

# Europeiska unionens officiella tidning

C 326



Svensk utgåva

Meddelanden och upplysningar

sextiotvå årgången

30 september 2019

Innehållsförteckning

IV *Upplysningar*

UPPLYSNINGAR FRÅN EUROPEISKA UNIONENS INSTITUTIONER, BYRÅER OCH ORGAN

**Europeiska kommissionen**

2019/C 326/01	Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, rådet och revisionsrätten – Europeiska utvecklingsfondens årsredovisning 2018 . . . . .	1
2019/C 326/02	Revisionsrättens revisionsförklaring avseende åttonde, nionde, tionde och elfte Europeiska utvecklingsfonden (EUF) till Europaparlamentet och rådet – Oberoende revisorns rapport. . . . .	149

SV



## IV

(Upplysningar)

UPPLYSNINGAR FRÅN EUROPEISKA UNIONENS INSTITUTIONER,  
ORGAN OCH BYRÅER

## EUROPEISKA KOMMISSIONEN

MEDDELANDE FRÅN KOMMISSIONEN TILL EUROPAPARLAMENTET, RÅDET OCH  
REVISIONSRÄTTEN

## Europeiska utvecklingsfondens årsredovisning 2018

(2019/C 326/01)

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

	<i>Sida</i>
CERTIFIERING AV RÅKENSKAPERNA .....	2
GENOMFÖRANDE OCH REDOVISNING AV EUF:S MEDEL .....	3
FONDER SOM FÖRVALTAS AV EUROPEISKA KOMMISSIONEN .....	6
ÅRSREDOVISNING FÖR EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDEN .....	8
NOTER TILL EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDENS ÅRSREDOVISNING .....	17
ÅRSREDOVISNING FÖR EU:S FÖRVALTNINGSFONDER SOM KONSOLIDERATS I EUF .....	40
SLUTLIG ÅRSREDOVISNING FÖR EU:S FÖRVALTNINGSFOND BÈKOU 2018 .....	41
PRELIMINÄR ÅRSREDOVISNING FÖR EU:S FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA 2018 ....	48
KONSOLIDERAD ÅRSREDOVISNING FÖR EUF OCH EU-FÖRVALTNINGSFONDERNA .....	55
RAPPORT OM DET FINANSIELLA GENOMFÖRANDET AV EUF .....	59
ÅRSRAPPORT OM GENOMFÖRANDET – FONDER SOM FÖRVALTAS AV EIB .....	89

**CERTIFIERING AV RÄKENSKAPERNA**

Europeiska utvecklingsfondens årsredovisning för 2018 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**

21 juni 2019

## GENOMFÖRANDE OCH REDOVISNING AV EUF:S MEDEL

### 1. BAKGRUND

Europeiska unionen (nedan kallad EU) har samarbetsförbindelser 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 EU-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 EU-stöd för utvecklingssamarbete med länderna i Afrika, Västindien och Stillahavsområdet (nedan kallade AVS-staterna) och de utomeuropeiska länderna och territorierna (nedan kallade ULT).

EUF finansieras inte genom EU-budgeten. Den inrättades genom en intern överenskommelse 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 de transaktioner som genomförs med medel från EUF. Europeiska investeringsbanken (nedan kallad EIB) förvaltar investeringsanslaget.

Under perioden 2014–2020 kommer det geografiskt fördelade stöd som beviljas AVS-staterna 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. Årsredovisningarna utarbetas 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 <sup>(1)</sup>. Det trädde i kraft den 1 mars 2015.

År 2018 antog rådet budgetförordningen för elfte EUF <sup>(2)</sup>. 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 AVS-EU-partnerskapsavtalet (Cotonou-avtalet). Det förvaltas av EIB och används för att stödja utvecklingen inom den privata sektorn i AVS-staterna genom att främst, men inte enbart, finansiera privata investeringar. Investeringsanslaget är utformat som en förnybar fond så att låneåterbetalningarna kan återinvesteras i annan verksamhet, som resulterar i ett självförnyande och ekonomiskt oberoende stödinstrument. Eftersom investeringsanslaget inte förvaltas av kommissionen ingår det inte i konsolideringen av den första delen av årsräkenskaper, dvs. EUF:s årsredovisning och rapporten om det ekonomiska genomförandet. Årsredovisningen av investeringsanslaget ingår som en separat del av årsräkenskaper (del II) för att ge en fullständig överblick över EUF:s utvecklingsstöd.

### 2. HUR FINANSIERAS EUF?

Den fleråriga budgetramen för 2014–2020 antogs under Europeiska rådets möte den 2 december 2013. Under detta möte beslutades att det geografiska samarbetet med AVS-staterna inte skulle integreras i EU-budgeten (budgeteras), utan fortsätta finansieras genom den befintliga mellanstatliga EUF.

