som ett resultat av bedömningen, en kund inte uppfyller dessa krav eller investeringsanslaget identifierar risker för den långfristiga hållbarheten vad gäller kundens affärsmodell kommer den att överväga andra lämpliga åtgärder och vid behov följa EIB:s standardiserade omstruktureringsförfaranden.

Anståndsåtgärder och praxis som vidtas av EIB under rapporteringsperioden inbegriper, men är inte begränsad till, förlängning av löptiden, uppskov med enbart kapital, uppskov med kapital och ränta, brott mot materiella avtal och kapitalisering av utestående fordringar.

Verksamheter som omfattas av anståndsåtgärder redovisas som sådana i tabellen nedan:

(I tusen euro)

	31.12.2020		31.12.2019	
	Presterande	Icke-presterande/ nödlidande	Presterande	Icke-presterande/ nödlidande
Antal kontrakt som omfattas av anstånd	12	14	19	9
Redovisat värde (inkl. ränta och belopp i utestående skulder)	169,274	58,748	182,619	62,915
Avsättning för väntade kreditförluster	19,311	28,934	7,916	57,321
Ränteintäkter som avser kontrakt som omfattas av anstånd	7,729	5,099	8,130	854
Exponeringar som skrivits av eller tas bort ur räkenskaperna (efter det att verksamheten upphört eller sålts)	—	49,472	—	280

(I tusen euro)

	Anståndsåtgärder						
	31.12.2019	Förlängning av löptider	Uppskov med räntor och kapital	Brott mot materiella finansiella avtal	Övriga	Avtalsmässig återbetalning, avslut och/eller nedskrivning till noll ⁽¹⁾	31.12.2020
Finansinstitut	51 468	- 1 995	11 989	43 746	—	- 14 683	90 525
Företag	194 066	- 1 074	—	- 3 515	—	- 51 980	137 497
Totalt	245 534	- 3 069	11 989	40 231	—	- 66 663	228 022

⁽¹⁾ Minskningar förklaras genom återbetalningar av kapital som uppkommit under året på transaktioner som redan betraktas som ett anstånd från och med den 31 december 2020 och genom avslut av anståndsåtgärder under året.

3.2.4 Kreditrisker för likvida medel

Tillgängliga medel investeras i enlighet med investeringsanslagets tidsplan för avtalsenliga betalningsskyldigheter. Den 31 december 2020 och den 31 december 2019 utgjordes investeringarna av bankinlåning, inlåningsbevis och bankcertifikat.

De godkända enheterna har en kreditvärdering som liknar de kort- och långsiktiga kreditvärderingar som krävs för EIB:s egna likvida placeringar. När flera kreditvärderingsinstitut lämnar olika kreditvärdering gäller den lägsta värderingen. Den högsta tillåtna gränsen för varje godkänd bank är för närvarande 50 000 000 euro (femtio miljoner euro). Ett undantag från denna regel har beviljats banken Société Générale i vilken investeringsanslaget har sitt operativa kontantkonto. Den kortfristiga kreditgränsen för Société Générale uppgår den 31 december 2020 och den 31 december 2019 till 110 000 000 euro (ett hundra miljoner euro). Den höjda gränsen tillämpas på summan av de likvida medel som innehåses på det operativa kontantkontot samt de instrument som denna motpart har utfärdat och som finns i likviditetsportföljen.

Samtliga investeringar görs med godkända enheter med en maximal löptid på tre månader från valuteringsdagen. Alla överträdelser av kreditexponeringens gränsvärde har rapporterats till uppdragsgivarna. Den 31 december 2020 och den 31 december 2019 hade all tidsbunden inlåning, bankcertifikat och kontanter som innehades av investeringsanslagets likviditetsportfölj en lägsta kreditvärdering på minst P-2 (Moody's kreditvärdering) på avstämningsdagen.

I följande tabell visas situationen för likvida medel inklusive upplupen ränta (i tusen euro).

Lägsta kortfristiga kreditvärdighet (Moody's frist)	Lägsta långfristiga kreditvärdighet (Moody's frist)	31.12.2020		31.12.2019	
P-1	Aaa	49 988	5 %	98 945	12 %
P-1	Aa2	25 022	3 %	67 799	8 %
P-1	Aa3	130 024	14 %	89 983	11 %
P-1	A1	99 969	11 %	213 914	26 %
P-1	A2	119 972	13 %	212 199	25 %
P-1	A3	498 965	54 %	104 944	12 %
P-2	A3	—	—	49 993	6 %
Totalt		923 940	100 %	837 777	100 %

3.2.5 Kreditrisk för derivat

3.2.5.1 Riktlinjer för kreditrisker avseende derivat

Kreditrisken avseende derivat utgörs av den förlust som en viss part ådrar sig om motparten i en transaktion inte kan uppfylla sina avtalsenliga skyldigheter. Kreditrisken i samband med derivat varierar beroende på ett antal faktorer (såsom räntor och valutakurser) och motsvarar i allmänhet endast en liten andel av deras nominella värde.

Inom ramen för den sedvanliga verksamheten kan man genom investeringsanslaget ingå valutaswappkontrakt för att säkra risken för vissa lånetransaktioner eller valutaforwardskontrakt för att säkra dess valutapositioner, som är utställda i andra valutor än euro och som det handlas aktivt med. Alla swappar genomförs av EIB med en extern motpart. Swapparna regleras genom samma ramswappkontrakt och kreditstödskontrakt som undertecknats mellan EIB och dess externa motparter.

3.2.5.2 Kreditriskvärdering för derivat

EIB genomför alla swappar som hänför sig till investeringsanslaget, vilka hanteras inom samma kontraktsram och med metoder som tillämpas för de derivat som EIB förhandlat fram för eget bruk. EIB avgör om parterna i swappkontrakten kan godkännas på grundval av samma behörighetskriterier som den tillämpar på sina andra swappkontrakt.

EIB uppskattar kreditriskexponeringen vid swapp- och derivattransaktioner genom att använda metoderna marknadsexponering netto (Net Market Exposure, NME) och potentiell framtida exponering (Potential Future Exposure, PFE) för rapportering och begränsad tillsyn. Båda metoderna inkluderar helt och hållet derivat som rör investeringsanslaget.

Genom investeringsanslaget ingås kortfristiga valutaswappkontrakt för att säkra valutarisken vid lånebetalningar i andra valutor än euro. Det teoretiska beloppet för valutaswappar uppgick till 1 480,0 miljoner euro den 31 december 2020 jämfört med 1 545,0 miljoner euro den 31 december 2019. Det verkliga värdet för valutaswappar uppgick till 33,6 miljoner euro den 31 december 2020 jämfört med 14,1 miljoner euro den 31 december 2019.

Genom investeringsanslaget ingås ränteswappkontrakt för att säkra ränteriskerna för utbetalda lån. Den 31 december 2020 fanns det två utestående ränteswappar till ett nominellt belopp på 17,7 miljoner euro (2019: 24,2 miljoner euro) och ett verkligt värde på -0,6 miljoner euro (2019: -0,1 miljoner euro).

3.2.6 Kreditrisker för likvida finansiella tillgångar

I följande tabell visas situationen för likviditetsportföljen som enbart består av bankcertifikat som utfärdats av enheter under statsnivå, banker och enheter utanför banksektorn med återstående löptider på högst tre månader. EU-medlemsstater, deras organ, banker och enheter utanför banksektorn är godtagbara emittenter. Den högsta tillåtna gränsen för varje godkänd emittent är 50 000 000 euro (femtio miljoner euro). Investeringar i obligationer på medellång och lång sikt kan också bli möjliga enligt riktlinjerna för investeringar, beroende på likviditetskraven.

(I tusen euro)

Lägsta kortfristiga kreditvärdighet (Moody's frist)	Lägsta långfristiga kreditvärdighet (Moody's frist)	31.12.2020		31.12.2019	
P-1	Aa1	50 006	14 %	50 046	15 %
P-1	Aa2	50 040	14 %	19 997	6 %
P-1	Aa3	50 016	14 %	11.. 50 025	12.. 15 %
P-1	Aaa	51 705	15 %	—	0 %
P-1	A1	—	0 %	55 050	17 %
P-1	A2	50 058	15 %	—	0 %
P-2	A3	—	0 %	85 027	26 %
P-2	Baa1	50 035	14 %	30 433	9 %
P-2	Baa3	50 013	14 %	40 009	12 %
Totalt		351 873	100 %	330 587	100 %

3.3 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk hänvisar till en enhets förmåga att finansiera ökade tillgångar och uppfylla betalningskrav allteftersom de uppkommer, utan att det leder till oacceptabla förluster. Den kan delas upp i risk för finansieringslikviditeten och likviditetsrisk på marknaden. Risk för finansieringslikviditeten är risken för att en enhet inte kommer att kunna effektivt fullgöra både väntade och oväntade nuvarande och framtida kassaflödesbehov, utan att detta påverkar dess dagliga transaktioner eller dess finansiella ställning. Likviditetsrisken på marknaden är risken för att en enhet inte enkelt kan motverka eller undanröja marknadspriset på grund av en marknad som inte är tillräckligt djup eller en där störningar förekommer.

3.3.1 Hantering av likviditetsrisker

Investeringsanslaget finansieras i första hand genom årliga bidrag från medlemsstaterna och i andra hand genom återflöden som härrör från dess verksamhet. Investeringsanslaget hanterar sin risk för finansieringslikviditeten i första hand genom planering av investeringsanslagets likviditetsbehov och de bidrag som varje år begärs av medlemsstaterna.

För att beräkna medlemsstaternas årliga bidrag analyseras utbetalningarna från befintliga respektive planerade portföljer och dessa följs upp under hela året. Särskilda händelser, t.ex. återbetalningar i förtid, försäljning av aktier eller fall av fallissemang beaktas för att korrigera de årliga likviditetskraven.

För att ytterligare minimera likviditetsrisken upprätthålls en likviditetsreserv i investeringsanslaget som är tillräcklig för att vid varje tidpunkt täcka beräknade kontantutbetalningar, som EIB:s avdelning med ansvar för låneverksamhet regelbundet informerar om. Medel investeras på penning- och obligationsmarknaderna i form av inlåning mellan banker och andra kortfristiga finansieringsinstrument genom att ta hänsyn till investeringsanslagets likvida betalningsförpliktelser. Investeringsanslagets likvida tillgångar förvaltas av bankens finansavdelning i syfte att upprätthålla en tillräcklig likviditet för att göra det möjligt för investeringsanslaget att uppfylla sina förpliktelser.

Enligt principen om åtskillnad mellan funktionerna mellan front office och back office, ligger ansvaret för avvecklingstransaktioner relaterade till investeringen av dessa tillgångar under planerings- och avvecklingsenheten i EIB:s operativa avdelning. Enligt principen om åtskillnad mellan funktioner åligger det bankens direktorat för riskhantering att ansvara för motparternas godkännande och gränserna för investeringarna av de likvida tillgångarna samt övervakningen av dessa gränser.

3.3.2 Värdering av likviditetsrisker

I tabellerna i detta avsnitt analyseras investeringsanslagets finansiella skulder efter löptid på grundval av den återstående perioden från balansdagen fram till den avtalsenliga förfallodagen (baserat på kassaflöden som inte diskonterats).

Vad gäller finansiella skulder som inte är derivat innehar investeringsanslaget åtaganden i form av ej utbetalda delar av krediten enligt undertecknade låneavtal, ej utbetalda delar av tecknat kapital/investeringsavtal, beviljade lånegarantier eller åtaganden om räntesubventioner och tekniskt bistånd.

Lån inom ramen för investeringsanslaget har en tidsfrist för utbetalning. Utbetalningar görs dock ibland vid tidpunkter och i belopp som speglar framstegen i underliggande investeringsprojekt. Om dessutom lånen är transaktioner som genomförs i en relativt ombytlig verksamhetsmiljö, är utbetalningsplanen föremål för en stor grad av osäkerhet.

Kapitalinvesteringar ska betalas när och så snart som förvaltare av egetkapitalfonder utfärdar giltigt infordran av kapital, som speglar utvecklingen i deras investeringsverksamhet. Den period under vilken krediten kan utnyttjas uppgår vanligtvis till tre år med regelbunden förlängning på ett eller två år. Vissa åtaganden om utbetalningar överlever vanligtvis slutet av den period då krediten kan utnyttjas, fram till dess att man helt förfogar över fondens underliggande investeringar. Detta beror på att fondens likviditet tidvis kan vara otillräcklig för att uppfylla de betalningsförpliktelser som uppkommer avseende avgifter eller andra kostnader.

Garantier omfattas inte av några särskilda betalningsåtaganden om de inte återopas. Det utestående beloppet för garantier minskas vid sidan av återbetalningsplanen för garanterade lån.

Åtaganden som ingåtts om utbetalningar av räntesubventioner uppkommer i fråga om subventionerade lån som finansieras med hjälp av bankens egna medel. Därför utgör rapporterade utflöden bara åtaganden relaterade till dessa lån snarare än det totala beloppet av åtaganden som ingåtts för ej utbetalade räntesubventioner. I likhet med lån är deras utbetalningsplan osäker.

Åtaganden som ingåtts för tekniskt bistånd "nominellt utflöde brutto" i tabellen "Löptider för finansiella skulder som inte är derivat" avser den totala ej utbetalda delen av undertecknade kontrakt om tekniskt bistånd. Tidsplaneringen för utbetalning är föremål för en stor grad av osäkerhet. Likviditetsutflöden som klassificerats i intervallet "3 månader eller mindre" motsvarar de utestående fakturor som mottagits fram till och med balansdagen.

Åtaganden för finansiella skulder som inte är derivat för vilka det inte har fastställts någon avtalsenlig löptid tas upp under rubriken "Obestämd löptid". Åtaganden för vilka det finns en dokumenterad begäran om kontant utbetalning på balansdagen tas upp under det relevanta tidsintervallet.

För finansiella skulder som härrör från derivat utgörs löptidsprofilen av kontraktssenliga ej diskonterade kassaflöden brutto av swappkontrakt, inbegripet valutaswappar, valutaränteswappar, kortfristiga valutaswappar och ränteswappar.

(I tusen euro)

Löptider för finansiella skulder som inte är derivat den 31.12.2020	3 månader eller mindre	Mer än 3 månader till 1 år	Mer än 1 år 5 år	Mer än 5 år	Obestämd löptid	Bruttoutflöde till nominellt värde
Utflöden för tecknade men ej utbetalda lån	199 006	—	—	—	1 523 612	1 722 618
Utflöden för tecknade investeringsfonder och aktieteckning	1 043	—	—	—	377 303	378 347
Övriga (undertecknade garantier som inte ställts, ställda garantier)	—	—	—	—	1 553 246	1 553 246
Utflöden för åtaganden avseende räntesubventioner	18 494	—	—	—	356 391	374 885

(I tusen euro)

Löptider för finansiella skulder som inte är derivat den 31.12.2020	3 månader eller mindre	Mer än 3 månader till 1 år	Mer än 1 år 5 år	Mer än 5 år	Obestämd löptid	Bruttoutflöde till nominellt värde
Utflöden för åtaganden avseende tekniskt bistånd	2 504	—	—	—	43 029	45 533
Totalt	221 047	—	—	—	3 853 581	4 074 629

(I tusen euro)

Löptider för finansiella skulder som inte är derivat den 31.12.2019	3 månader eller mindre	Mer än 3 månader till 1 år	Mer än 1 år 5 år	Mer än 5 år	Obestämd löptid	Bruttoutflöde till nominellt värde
Utflöden för tecknade men ej utbetalda lån	33 038	—	—	—	1 324 282	1 357 320
Utflöden för tecknade investeringsfonder och aktieteckning	369	—	—	—	405 551	405 920
Övriga (undertecknade garantier som inte ställts, ställda garantier)	—	—	—	—	1 559 831	1 559 831
Utflöden för åtaganden avseende räntesubventioner	—	—	—	—	350 678	350 678
Utflöden för åtaganden avseende tekniskt bistånd	3 898	—	—	—	21 166	25 064
Totalt	37 305	—	—	—	3 661 508	3 698 813

(I tusen euro)

Löptider för finansiella skulder som härrör från derivat den 31.12.2020	3 månader eller mindre	Mer än tre månader till ett år	Mer än 1 år 5 år	Bruttoinflöde/-utflöde till nominellt värde
Kortfristiga valutaswappar – inflöden	1 480 000	—	—	1 480 000
Kortfristiga valutaswappar – utflöden	- 1 448 077	—	—	- 1 448 077
Ränteswappar – inflöden	147	394	775	1 317
Ränteswappar – utflöden	—	-815	- 1 142	- 1 957
Totalt	32 070	-421	367	31 283

(I tusen euro)

Löptider för finansiella skulder som härrör från derivat den 31.12.2019	3 månader eller mindre	Mer än tre månader till ett år	Mer än 1 år 5 år	Bruttoinflöde/-utflöde till nominellt värde
Kortfristiga valutaswappar – inflöden	1 545 000	—	—	1 545 000

(I tusen euro)

Löptider för finansiella skulder som härrör från derivat den 31.12.2019	3 månader eller mindre	Mer än tre månader till ett år	Mer än 1 år 5 år	Bruttoinflöde/-utflöde till nominellt värde
Kortfristiga valutaswappar – utflöden	- 1 535 571	—	—	- 1 535 571
Ränteswappar – inflöden	310	820	2 045	3 175
Ränteswappar – utflöden	—	- 1 128	- 2 138	- 3 266
Totalt	9 739	-308	-93	9 338

3.3.3 Långfristiga finansiella tillgångar och skulder

I följande tabell återges finansiella tillgångar och finansiella förpliktelser som inte är derivat som väntas återkrävas eller regleras mer än 12 månader efter balansdagen.

(I tusen euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Finansiella tillgångar:		
Lån och förskott	1 812 807	1 636 520
Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	526 810	619 928
Övriga tillgångar	109	—
Totalt	2 339 726	2 256 448
Finansiella skulder:		
Avsättningar för ställda garantier	851	628
Skulder till tredje parter ⁽¹⁾	81 371	93 531
Avsättningar för låneåtaganden	33 152	37 269
Totalt	115 374	131 428

⁽¹⁾ Belopp som ska betalas till tredje parter inkluderar räntesubventioner och tekniskt bistånd som ännu inte betalats till medlemsstaterna, vanligen med obestämd löptid.

3.4 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att ändringar i marknadspriser och marknadsräntor, såsom räntenivåer, aktiekurser och valutakurser påverkar en enhets intäkter eller värdet av dess innehav i finansieringsinstrument.

3.4.1 Ränterisk

Ränterisk är prisvariationerna i det ekonomiska värdet av, eller i intäkten från, ränteställning till följd av en ogynnsam utveckling av valutakurserna.

Investeringsanslaget påverkas inte direkt av ändringar av dess ekonomiska värde eller bristande överensstämmelse i prissättningen mellan olika tillgångar, skulder och kurs- och valutasäkringsinstrument eftersom i) den inte har några direkta lånekostnader eller räntebärande skulder och ii) den godkänner effekterna av räntefluktuationer på intäkter från sina investeringar.

Investeringsanslaget mäter känsligheten i sin låneportfölj och tillhörande micro hedging-swappar för ränteriskfluktuationer vid beräkningen av värdet för en punkt.