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

<sup>(2)</sup> 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).

EU-budgeten är ettårig och enligt denna budgetprincip planeras och godkänns inkomsterna och utgifterna för ett år. I motsats till EU-budgeten är EUF en fond som förvaltas på flerårsbasis. I varje EUF fastställs en övergripande fond för att genomföra utvecklingsarbetet, vanligtvis under en femårsperiod. Eftersom medlen anslås för en period på flera år måste de anslagna medlen användas under den period EUF varar. Det faktum att EUF inte styrs av ettårighetsprincipen belyses i budgetredovisningen, där EUF:s budgetgenomförande mäts i förhållande till de samlade medlen.

Medlen till EUF utgörs av särskilda bidrag från EU-medlemsstaterna. Ungefär vart femte år träffas företrädare från medlemsstaterna på mellanstatlig nivå för att fatta beslut om det samlade belopp som ska anslås till fonden och för att se över genomförandet av medlen. Därefter förvaltar kommissionen fonden i enlighet med unionens politik för utvecklingsarbete. 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 samfinansieringsarrangemang eller lämna frivilliga ekonomiska bidrag till EUF.

### 3. RAPPORTERING VID ÅRSSKIFTET

#### 3.1. ÅRSREDOVISNING

I enlighet med artikel 18.3 i budgetförordningen för EUF utarbetas EUF:s årsredovisning med hjälp av regler om periodiserad redovisning som följer av de internationella redovisningsstandarderna för den offentliga sektorn (Ipsas). De redovisningsmetoder 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 utarbetande av årsredovisningar. Dessa redovisningsregler tillämpas även för EUF, samtidigt som hänsyn tas till verksamhetens specifika karaktär.

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

Årsredovisningarna består av följande:

Del I: Medel som förvaltas av kommissionen

- i) EUF:s årsredovisningar och förklarande noter
- ii) Årsredovisning för de av EU:s förvaltningsfonder som konsoliderats i EUF
- iii) Konsoliderad årsredovisning för EUF och EU:s förvaltningsfonder
- iv) Rapport om EUF:s ekonomiska genomförande

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

- i) Årsredovisning av investeringsanslaget

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

Årsredovisningen måste antas av kommissionen senast den 31 juli påföljande år och läggas fram för rådet och Europaparlamentet för beviljande av ansvarsfrihet.

### 4. REVISION OCH BEVILJANDE AV ANSVARSFRIHET

#### 4.1. REVISION

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

#### 4.2. BEVILJANDE AV ANSVARSFRIHET

Vid den slutliga kontrollen beviljas ansvarsfrihet för det ekonomiska genomförandet av EUF:s medel för ett givet budgetår. Europaparlamentet är den myndighet som beviljar EUF ansvarsfrihet. Detta innebär att rådet, efter revision och slutversion av årsräkenskaperna, lämnar en rekommendation till Europaparlamentet, som därefter beslutar om att bevilja kommissionen ansvarsfrihet för hur EUF:s medel genomförts för ett givet räkenskapsår. Beslutet grundas på en översyn av räkenskaperna och revisionsrättens årsrapport (som också innehåller en revisionsförklaring), kommissionens svar, samt också efter frågor till och ytterligare begäran om upplysningar från kommissionen.

**FONDER SOM FÖRVALTAS AV EUROPEISKA KOMMISSIONEN <sup>(3)</sup>**

---

<sup>(3)</sup> Vissa sifferuppgifter i tabellerna nedan kan förefalla inkonsekventa när de summeras på grund av avrundningen till miljoner euro.



## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

	<i>Sida</i>
ÅRSREDOVISNING FÖR EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDEN .....	8
BALANSRÄKNING FÖR EUF .....	9
RESULTATRÄKNING FÖR EUF .....	10
KASSAFLÖDESANALYS FÖR EUF .....	11
ÄNDRINGAR I EUF:S NETTOTILLGÅNGAR .....	12
BALANSRÄKNING PER EUF .....	13
RESULTATRÄKNING PER EUF .....	14
ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR PER EUF .....	15
NOTER TILL EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDENS ÅRSREDOVISNING .....	17
ÅRSREDOVISNING FÖR EU:S FÖRVALTNINGSFONDER SOM KONSOLIDERATS I EUF .....	40
SLUTLIG ÅRSREDOVISNING FÖR EU:S FÖRVALTNINGSFOND BÊKOU 2018 .....	41
BAKGRUNDSINFORMATION OM EU:S FÖRVALTNINGSFOND BÊKOU .....	42
BALANSRÄKNING .....	45
RESULTATRÄKNING .....	46
KASSAFLÖDESANALYS .....	46
ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR .....	47
PRELIMINÄR ÅRSREDOVISNING FÖR EU:S FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA 2018 .....	48
BAKGRUNDSINFORMATION OM EU-FÖRVALTNINGSFONDEN FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA .....	49
BALANSRÄKNING .....	52
RESULTATRÄKNING .....	53
KASSAFLÖDESANALYS .....	53
ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR .....	54
KONSOLIDERAD ÅRSREDOVISNING FÖR EUF OCH EU-FÖRVALTNINGSFONDERNA .....	55
KONSOLIDERAD BALANSRÄKNING .....	56
KONSOLIDERAD RESULTATRÄKNING .....	57
SAMMANSTÄLLD KASSAFLÖDESANALYS .....	57
SAMMANSTÄLLNING ÖVER ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR .....	58
RAPPORT OM DET FINANSIELLA GENOMFÖRANDET AV EUF .....	59