Beräkningen av värdet för en punkt mäter ökningen eller minskningen i nettonuvärdet i den relevanta portföljen, till följd av en ränteökning på en 1 räntepunkt (0,01 %) med en löptid inom en angiven tidsperiod "penningmarknad – upp till ett år", "mycket kort – två till tre år", "kort – fyra till sex år", "medellång – sju till elva år", "lång – 12 till 20 år" eller "extra lång – mer än 21 år".

För att fastställa nettonuvärdet på lånens kassaflöden i euro används i investeringsanslaget EIB:s grundfinansieringskurva (euroswappkurva justerad med EIB:s globala finansieringsspridning). EIB:s finansieringskurva för USD används för beräkningen av nettonuvärdet av kassaflödena för lån i USD. Nettonuvärdet av lånens kassaflöden i valutor för vilka en tillförlitlig och tillräckligt komplett diskonteringskurva inte finns tillgänglig, bestäms med hjälp av EIB:s grundfinansieringskurva för euron som underlag.

För att få fram nettonuvärdet på micro hedging-swappar används i investeringsanslaget swappkurvan för kassaflöden i euro och swappkurvan för USD för kassaflöden i USD.

I följande tabell visas att låneportföljens nuvärde netto, inbegripet därtill hörande micro hedging-swappar, den 31 december 2020 minskade med 697 000 euro (den 31 december 2019: en minskning med 533 000 euro) om alla relevanta räntekurvor samtidigt ökade med en räntepunkt.

(I tusen euro)

Värde för en räntepunkt	Pengar Marknad	Mycket kort	Kort	Medellång	Lång	Extra lång	Totalt
Den 31.12.2020	Ett år	2 till 3 år	4 till 6 år	7 till 11 år	12 till 20 år	21 år	
Lånens och micro hedging-swapparnas totala känslighet	-45	-113	-313	-215	-11	—	-697

(I tusen euro)

Värde för en räntepunkt	Pengar Marknad	Mycket kort	Kort	Medellång	Lång	Extra lång	Totalt
Den 31.12.2019	Ett år	2 till 3 år	4 till 6 år	7 till 11 år	12 till 20 år	21 år	
Lånens och micro hedging-swapparnas totala känslighet	-42	-99	-172	-163	-57	—	-533

3.4.2 Valutarisk

Valutakursrisk för investeringsanslaget är risken för inkomstbortfall eller ekonomiskt värde till följd av en ogynnsam utveckling av valutakursändringar.

En valutarisk (exponering mot referensredovisningsvalutan euro för investeringsanslaget) föreligger närhelst det uppstår valutaobalans mellan dess tillgångar och skulder i andra valutor än referensvalutan. Valutarisken omfattar också konsekvenserna av ändringar i värdet av framtida kassaflöden i andra valutor än referensvalutan, t.ex. räntor och utdelningar på grund av variationer i valutakurserna.

3.4.2.1 Valutarisker och likvida tillgångar

Investeringsanslagets likvida tillgångar redovisas i euro eller USD.

Valutarisken säkras genom avista- eller terminstransaktioner med valutaränteswappar, valutaswappar eller valutaränteswappar. EIB:s finansavdelning kan, om så anses nödvändigt och lämpligt, använda andra instrument, i enlighet med bankens strategi, för säkerhet mot marknadsrisker som uppkommer i samband med investeringsanslagets finansiella verksamhet.

3.4.2.2 Valutarisker och transaktioner som finansieras eller garanteras genom investeringsanslaget

Medlemsstaternas bidrag till investeringsanslaget tas emot i euro. De transaktioner som finansierats eller garanterats genom investeringsanslaget samt räntesubventioner kan redovisas i euro, USD eller andra godkända valutor

En valutarisk (exponering mot referensvalutan euro) uppkommer så snart transaktioner i andra valutor än euro inte har valutakurssäkrats. Investeringsanslagets riktlinjer för säkring av valutarisker anges nedan.

3.4.2.2.1. Säkring av transaktioner i USD

Den valutarisk som genereras av investeringsanslagets transaktioner i USD ska täckas på aggregerad basis med hjälp av valutaswappar i USD och euro och beloppen ska regelbundet förlängas och justeras. Användningen av valutaswappar tjänar två syften. Å ena sidan genereras den likviditet som behövs för nya utbetalningar (lån och eget kapital), å den andra bibehålls en säkring (FX macro hedging).

I början av varje period ska de kassaflöden som ska tas emot eller betalas i USD under nästa period beräknas på grundval av beräknade eller väntade återflöden eller utbetalningar. Därefter ska de valutaswappar som löper ut förlängas och deras belopp justeras för att täcka åtminstone det beräknade likviditetsbehovet i USD för nästa period.

På månadsbasis ska positionen i USD säkras, om relevanta gränsvärden överskrids, genom en avista- eller terminstransaktion.

Inom en förlängningsperiod ska oväntade likviditetsunderskott i USD täckas med hjälp av tillfälliga valutaswapptransaktioner medan likviditetsöverskotten antingen investeras i likvida tillgångar eller konverteras till euro om de uppkommer till följd av en ökning av valutapositionen.

3.4.2.2.2. Säkring av transaktioner i annan valuta än euro eller USD

Investeringsanslagets transaktioner i andra valutor än euro och USD ska säkras genom valutaränteswappkontrakt med samma finansiella profil som det underliggande lånet, förutsatt att en swappmarknad är operativ.

Investeringsanslaget har transaktioner i valutor för vilka möjligheter till säkring antingen inte är tillgängliga eller tillgängliga till en hög kostnad. Denna princip inbegriper också transaktioner uttryckta i lokal valuta, men som regleras i euro eller USD. Investeringsanslagets regelverk för finansiella risker, som godkändes av investeringsanslagets kommitté den 22 januari 2015, gör det möjligt att säkra valutaexponeringar i lokal valuta som uppvisar en stor positiv syntetisk korrelation med USD genom derivat i USD. De lokala valutor som säkras syntetiskt med derivat i USD redovisas i tabellen i avsnitt 3.4.2.2.3 nedan under punkt "lokala valutor (med syntetisk säkring)", medan lokala valutor som inte är säkrade syntetiskt med USD redovisas i samma tabell under punkt "lokala valutor (utan syntetisk säkring)".

3.4.2.2.3 Valutaposition (i tusen euro)

Tabellerna i denna not visar investeringsanslagets valutaposition.

Valutapositionen redovisas i nedanstående tabeller i enlighet med investeringsanslagets riktlinjer för risker (som beskrivs i investeringsanslagets regelverk för finansiella risker). Valutapositionen per riktlinje för risker bygger på redovisningssiffror och definieras som balansen mellan valda tillgångar och skulder. De tillgångar och skulder som anges i valutapositionen per riskriktlinje väljs för att säkerställa att intäkterna konverteras till rapporteringsvalutan (euro) först när de tas emot.

Ändring i verkligt värde på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning ingår i valutapositionen enligt riskhanteringsriktlinjerna, liksom nedskrivning av lån och förskott. Derivat som ingår i valutapositionen för riktlinjerna för risker redovisas till nominellt värde i stället för verkligt värde, så att de kan anpassas till det balanserade värdet på tillgångarna, som även de redovisas till nominellt värde med justering för nedskrivningar och lån.

I tabellerna nedan redovisas den resterande delen av tillgångar och skulder, vilken framför allt inbegriper upplupna räntor på lån, derivat och subventioner, som "valutaposition som undantas från riktlinjerna för risker".

Den 31 december 2020	Tillgångar och skulder			Åtaganden och eventual förpliktelser
Valutor	Valutaposition enligt riktlinjerna för risker	Valutaposition som undantas från riktlinjerna för risker	Balansräkning valutaposition	
USD	- 117 144	- 51 893	- 169 037	479 103
<i>Lokala valutor (med syntetisk säkring)" (1)</i>				
KES	23 439	-960	22 479	—
TZS	27 302	272	27 574	—
DOP	14 538	320	14 858	—
UGX	44 997	572	45 569	—
RWF	44 523	-872	43 651	—
<i>Lokala valutor (utan syntetisk säkring)" (1)</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	98 509	- 1 512	96 997	—
Totalt andra valutor än euro	136 164	- 54 073	82 091	479 103
euro	—	3 276 377	3 276 377	1 661 939
Totalt euro och andra valutor	136 164	3 222 304	3 358 468	2 141 042

(1) Se avsnitt 3.4.2.2.2 för förklaringar av syntetisk säkring.

Den 31 december 2019	Tillgångar och skulder			Åtaganden och eventual förpliktelser
Valutor	Valutaposition enligt riktlinjerna för risker	Valutaposition som undantas från riktlinjerna för risker	Balansräkning valutaposition	
USD	- 103 746	- 56 632	- 160 378	637 693
<i>Lokala valutor (med syntetisk säkring)" (1)</i>				
KES	29 472	464	29 936	—
TZS	48 092	354	48 446	—
DOP	25 383	602	25 985	—
UGX	37 132	574	37 706	—
RWF	30 766	47	30 813	—

Den 31 december 2019	Tillgångar och skulder			Åtaganden och eventual förpliktelser
Valutor	Valutaposition enligt riktlinjerna för risker	Valutaposition som undantas från riktlinjerna för risker	Balansräkning valutaposition	
<i>Lokala valutor</i> <i>(utan syntetisk säkring)" (1)</i> HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	99 864	-530	99 334	—
Totalt andra valutor än euro	166 963	- 55 121	111 842	637 693
euro	—	3 075 194	3 075 194	2 741 023
Totalt euro och andra valutor	166 963	3 020 073	3 187 036	3 378 716

(1) Se avsnitt 3.4.2.2.2 för förklaringar av syntetisk säkring.

3.4.2.3 Känslighetsanalys av utländsk valuta

Den 31 december 2020 skulle en depreciering av euron på 10 % mot alla andra valutor leda till en ökning av bidragsgivarnas medel till 9,1 miljoner euro (den 31 december 2019: 14,0 miljoner euro). En depreciering av euron på 10 % mot alla andra valutor skulle leda till en minskning av bidragsgivarnas medel till - 7,5 miljoner euro (den 31 december 2019: 11,4 miljoner euro).

3.4.2.4 Omräkningskurs

Följande omräkningskurser användes för att upprätta balansräkningen den 31 december 2020 och den 31 december 2019:

	Den 31 december 2020	Den 31 december 2019
Andra valutor än euro		
Botswansk pula (BWP)	13,2045	11,8376
Dominikansk peso (DOP)	71,2661	59,3644
Fijiansk dollar (FJD)	2,4584	2,4045
Haitiska gourde (HTG)	87,33	100,99
Jamaikansk dollar (JMD)	172,0954	147,6966
Kenyansk shilling (KES)	133,8	113,63
Mauretansk ouguiya (MRO)	44,1396	42,2135
Mauritisk rupie (MUR)	48,52	40,63
Moçambikisk metical (MZN)	91,02	68,64
Nigeriansk naira (NGN)	466,78	343,45
Rwandisk franc (RWF)	1 210,77	1 051,12
Tanzanisk shilling (TZS)	2 838,58	2 573,66
Ugandisk shilling (UGX)	4 474	4 108
US-dollar (USD)	1,2271	1,1234

	Den 31 december 2020	Den 31 december 2019
CFA-franc (BEAC/BCEAO)	655,957	655,957
Sydafrikansk rand (ZAR)	18,0219	15,7773
Zambiansk kvacha (ZMW)	25,9324	15,7894

3.4.3 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att det verkliga värdet på investeringar i eget kapital minskar till följd av ändringar i nivåerna av aktiekurserna och/eller värdet av investeringar i eget kapital.

Investeringsanslaget är utsatt för aktiekursrisker via sina riskkapitalinvesteringar, dvs. direkta investeringar i egetkapital- och riskkapitalfonder.

Värdet av privatägda aktier är inte enkelt tillgängligt för övervakning och kontroll på kontinuerlig basis. För sådana innehav innefattar de bästa tillgängliga uppgifterna de priser som kan härledas från alla relevanta värderingsmetoder.

Effekterna av investeringsanslagets medel från bidragsgivarna (till följd av en ändring i det verkliga värdet av portföljen med egetkapitalinstrument) på grund av en +/-10 % ändring i värdet på enskilda direkta investeringar i eget kapital och riskkapital, med alla andra variabler konstanta uppgår till 52,7 miljoner euro respektive - 52,7 miljoner euro den 31 december 2020 (62,0 miljoner euro respektive - 62,0 miljoner euro den 31 december 2019).

4 Finansieringsinstruments verkliga värden

4.1 Redovisningsklassificering och verkligt värde

Följande tabell visar redovisade värden och verkliga värden på finansiella tillgångar och finansiella skulder, inklusive deras nivåer i rangordningen för verkligt värde. Dessa omfattar inte information om verkliga värden för finansiella tillgångar och finansiella skulder som inte tas upp till verkligt värde om det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

(I tusen euro)

Den 31 december 2020	Redovisat värde						Verkligt värde			
	Finansiella derivat	Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	Kontanter, lån och förskott	Likvida finansiella tillgångar	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar obligatoriskt värderade till verkligt värde genom resultatavräkning										
Finansiella derivat	33 584	—	—	—	—	33 584	—	33 584	—	33 584
Risikkapitalfonder	—	437 142	—	—	—	437 142	—	—	437 142	437 142
Direkta investeringar i eget kapital	—	89 668	—	—	—	89 668	—	—	89 668	89 668
Lån och förskott	—	—	47 309	—	—	47 309	—	—	47 309	47 309
Finansiella tillgångar och skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde genom resultatavräkning	33 584	526 810	47 309	—	—	607 703	—	33 584	574 119	607 703
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde										
Likvida medel	—	—	923 940	—	—	923 940	—	—	—	—
Lån och förskott	—	—	1 626 136	—	—	1 626 136	—	1 757 593	—	1 757 593
Fordringar på bidragsgivare	—	—	68 908	—	—	68 908	—	—	—	—
Likvida finansiella tillgångar	—	—	—	351 873	—	351 873	300 174	50 032	—	350 206
Övriga tillgångar	—	—	—	—	109	109	—	—	—	—
Totala finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	—	—	2 618 984	351 873	109	2 970 966	300 174	1 807 625	—	2 107 799
Totalt finansiella tillgångar	33 584	526 810	2 666 293	351 873	109	3 578 669				

(I tusen euro)

Den 31 december 2020	Redovisat värde						Verkligt värde			
	Finansiella derivat	Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	Kontanter, lån och förskott	Likvida finansiella tillgångar	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde genom resultatavräkning										
Finansiella derivat	-642	—	—	—	—	-642	—	-642	—	-642
Totalt finansiella skulder värderade till verkligt värde genom resultatavräkning	-642	—	—	—	—	-642	—	-642	—	-642
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde										
Avsättningar för ställda garantier	—	—	—	—	-851	-851				
Avsättningar för låneåtaganden	—	—	—	—	- 33 152	- 33 152				
Skulder till tredje parter	—	—	—	—	- 152 378	- 152 378				
Övriga skulder	—	—	—	—	- 3 446	- 3 446				
Totalt finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	—	—	—	—	- 189 827	- 189 827				
Totalt finansiella skulder	-642	—	—	—	- 189 827	- 190 469				

Den 31 december 2019	Redovisat värde						Verkligt värde			
	Finansiella derivat	Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	Kontanter, lån och förskott	Likvida finansiella tillgångar	Övriga finansiella skulder	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar obligatoriskt värderade till verkligt värde genom resultatavräkning										
Finansiella derivat	14 184	—	—	—	—	14 184	—	14 184	—	14 184
Risikapitalfonder	—	504 694	—	—	—	504 694	362	—	504 332	504 694
Direkta investeringar i eget kapital	—	115 234	—	—	—	115 234	15 255	—	99 979	115 234
Lån och förskott	—	—	21 702	—	—	21 702	—	—	21 702	21 702
Finansiella tillgångar och skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde genom resultatavräkning	14 184	619 928	21 702	—	—	655 814	15 617	14 184	626 013	655 814
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde										
Likvida medel	—	—	837 777	—	—	837 777	—	—	—	—
Lån och förskott	—	—	1 496 973	—	—	1 496 973	—	1 699 057	—	1 699 057
Fordringar på bidragsgivare	—	—	86 330	—	—	86 330	—	—	—	—
Likvida finansiella tillgångar	—	—	—	330 587	—	330 587	144 097	186 083	—	330 180
Övriga tillgångar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Totala finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	—	—	2 421 080	330 587	—	2 751 667	144 097	1 885 140	—	2 029 237
Totalt finansiella tillgångar	14 184	619 928	2 442 782	330 587	—	3 407 481				

(I tusen euro)

Den 31 december 2019	Redovisat värde						Verkligt värde			
	Finansiella derivat	Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	Kontanter, lån och förskott	Likvida finansiella tillgångar	Övriga finansiella skulder	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde genom resultatavräkning										
Finansiella derivat	-191	—	—	—	—	-191	—	-191	—	-191
Totalt finansiella skulder värderade till verkligt värde genom resultatavräkning	-191	—	—	—	—	-191	—	-191	—	-191
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde										
Avsättningar för ställda garantier	—	—	—	—	-628	-628				
Avsättningar för låneåtaganden	—	—	—	—	- 37 269	- 37 269				
Skulder till tredje parter	—	—	—	—	- 147 438	- 147 438				
Övriga skulder	—	—	—	—	- 2 353	- 2 353				
Totalt finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	—	—	—	—	- 187 688	- 187 688				
Totalt finansiella skulder	-191	—	—	—	- 187 688	- 187 879				

4.2 Värdering av verkliga värden

4.2.1 Värderingsmetoder och betydande icke observerbara indata

Tabellen nedan innehåller uppgifter om de värderingsmetoder och betydande icke observerbara indata som används vid värdering av finansieringsinstrument, klassificerade i nivå 2 och 3 för verkligt värde:

Värderingsmetod		Betydande icke observerbara indata	Förhållandet mellan icke observerbara indata och värderingen av verkligt värde
Finansieringsinstrument som tas upp till verkligt värde			
Finansiella derivat	Diskonterat kassaflöde: Framtida kassaflöden beräknas på grundval av terminsaffärer/räntesatser (från observerbara terminskurser och avkastningskurvor vid rapporteringsperiodens slut) och terminsaffär/räntor, diskonterade med en räntesats som avspeglar kreditrisken för olika motparter.	Inte tillämpligt.	Inte tillämpligt.
Risikkapitalfond	Metod för justerat substansvärde netto: Det verkliga värdet fastställs genom att tillämpa endera investeringsanslagets procentuella ägarandel i det underliggande substansvärdet enligt den senaste rapporten med justerade kassaflöden eller, i förekommande fall, genom aktievärdet samma dag enligt uppgift från respektive fondförvaltare. För att överbrygga tidsintervallet mellan det senaste tillgängliga andelsvärdet netto och rapporteringen vid årsskiftet utförs ett senare prövningsförfarande och, om nödvändigt, justeras det rapporterade andelsvärdet netto.	Justering för den tid som förflutit mellan risikkapitalfondens sista balansdag och värderingstidpunkten, med hänsyn tagen till driftskostnader och förvaltningsavgifter, senare ändringar i det verkliga värdet på risikkapitalfondens underliggande tillgångar, ytterligare skulder som uppkommer, ändringar på marknaden eller andra ändringar av de ekonomiska villkoren.	Ju längre period mellan värderingstidpunkten för det verkliga värdet och risikkapitalfondens senaste balansdag desto större blir tidsjusteringen.
Direkta investeringar i eget kapital	Justerade nettotillgångar.	Justering för den tid som förflutit mellan investeringsobjektets senaste balansdag och värderingstidpunkten, med hänsyn tagen till driftskostnader, senare ändringar i det verkliga värdet på investeringsobjektets underliggande tillgångar, ytterligare skulder som uppkommer, ändringar på marknaden eller andra ändringar av de ekonomiska villkoren, kapitaltillskott och försäljning/förändring av kontroll. Avdrag för bristande säljbarhet (likviditet) som fastställs med hänvisning till tidigare transaktionspriser för liknande aktier i landet/regionen, i storleksordningen 5–30 %.	Ju högre avdrag för bristande säljbarhet, desto lägre verkligt värde.