**ÅRSREDOVISNING FÖR EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDEN <sup>(4)</sup>**

---

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

## BALANSRÄKNING FÖR EUF

Miljoner euro

	Not	31.12.2018	31.12.2017
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Förfinansiering	2.1	887	582
Bidrag till förvaltningsfonderna	2.2	201	163
		<b>1 088</b>	<b>745</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Förfinansiering	2.1	1 448	1 518
Fordringar avseende transaktioner med motprestation och återkrav avseende transaktioner utan motprestation	2.3	138	92
Likvida medel	2.4	387	347
		<b>1 973</b>	<b>1 958</b>
<b>TOTALA TILLGÅNGAR</b>		<b>3 061</b>	<b>2 703</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>			
Avsättningar	2.5	—	(4)
Finansiella skulder	2.6	(18)	(14)
		<b>(18)</b>	<b>(18)</b>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>			
Skulder till leverantörer och stödmottagare	2.7	(241)	(563)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2.8	(1 281)	(733)
		<b>(1 523)</b>	<b>(1 296)</b>
<b>TOTALA SKULDER</b>		<b>(1 540)</b>	<b>(1 314)</b>
<b>NETTOTILLGÅNGAR</b>		<b>1 521</b>	<b>1 389</b>
<b>FONDER OCH RESERVER</b>			
Infordrat fondkapital – aktiva EUF	2.9	50 423	46 173
Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförs från tidigare år	2.9	2 252	2 252
Ekonomiskt resultat som överförs från tidigare år		(47 037)	(43 219)
Ekonomiskt resultat för året		(4 118)	(3 818)
<b>NETTOTILLGÅNGAR</b>		<b>1 521</b>	<b>1 389</b>

## RESULTATRÄKNING FÖR EUF

Miljoner euro

	Not	2018	2017
<b>INTÄKTER</b>			
<b>Intäkter från transaktioner utan motprestation</b>	3.1		
Återkravsverksamhet		4	61
		<b>4</b>	<b>61</b>
<b>Intäkter från transaktioner med motprestation</b>	3.2		
Finansiella intäkter		10	4
Övriga intäkter		46	22
		<b>57</b>	<b>25</b>
<b>Totala intäkter</b>		<b>60</b>	<b>87</b>
<b>KOSTNADER</b>			
Stödinstrument	3.3	(4 054)	(3 700)
Samfinansieringskostnader	3.4	17	(42)
Finansieringskostnader	3.6	7	(8)
Övriga kostnader	3.7	(148)	(154)
<b>Totala kostnader</b>		<b>(4 178)</b>	<b>(3 904)</b>
<b>EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET</b>		<b>(4 118)</b>	<b>(3 818)</b>

## KASSAFLÖDESANALYS FÖR EUF

		Miljoner euro	
	Not	2018	2017
Ekonomiskt resultat för året		(4 118)	(3 818)
<b>Löpande verksamhet</b>			
Kapitaltillskott – bidrag (netto)		4 250	3 850
(Ökning)/minskning av bidragen till förvaltningsfonden		(38)	(66)
(Ökning)/minskning av förfinansiering		(235)	(319)
(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och återkrav avseende transaktioner utan motprestation		(46)	40
Ökning/(minskning) av avsättningar		(4)	—
Ökning/(minskning) av finansiella skulder		3	8
Ökning/(minskning) av skulder till leverantörer och stödmottagare		(322)	14
Ökning/(minskning) av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		548	(42)
<b>NETTOKASSAFLÖDE</b>		<b>40</b>	<b>(333)</b>
<b>Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel</b>		<b>40</b>	<b>(333)</b>
Likvida medel vid årets början	2.4	347	680
Likvida medel vid årets slut	2.4	387	347