Värderingsmetod		Betydande icke observerbara indata	Förhållandet mellan icke observerbara indata och värderingen av verkligt värde
Lån till verkligt värde (etisk investering)	För låntagare som antas fortsätta driften gäller följande: Diskonterat kassaflöde med avtalsmässiga/väntade framtida kassaflöden diskonterade med en lämplig riskjusterad diskonteringssats som beaktar den inneboende risken i lånet (inbegripet låntagarens kreditrisk). Diskonterings-satsen jämförs/bedöms med ett relevant referensvärde på marknaden. För låntagare som inte antas fortsätta driften: Nettotillgångsmetod (inlösensvär-demetod).	Komponenter i diskonteringssatsen som återspeglar låntagarens kreditrisk jämfört med den riskfria marknadsräntan.	Ju högre diskonterings-ränta, desto lägre verkligt värde.
Finansieringsinstrument som inte tas upp till verkligt värde			
Lån och förskott	Diskonterade kassaflöden: I värderingsmo-dellen används avtalsenliga kassaflöden, under förutsättning att gäldenären inte drabbas av några fallissemang, vilka inte tar hänsyn till några säkerheter eller förtida återbetalningar. För att få fram lånens nettonuvärde använder man i modellen de avtalsenliga kassaflödena för varje lån med hjälp av en justerad marknadskonteringskurva. Nettonuvär-det på individuella lån justeras därefter för att beakta den relevanta väntade förlusten. Resultaten adderas därefter för att erhålla det verkliga värdet på lån och förskott.	Inte tillämpligt.	Inte tillämpligt.
Likvida finansiella tillgångar	Diskonterade kassaflöden.	Inte tillämpligt.	Inte tillämpligt.

Med tillämpning av IFRS 13 justeras värderingen av derivatens verkliga värde den 31 december 2020 och 2019, nämligen:

- Justeringar av kreditvärderingen, som speglar motpartskreditrisk för derivattransaktioner, som uppgick till - 34 300 euro den 31 december 2020 och till - 132 800 euro den 31 december 2019.
- Debetvärderingsjusteringar, som speglar egen kreditrisk på derivattransaktioner, som uppgick till + 28 700 euro den 31 december 2020 och + 28 700 euro den 31 december 2019.

4.2.2 Överföringar mellan nivå 1 och 2

Investeringsanslagets policy är att redovisa överföringar mellan nivåer från och med dagen för händelsen eller den ändring i omständigheterna som gav upphov till överföringen.

Under både 2020 och 2019 gjordes inga överföringar från investeringsanslagets nivå 1 till 2 eller från nivå 2 till 1 i rangordningen för verkligt värde.

4.2.3 Verkliga värden i nivå 3

Avstämning av verkliga värden i nivå 3

Följande tabeller visar ändringarna i instrumenten i nivå 3 för det räkenskapsår som upphörde den 31 december 2020 respektive den 31 december 2019:

(I tusen euro)

Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	
Ingående balans den 1 januari 2020	604 311
Vinster eller förluster som ingår i resultaträkningen:	
Realiserade justeringar av verkligt värde vid försäljningar	- 15 632
Nettoändring i verkligt värde på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	- 47 909
Totalt	- 63 541
Utbetalningar	85 305
Återbetalningar	- 65 649
Valutakursskillnader	- 33 616
Utgående balans den 31 december 2020	526 810

(I tusen euro)

Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	
Ingående balans den 1 januari 2019	550 617
Vinster eller förluster som ingår i resultaträkningen:	
Valutakursskillnader	1 708
Nettoändring i verkligt värde på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	17 666
Totalt	19 374
Utbetalningar	106 943
Återbetalningar	- 79 435
Valutakursskillnader	6 812
Utgående balans den 31 december 2019	604 311

Under både 2020 och 2019 gjordes inga överföringar från eller till investeringsanslagets nivå 3 i rangordningen för verkligt värde.

5. Likvida medel

Likvida medel består av:

(I tusen euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Kontanter	398 991	72 166
Tidsbunden inlåning	380 000	622 991
Bankcertifikat	145 086	142 823
Likvida medel i kassaflödesanalysen	924 077	837 980
Upplupen ränta	-137	-203
Likvida medel i kassaflödesanalysen	923 940	837 777

6. Finansiella derivat

De viktigaste komponenterna i de finansiella derivaten, som klassificeras som innehav för handel, är följande:

(I tusen euro)

Den 31 december 2020	Verkligt värde		Teoretiskt belopp
	Tillgångar	Skulder	
Ränteswappar	—	-642	17 710
Valutaswappar	33 584	—	1 480 000
Totalt finansiella derivat	33 584	-642	1 497 710

(I tusen euro)

Den 31 december 2019	Verkligt värde		Teoretiskt belopp
	Tillgångar	Skulder	
Ränteswappar	99	-191	24 181
Valutaswappar	14 085	—	1 545 000
Totalt finansiella derivat	14 184	-191	1 569 181

7. Lån och förskott

7.1 Lån och förskott

Följande tabell visar en avstämning mellan ingående och utgående balans för lån och förskott:

(I tusen euro)

	Globala lån (*)	Prioriterade lån	Efterställda lån	Förvärvade eller utgivna kreditför sämrade tillgångar	Totalt
Nominella värdet på lån till upplupet anskaffningsvärde den 1 januari 2020	1 021 556	597 364	27 714	—	1 646 634

(I tusen euro)

	Globala lån (*)	Prioriterade lån	Efterställda lån	Förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar	Totalt
Utbetalningar	433 466	67 762	—	—	501 228
Avskrivningar	- 15 170	- 2 268	- 27 905	—	- 45 343
Återbetalningar	- 214 018	- 60 571	—	—	- 274 589
Valutakursskillnader	- 74 436	- 29 423	191	—	- 103 668
Nominella värdet på lån till upplupet anskaffningsvärde den 31 december 2020	1 151 398	572 864	—	—	1 724 262
Avsättning för nedskrivningsförluster den 1 januari 2020	- 96 166	- 36 650	- 27 714	—	- 160 530
Nettoändringar i 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	- 1 344	- 2 531	—	—	- 3 875
Nettoändringar av väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	- 5 888	- 3 628	—	—	- 9 516
Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	- 12 373	—	—	—	- 12 373
Återföring av väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	19 565	1 887	—	—	21 452
Avskrivningar	15 170	2 268	27 905	—	45 343
Valutakursskillnader	12 793	3 104	-191	—	15 706
Avsättning för nedskrivningsförluster den 31 december 2020	- 68 243	- 35 550	—	—	- 103 793
Lån och förskott till upplupet anskaffningsvärde den 31 december 2020	1 083 155	537 314	—	—	1 620 469

(I tusen euro)

	Globala lån ⁽¹⁾	Prioriterade lån	Efterställda lån	Förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar	Totalt
Nominellt belopp för lån upptagna till verkligt värde genom resultatavräkning den 1 januari 2020	1 080	36 858	—	—	37 938
Utbetalningar	—	29 063	30 000	—	59 063
Återbetalningar	—	- 1 512	—	—	- 1 512
Valutakursskillnader	—	- 2 916	—	—	- 2 916
Nominellt belopp för lån upptagna till verkligt värde genom resultatavräkning den 31 december 2020	1 080	61 493	30 000	—	92 573
Justering av verkligt värde den 1 januari 2020	- 1 080	- 15 156	—	—	- 16 236
Ändring i verkligt värde netto	—	- 11 330	- 18 291	—	- 29 621
Valutakursskillnader	—	593	—	—	593
Justering av verkligt värde den 31 december 2020	- 1 080	- 25 893	- 18 291	—	- 45 264
Lån och förskott upptagna till verkligt värde genom resultatavräkning den 31 december 2020	—	35 600	11 709	—	47 309
Upplupet anskaffningsvärde	- 3 578	- 5 100	—	—	- 8 678
Ränta	7 325	7 020	—	—	14 345
Lån och förskott den 31 december 2020	1 086 902	574 834	11 709	—	1 673 445

⁽¹⁾ Inklusive agentavtal.

(I tusen euro)

	Globala lån ⁽¹⁾	Prioriterade lån	Efterställda lån	Förvärvade eller utgivna kreditför sämrade tillgångar	Totalt
Nominella värdet på lån till upplupet anskaffningsvärde den 1 januari 2019	1 051 317	593 324	60 717	3 588	1 708 946
Utbetalningar	164 308	123 416	—	—	287 724
Avskrivningar	-2	-278	—	—	-280
Återbetalningar	- 206 517	- 113 100	- 34 496	—	- 354 113
Försäljning av lån	- 2 591	—	—	—	- 2 591
Ändring av affärsmodell (etisk investering) ⁽²⁾	—	- 10 062	—	- 3 588	- 13 650
Valutakursskillnader	15 041	4 064	1 493	—	20 598
Nominella värdet på lån till upplupet anskaffningsvärde den 31 december 2019	1 021 556	597 364	27 714	—	1 646 634
Avsättning för nedskrivningsförluster den 1 januari 2019	- 103 868	- 49 609	- 29 360	- 1 794	- 184 631
Nettoändringar i 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	5 164	-86	—	—	5 078
Nettoändringar av väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	- 15 558	2 559	2 205	—	- 10 794
Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	- 4 397	-47	—	—	- 4 444
Återföring av väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	21 811	5 592	—	—	27 403
Försäljning av lån	2 591	—	—	—	2 591
Ändring av affärsmodell (etisk investering) ⁽²⁾	—	5 031	—	1 794	6 825
Avskrivningar	2	278	—	—	280
Valutakursskillnader	- 1 911	-368	-559	—	- 2 838
Avsättning för nedskrivningsförluster den 31 december 2019	- 96 166	- 36 650	- 27 714	—	- 160 530
Lån och förskott till upplupet anskaffningsvärde den 31 december 2019	925 390	560 714	—	—	1 486 104
Nominellt belopp för lån upptagna till verkligt värde genom resultatavräkning den 1 januari 2019	1 800	—	—	—	1 800
Utbetalningar	—	23 461	—	—	23 461
Ändring av affärsmodell (etisk investering) ⁽²⁾	—	13 650	—	—	13 650

(I tusen euro)

	Globala lån ⁽¹⁾	Prioriterade lån	Efterställda lån	Förvärvade eller utgivna kreditför sämrade tillgångar	Totalt
Återbetalningar	-720	-245	—	—	-965
Valutakursskillnader	—	-8	—	—	-8
Nominellt belopp för lån upptagna till verkligt värde genom resultatavräkning den 31 december 2019	1 080	36 858	—	—	37 938
Justering av verkligt värde den 1 januari 2019	- 1 080	—	—	—	- 1 080
Ändring i verkligt värde netto	—	- 8 331	—	—	- 8 331
Ändring av affärsmodell (etisk investering) ⁽²⁾	—	- 6 825	—	—	- 6 825
Justering av verkligt värde den 31 december 2019	- 1 080	- 15 156	—	—	- 16 236
Lån och förskott upptagna till verkligt värde genom resultatavräkning den 31 december 2019	—	21 702	—	—	21 702
Upplupet anskaffningsvärde	- 3 545	- 4 950	10	—	- 8 485
Ränta	10 451	8 903	—	—	19 354
Lån och förskott den 31 december 2019	932 296	- 586 369	10	—	1 518 675

⁽¹⁾ Inklusive agentavtal.⁽²⁾ För närmare uppgifter hänvisas till not 24.

7.2 Nedskrivning av lån och förskott – Förlustavsättning

(I tusen euro)

	2020				
	Väntade kreditförluster under resten av löptiden				
	12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Förvärvade eller utgivna kreditför sämrade tillgångar	Totalt
Lån och förskott värderade till upplupet anskaffningsvärde					
Ingående balans den 1 januari 2020 ⁽¹⁾	17 191	38 509	104 830	—	160 530
Överföringar till 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	96	-167	—	—	-71

(I tusen euro)

	2020				
	Väntade kreditförluster under resten av löptiden				
	12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar	Totalt
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	-732	6 380	- 6 080	—	-432
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	-127	-54	8 522	—	8 341
Värdering av nettoförlustavsättning	5 440	3 010	- 6 554	—	1 896
Finansiella tillgångar som har tagits bort	-802	347	- 4 967	—	- 5 422
Avskrivningar	—	—	- 45 343	—	- 45 343
Valutakursskillnader	- 4 677	- 4 049	- 6 980	—	- 15 706
Utgående balans den 31 december 2020	16 389	43 976	43 428	—	103 793

(¹) Till följd av de uppdaterade versionerna av modellen som det hänvisas till i not 2.4.2 skulle de ingående balanserna för 12-månaders och väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats vara högre med 0,3 miljoner respektive 1,5 miljoner euro.

(I tusen euro)

	2019				
	Väntade kreditförluster under resten av löptiden				
	12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar	Totalt
Lån och förskott värderade till upplupet anskaffningsvärde					
Ingående balans den 1 januari 2019	22 023	27 342	133 472	1 794	184 631
Överföringar till 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	3 952	—	—	—	3 952
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	- 4 005	25 150	—	—	21 145

(I tusen euro)

	2019				
	Väntade kreditförluster under resten av löptiden				
	12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar	Totalt
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	—	-46	—	—	-46
Värdering av nettoförlustavsättning	- 4 897	- 4 249	- 22 961	—	- 32 107
Försäljning av lån	—	—	- 2 591	—	- 2 591
Ändring av affärsmodell (etisk investering) ⁽¹⁾	—	-10	- 5 031	- 1 794	- 6 835
Finansiella tillgångar som har tagits bort	-129	- 10 049	—	—	- 10 178
Avskrivningar	—	—	-280	—	-280
Valutakursskillnader	247	371	2 221	—	2 839
Utgående balans den 31 december 2019	17 191	38 509	104 830	—	160 530

⁽¹⁾ Mer information finns i not 24.

8. Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning

Följande tabell visar en avstämning mellan ingående och utgående balans för investeringar i eget kapital:

(I tusen euro)

	Risikkapitalfonder	Direkta investeringar i eget kapital	Totalt
Kostnad den 1 januari 2020	462 304	101 424	563 728
Utbetalningar	85 305	—	85 305
Återbetalning / försäljning	- 66 011	- 18 274	- 84 285
Valutakursskillnader	- 29 437	- 6 892	- 36 329
Kostnad den 31 december 2020	452 161	76 258	528 419

(I tusen euro)

	Risikkapitalfonder	Direkta investeringar i eget kapital	Totalt
Orealiserade vinster och förluster den 1 januari 2020	42 390	13 810	56 200
Nettoförändring orealiserade vinster och förluster	- 45 079	- 2 830	- 47 909
Realiserade justeringar av verkligt värde vid försäljningar	- 15 632	3 019	- 12 613
Valutakursskillnader	3 302	-589	2 713
Orealiserade vinster och förluster den 31 december 2020	- 15 019	13 410	- 1 609
Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning den 31 december 2020	437 142	89 668	526 810

(I tusen euro)

	Risikkapitalfonder	Direkta investeringar i eget kapital	Totalt
Kostnad den 1 januari 2019	421 593	93 214	514 807
Utbetalningar	90 972	15 971	106 943
Återbetalning / försäljning	- 56 387	- 8 042	- 64 429
Valutakursskillnader	6 126	281	6 407
Kostnad den 31 december 2019	462 304	101 424	563 728
Orealiserade vinster och förluster den 1 januari 2019	45 559	6 926	52 485
Nettoförändring orealiserade vinster och förluster	- 3 488	12 117	8 629
Realiserade justeringar av verkligt värde vid försäljningar	—	- 5 319	- 5 319
Valutakursskillnader	319	86	405
Orealiserade vinster och förluster den 31 december 2019	42 390	13 810	56 200
Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning den 31 december 2019	504 694	115 234	619 928

9. Fordringar på bidragsgivare

Beloppen på 68,9 miljoner euro (2019: 86,3 miljoner euro i fordringar från bidragsgivare består helt av infortrade bidrag från medlemsstaterna som ännu inte betalats in.

10. Likvida finansiella tillgångar

Likviditetsportföljen består av börsnoterade obligationer som har en återstående löptid på mindre än tre månader på balansdagen. I följande tabell visas likviditetsportföljens utveckling:

(I tusen euro)

Ingående balans den 1 januari 2020	330 587
Förvärv	2 710 009
Löptider	- 2 689 790
Ändrad avskrivning av över- eller underkurs	-208
Ändring i upplupen ränta	1 275
Utgående balans den 31 december 2020	351 873

(I tusen euro)

Ingående balans den 1 januari 2019	335 140
Förvärv	2 948 021
Löptider	- 2 952 905
Ändrad avskrivning av över- eller underkurs	-93
Ändring i upplupen ränta	424
Utgående balans den 31 december 2019	330 587

11. Övriga tillgångar

De viktigaste komponenterna i övriga tillgångar är följande:

(I tusen euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Finansiella garantier	109	—
Totalt övriga tillgångar	109	—

12. Förutbetalda intäkter

De viktigaste komponenterna i förutbetalda intäkter är följande:

(I tusen euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Förutbetalda räntesubventioner	28 788	32 085
Förutbetalda provisioner på lån och förskott	944	481
Totalt förutbetalda intäkter	29 732	32 566

13. Avsättningar för ställda garantier, netto efter återföring

Följande tabeller visar en avstämning mellan ingående och utgående balans vad avser avsättningen för finansiella garantier:

(I tusen euro)

	2020			
	12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Totalt
Ställda garantier				
Ingående balans den 1 januari	628	—	—	628
Överföringar till 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	—	—	—	—
Garantier som har tagits bort	—	—	—	—
Värdering av nettoförlustavsättning	228	—	—	228
Ianspråktaga garantier	—	—	—	—
Amortering av förskottsavgifter	—	—	—	—
Valutakursskillnader	-5	—	—	-5
Utgående balans den 31 december	851	—	—	851

(I tusen euro)

	2019			
	12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Totalt
Ställda garantier				
Ingående balans den 1 januari	94	699	—	793
Överföringar till 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	534	—	—	534
Garantier som har tagits bort	—	-588	—	-588
Ianspråktaga garantier	—	-53	—	-53
Amortering av förskottsavgifter	—	-71	—	-71
Valutakursskillnader	—	13	—	13
Utgående balans den 31 december	628	—	—	628

14. Avsättningar för låneåtaganden

Följande tabeller visar en avstämning mellan ingående och utgående balans för förlustavsättningar för lån som inte utbetalats (låneåtaganden):

(I tusen euro)

	2020			
	12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Totalt
Låneåtaganden				
Ingående balans den 1 januari ⁽¹⁾	3 943	33 326	—	37 269
Överföringar till 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	4 067	—	—	4 067
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	—	2 773	—	2 773
Värdering av nettoförlustavsättning	388	- 5 932	—	- 5 544
Finansiella tillgångar som har tagits bort	- 1 158	- 3 853	—	- 5 011
Valutakursskillnader	-423	21	—	-402
Utgående balans den 31 december	6 817	26 335	—	33 152

(¹) Till följd av de uppdaterade versionerna av modellen som det hänvisas till i not 2.4.2 skulle de ingående balanserna för 12-månaders och väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats vara lägre med - 0,2 miljoner respektive högre med 1,1 miljoner euro.

(I tusen euro)

	2019			
	12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Totalt
Låneåtaganden				
Ingående balans den 1 januari	7 225	16 597	—	23 822
Överföringar till 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	1 669	9 983	—	11 652

(I tusen euro)

	2019			
	12-månaders modeller med väntade kreditförluster	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	Totalt
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	-836	15 138	—	14 302
Värdering av nettoförlustavsättning	696	773	—	1 469
Ändring av affärsmodell (etisk investering) ⁽¹⁾	- 2 974	- 1 387	—	- 4 361
Finansiella tillgångar som har tagits bort	- 1 960	- 7 858	—	- 9 818
Valutakursskillnader	123	80	—	203
Utgående balans den 31 december	3 943	33 326	—	37 269

⁽¹⁾ Mer information finns i not 24.**15. Skulder till tredje parter**

De viktigaste komponenterna i skulder till tredje parter är följande:

(I tusen euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Allmänna administrativa kostnader netto som ska betalas till EIB	58 527	50 009
Övriga belopp som ska betalas till EIB	56	31
Räntesubventioner och tekniskt bistånd som ännu inte betalats till medlemsstaterna	93 795	97 398
Totala skulder till tredje parter	152 378	147 438

16. Övriga skulder

De viktigaste komponenterna i övriga skulder är följande:

(I tusen euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Återbetalningar av lån som tagits emot i förskott	3 166	1 961
Förutbetalda intäkter från räntesubventioner	280	339
Åberopande av finansiella garantier	—	53
Totalt övriga skulder	3 446	2 353

17. Infordrade bidrag från medlemsstaterna (I tusen euro)

Medlemsstater	Bidrag till investerings anslaget ⁽²⁾	Bidrag till räntesubventioner och tekniskt bistånd ⁽²⁾	Totala bidrag	Infordrat men inte betalt ⁽¹⁾
Österrike	82 689	9 852	92 541	1 687
Belgien	121 923	14 470	136 393	2 471
Bulgarien	1 567	421	1 988	98

Medlemsstater	Bidrag till investerings anslaget ⁽²⁾	Bidrag till räntesubventioner och tekniskt bistånd ⁽²⁾	Totala bidrag	Infordrat men inte betalt ⁽¹⁾
Cypern	1 008	270	1 278	—
Tjeckien	5 710	1 532	7 242	357
Danmark	67 377	8 118	75 495	1 400
Estland	560	150	710	35
Finland	47 569	5 876	53 445	—
Frankrike	729 689	82 689	812 379	13 685
Tyskland	720 567	84 614	805 181	14 350
Grekland	42 735	5 648	48 383	1 029
Ungern	6 158	1 652	7 810	385
Irland	23 221	3 345	26 566	637
Italien	407 583	50 996	458 579	9 002
Lettland	784	210	994	49
Litauen	1 344	360	1 704	84
Luxemburg	9 119	1 097	10 216	189
Malta	336	90	426	21
Nederländerna	164 029	19 716	183 745	3 395
Polen	14 555	3 905	18 460	910
Portugal	33 266	4 411	37 677	805
Rumänien	4 143	1 111	5 254	259
Slovakien	2 351	631	2 982	147
Slovenien	2 015	541	2 556	126
Spanien	210 652	29 338	239 990	5 495
Sverige	88 064	10 923	98 987	1 918
Förenade kungariket	432 681	57 030	489 711	10 374
Totalt den 31 december 2020	3 221 695	398 996	3 620 692	68 908
Totalt den 31 december 2019	2 967 000	383 691	3 350 691	86 330

⁽¹⁾ Den 10 november 2020 fastställde rådet beloppet för de finansiella bidrag som ska betalas av varje medlemsstat senast den 21 januari 2021. Den 31 december 2020 hade 69,8 miljoner euro ännu inte inbetalats.

⁽²⁾ Den 14 juli 2020 omfördelades 45,1 miljoner euro i åtaganden som inte nyttjats för räntesubventioner och tekniskt bistånd från nionde EUF till medlen från bidragsgivarna per fördelningsnyckel för bidragen i nionde EUF.

18. Åtaganden och eventualförpliktelser

(I tusen euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Åtaganden		
Ej utbetalda lån	1 722 618	1 357 320
Ej inbetalda åtaganden för aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	378 347	405 920
Ställda garantier	998 560	200 013
Räntesubventioner och tekniskt bistånd	483 897	455 671
Eventualförpliktelser		
Undertecknade garantier som inte utfärdats	554 686	1 359 818
Totala åtaganden och eventualförpliktelser	4 138 108	3 778 742

19. Ränta och liknande intäkter och kostnader

De viktigaste komponenterna i ränta och liknande intäkter är följande:

(I tusen euro)

	Från och med den 1.1.2020 till och med den 31.12.2020	Från och med den 1.1.2019 till och med den 31.12.2019
Lån och förskott	80 252	89 244
Räntesubventioner	4 531	4 679
Totalt ränta och liknande intäkter	84 783	93 923

De viktigaste komponenterna i ränta och liknande kostnader är följande:

(I tusen euro)

	Från och med den 1.1.2020 till och med den 31.12.2020	Från och med den 1.1.2019 till och med den 31.12.2019
Finansiella derivat	-541	-261
Likvida medel	-2 961	-722
Likvida finansiella tillgångar	-1 748	-1 965
Totalt räntekostnader och ränteliknande kostnader	-5 250	-2 948

20. Intäkter från och kostnader för avgifter och provisioner

De viktigaste komponenterna i intäkter från avgifter och provisioner är följande:

(I tusen euro)

	Från och med den 1.1.2020 till och med den 31.12.2020	Från och med den 1.1.2019 till och med den 31.12.2019
Avgifter och provisioner på lån och förskott	141	4 399
Avgifter och provisioner på finansiella garantier	211	39
Övriga	1	—
Totala intäkter från avgifter och provisioner	353	4 438

De viktigaste komponenterna i kostnader för avgifter och provisioner är följande:

(I tusen euro)

	Från och med den 1.1.2020 till och med den 31.12.2020	Från och med den 1.1.2019 till och med den 31.12.2019
Provision till tredje man för aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	-225	-721
Totala kostnader för avgifter och provisioner	-225	-721

21. Nettoresultat på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning

De viktigaste komponenterna i nettoresultat på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning är följande:

(I tusen euro)

	Från och med den 1.1.2020 till och med den 31.12.2020	Från och med den 1.1.2019 till och med den 31.12.2019
Realiserade resultat till följd av försäljningar och avvecklingar	- 3 069	-133
Intäkter från utdelningar	4 261	1 408
Ändring i verkligt nettovärde	- 47 909	8 629
Nettoresultat på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	- 46 717	9 904

22. Allmänna administrativa kostnader

Allmänna administrativa kostnader är de faktiska kostnader som uppkommer hos EIB i samband med förvaltningen av investeringsanslaget, med avdrag för intäkter från standardvärderingsavgifter som EIB tar ut direkt från mottagarna av investeringsanslaget.

De viktigaste komponenterna i allmänna administrativa kostnader är följande:

(I tusen euro)

	Från och med den 1.1.2020 till och med den 31.12.2020	Från och med den 1.1.2019 till och med den 31.12.2019
Faktiska kostnader för EIB	- 61 470	- 52 982
Intäkter från värderingsavgifter som direkt ålagts mottagare av investeringsanslaget	2 943	2 973
Totala allmänna administrativa kostnader	- 58 527	- 50 009

23. Deltagande i icke-konsoliderade strukturerade enheter (i tusen euro)

Definition av en strukturerad enhet

En strukturerad enhet är en enhet som har utformats så att rösträttigheter eller liknande rättigheter inte är den dominerande faktorn i beslutet om vem som kontrollerar enheten. I IFRS 12 konstateras att en strukturerad enhet ofta har några eller alla av de följande egenskaperna:

- Begränsad verksamhet.
- Ett begränsat och väldefinierat syfte, t.ex. att genomföra ett leasingavtal på ett skatteeffektivt sätt, genomföra forsknings- eller utvecklingsprojekt, tillhandahålla kapitalanskaffning eller finansiering till en enhet eller ge investerare investeringsmöjligheter genom att överföra risker och belöningar förenade med den strukturerade enhetens tillgångar till investerare.
- Otillräckligt eget kapital för att kunna finansiera sin verksamhet utan oprioriterat finansiellt stöd.
- Finansiering i form av flera kontrakt med investerare som skapar koncentrationer av kreditrisker eller andra risker (trancher).

Icke-konsoliderade strukturerade enheter

Begreppet icke-konsoliderad strukturerad enhet avser alla strukturerade enheter som inte kontrolleras genom investeringsanslaget och det inbegriper även andelar i icke-konsoliderade strukturerade enheter.

Definition av andelar i strukturerade enheter:

I IFRS 12 ges andelar en bred definition som omfattar alla kontraktssenliga och ej kontraktssenliga åtaganden som exponerar den rapporterade enheten för variabilitet i avkastningarna från enhetens resultat. Exempel på sådana andelar är innehav av egetkapitalandelar och andra former av deltagande, t.ex. tillhandahållande av finansiering, likviditetsstöd, kreditförstärkningar, åtaganden och garantier till den andra enheten. I IFRS 12 anges att en rapporterad enhet inte nödvändigtvis behöver ha en andel i en annan enhet enbart på grund av ett typiskt förhållande mellan kund och leverantör.

I tabellen nedan beskrivs de typer av strukturerade enheter som investeringsanslaget inte konsoliderar men har andelar i.

Typ av strukturerad enhet	Art och ändamål	Investeringsanslagets andel
Projektfinansiering – utlåning till företag för särskilt ändamål	Projektfinansieringstransaktioner är transaktioner där man genom investeringsanslaget anförtror skuldbetalningen till en låntagare, vars enda eller huvudsakliga intäktskälla kommer från en enda eller ett begränsat antal tillgångar som finansieras av sådana skulder eller andra tidigare tillgångar som genom kontrakt är kopplade till projektet. Projektfinansieringstransaktioner finansieras ofta genom utlåning till företag för särskilt ändamål.	Utbetalade nettobelopp. Ränteintäkt.
Riskkapitaltransaktioner	Genom investeringsanslaget finansieras riskkapital- och investeringsfonder. Riskkapital- och investeringsfonder samlar och förvaltar medel från investerare som söker privata aktieinnehav i små och medelstora företag med stark tillväxtpotential samt finansiering av infrastrukturprojekt.	Investeringar i andelar/aktier som emitteras av riskkapitalfonden. Utdelningar som mottas som intäkter från utdelningar.

Tabellen nedan visar redovisade värden på icke-konsoliderade strukturerade enheter som investeringsanslaget hade andelar i på balansdagen samt anslaget maximala exponering för förluster med avseende på dessa enheter. Maximal exponering för förluster omfattar redovisade värden och relaterade ej utbetalda åtaganden.

Typ av strukturerad enhet	Rubrik	Redovisat värde den 31.12.2020	Redovisat värde den 31.12.2019	Maximal exponering för förlust den 31.12.2020	Maximal exponering för förlust den 31.12.2019
Risikkapitalfonder	Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	437 142	504 332	437 142	834 955
Totalt		437 142	504 332	437 142	834 955

Inget stöd tillhandahålls strukturerade enheter genom investeringsanslaget utöver respektive finansiering.

24. Anslag för etisk finansiering (i tusen euro)

I juni 2013 godkände AKS-EU:s gemensamma ministerkommitté det nya finansieringsprotokollet för elfte Europeiska utvecklingsfonden (EUF) för perioden 2014–2020.

Man enades om en ny donation på 500 miljoner euro för investeringsanslaget, det så kallade anslaget för etisk finansiering, som ger möjlighet att stödja projekt som ger en särskilt stor genomslagskraft för utvecklingen, samtidigt som man bär de större risker som är förbundna med sådana investeringar. Detta anslag kommer att ge nya möjligheter att öka instrumentets utlåning till den privata sektorn genom investeringar i följande instrument:

Egetkapitalfonder med social påverkan – som främjas av en växande population av förvaltare av egetkapitalfonder som sätter sociala eller miljömässiga frågor som de vill avhjälpa i centrum för sin investeringsstrategi, men som fortfarande fokuserar på hållbarhet för både fonden och de företag de investerar i.

Lån till finansförmedlare – (t.ex. mikrofinansinstitut, lokala banker och kreditföreningar) verksamma i AKS-länderna till vilka EIB inte kan överväga finansiering – särskilt i lokal valuta – enligt gällande riktlinjer för kreditrisker, t.ex. på grund av höga landrisker, valutans höga volatilitet eller bristande riktmärken för prissättning. Huvudsyftet med sådana lån är att finansiera projekt som kan få stor effekt på utvecklingen, särskilt på området för stöd till mikroföretag och små företag och jordbruk, vilka normalt inte beviljas finansiering från investeringsanslaget.

Riskdelningsinstrument – i form av första-förlustgarantier (första förlustdelen) som underlättar EIB:s riskdelningsverksamhet med lokala finansförmedlare (oftast affärsdrivande banker) till förmån för missgynnade små och medelstora företag och små projekt som uppfyller kriterierna för etisk finansiering i situationer där man identifierat en brist på marknaden när det gäller små och medelstora företags och små projekts tillgång till finansiering. Första förlustdelen skulle utformas som en motgaranti till förmån för prioriterade trancher som omfattas av garantier som finansieras av EIB, inom ramen för investeringsanslaget, och av andra internationella finansinstitut eller finansinstitut för utveckling, vilket skulle skapa en betydande hävstångseffekt.

Direkt finansiering – genom skuld (dvs. lån) eller egetkapitalinstrument i projekt med sunda och erfarna projektledare och höga utvecklingsmässiga effekter, men som också kommer att medföra högre väntade förluster och svårigheter att återfå investeringen (typ av risikkapital med högre risker för förluster än de som vanligtvis väntas). EIB tillämpar stränga urvals- och behörighetskriterier för detta instrument, med tanke på att dessa projekt, trots deras stora påverkan på utveckling, inte skulle kunna uppfylla godtagbara kriterier för finansiering (dvs. låga förväntningar på att kunna uppbära investeringen eller utjämna förluster genom räntesatser eller avkastning på eget kapital).

Programmet för etisk finansiering kommer också att möjliggöra diversifiering till nya sektorer, som hälso- och sjukvård, jordbruk och livsmedelsförsörjning samt genom utveckling av nya och innovativa riskdelningsinstrument. Under 2016 ökades finansieringskapaciteten för programmet för etisk finansiering till 800 miljoner euro genom att göra programmet delvis revolverande.

Ur finansiell och redovisningsmässig synvinkel ingår programmet för etisk finansiering i investeringsanslagets portfölj och redovisas i investeringsanslagets årsredovisning.

Följande tabell visar det redovisade värdet och belopp för vilka åtaganden ingåtts, men som inte utbetalats, per typ av tillgång:

Typ av etisk investering	Rubrik	Värdering	Redovisat bruttovärde den 31.12.2020	Förlustavsättning/verkligt värde den 31.12.2020	Redovisat värde den 31.12.2020	Belopp som inte utbetalats den 31.12.2020	Justering av väntade kreditförluster utanför balansräkningen den 31.12.2020
Lån till finansförmedlare	Lån och förskott	Upplupet anskaffningsvärde	49 522	- 1 839	47 683	26 954	-199
Direkta lånetransaktioner	Lån och förskott	Verkligt värde genom resultatavräkning	91 186	- 44 681	46 505	98 314	—
Egetkapitalfonder med social påverkan	Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	Verkligt värde genom resultatavräkning	41 885	- 4 778	37 107	73 362	—
Direktfinansiering – kapitalandelar	Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	Verkligt värde genom resultatavräkning	57 395	9 195	66 590	14	—
Riskdelningsinstrument	Ställda garantier	Bättre tillvägagångssätt ⁽¹⁾	—	—	—	40 746	—
Totalt			239 988	- 42 103	197 885	239 390	-199

⁽¹⁾ För närmare uppgifter, se avsnitt om efterföljande värdering i not 2.4.3.

Typ av etisk investering	Rubrik	Värdering	Redovisat bruttovärde den 31.12.2019	Förlustavsättning/verkligt värde den 31.12.2019	Redovisat värde den 31.12.2019	Belopp som inte utbetalats den 31.12.2019	Justering av väntade kreditförluster utanför balansräkningen den 31.12.2019
Lån till finansförmedlare	Lån och förskott	Upplupet anskaffningsvärde	22 347	-354	21 993	42 400	- 1 251
Direkta lånetransaktioner	Lån och förskott	Verkligt värde genom resultatavräkning	37 136	- 15 156	21 980	75 700	—

Typ av etisk investering	Rubrik	Värdering	Redovisat bruttovärde den 31.12.2019	Förlustavsättning/verkligt värde den 31.12.2019	Redovisat värde den 31.12.2019	Belopp som inte utbetalats den 31.12.2019	Justering av väntade kreditförluster utanför balansräkningen den 31.12.2019
Egetkapitalfonder med social påverkan	Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	Verkligt värde genom resultatavräkning	33 417	- 3 175	30 242	66 840	—
Direktfinansiering – kapitalandelar	Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	Verkligt värde genom resultatavräkning	58 643	19 626	78 269	14	—
Riskdelningsinstrument	Ställda garantier	Bättre tillvägagångssätt ⁽¹⁾	—	—	—	47 331	-50
Totalt			151 543	941	152 484	232 285	- 1 301

⁽¹⁾ För närmare uppgifter, se avsnitt om efterföljande värdering i not 2.4.3.

Med början den 1 januari 2019 beslutade ledningen att tillämpa de allmänna riskprinciperna för direkta lånetransaktioner för etisk investering (exklusive lån till finansförmedlare), i enlighet med EIB:s riktlinjer för kreditrisker och riskkapital, och att övervaka och rapportera den risk som är förknippad med direkta lånetransaktioner för etisk investering på grundval av deras verkliga värde. Enligt den nya metoden genomför banken en kvalitativ riskbedömning i syfte att bedöma om investeringslogiken är sund och om dessa transaktioner har rimliga förutsättningar att bli lönsamma.

25. Händelser efter avslutad revision

Mot bakgrund av covid-19-pandemin fortsätter investeringsanslaget att nära övervaka situationen särskilt som en del av efterföljande översyn av händelserna. Det anses att inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen som skulle kräva justeringar av, eller upplysningar i, årsredovisningen den 31 december 2020.