## ÄNDRINGAR I EUF:S NETTOTILLGÅNGAR

Miljoner euro

	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrade medel – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Akkumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförs från tidigare år (E)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016</b>	<b>73 464</b>	<b>31 140</b>	<b>42 323</b>	<b>(43 219)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 357</b>
Kapitaltillskott – bidrag	—	(4 050)	4 050	—	—	4 050
Återbetalningar till medlemsstater	(200)	—	(200)	—	—	(200)
Ekonomiskt resultat för året	—	—	—	(3 818)	—	(3 818)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2017</b>	<b>73 264</b>	<b>27 090</b>	<b>46 173</b>	<b>(47 037)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 389</b>
Kapitaltillskott – bidrag	—	(4 250)	4 250	—	—	4 250
Ekonomiskt resultat för året	—	—	—	(4 118)	—	(4 118)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2018</b>	<b>73 264</b>	<b>22 840</b>	<b>50 423</b>	<b>(51 155)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 521</b>

## BALANSRÄKNING PER EUF

Miljoner euro

	Not	31.12.2018					31.12.2017				
		Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>											
Förfinansiering	2.1	—	23	520	344	887	—	32	221	330	582
Bidrag till förvaltningsfonderna	2.2	—	—	—	201	201	—	86	—	77	163
		—	<b>23</b>	<b>520</b>	<b>546</b>	<b>1 088</b>	—	<b>118</b>	<b>221</b>	<b>407</b>	<b>745</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>											
Förfinansiering	2.1	0	19	445	984	1 448	1	40	867	610	1 518
Fordringar avseende transaktioner med motprestation och återkrav avseende transaktioner utan motprestation	2.3	1	65	36	36	138	0	64	17	11	92
Interna transaktioner inom EUF	2.3	183	111	2 421	—	2 715	189	88	3 555	—	3 832
Likvida medel	2.4	—	—	—	387	387	—	—	—	347	347
		<b>184</b>	<b>195</b>	<b>2 902</b>	<b>1 407</b>	<b>4 689</b>	<b>190</b>	<b>193</b>	<b>4 439</b>	<b>968</b>	<b>5 791</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR (†)</b>		<b>184</b>	<b>218</b>	<b>3 422</b>	<b>1 953</b>	<b>5 777</b>	<b>190</b>	<b>311</b>	<b>4 660</b>	<b>1 375</b>	<b>6 536</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>											
Avsättningar	2.5	—	—	—	—	—	—	—	—	(4)	(4)
Finansiella skulder	2.6	—	—	(1)	(16)	(18)	—	—	(7)	(7)	(14)
		—	—	<b>(1)</b>	<b>(16)</b>	<b>(18)</b>	—	—	<b>(7)</b>	<b>(11)</b>	<b>(18)</b>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>											
Skulder till leverantörer och stödmottagare	2.7	(0)	(6)	(125)	(111)	(241)	(0)	(13)	(133)	(417)	(563)
Interna transaktioner inom EUF	2.3	—	—	—	(2 715)	(2 715)	—	—	—	(3 833)	(3 833)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2.8	(0)	(83)	(358)	(840)	(1 281)	(0)	(76)	(517)	(140)	(733)
		<b>(0)</b>	<b>(89)</b>	<b>(482)</b>	<b>(3 666)</b>	<b>(4 237)</b>	<b>(0)</b>	<b>(89)</b>	<b>(650)</b>	<b>(4 389)</b>	<b>(5 128)</b>
<b>SUMMA SKULDER (†)</b>		<b>(0)</b>	<b>(89)</b>	<b>(484)</b>	<b>(3 682)</b>	<b>(4 255)</b>	<b>(0)</b>	<b>(89)</b>	<b>(657)</b>	<b>(4 401)</b>	<b>(5 147)</b>
<b>NETTOTILLGÅNGAR (†)</b>		<b>184</b>	<b>129</b>	<b>2 938</b>	<b>(1 729)</b>	<b>1 521</b>	<b>190</b>	<b>222</b>	<b>4 003</b>	<b>(3 025)</b>	<b>1 389</b>
<b>FONDER OCH RESERVER</b>											
Infördrat fondkapital – aktiva EUF	2.9	12 164	10 773	20 960	6 527	50 423	12 164	10 773	20 960	2 277	46 173
Infördrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år	2.9	627	1 625	—	—	2 252	627	1 625	—	—	2 252
Infördrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF	2.9	(2 509)	2 137	55	317	—	(2 503)	2 177	120	206	—
Ekonomiskt resultat som överförts från tidigare år		(10 098)	(14 352)	(17 078)	(5 508)	(47 037)	(10 098)	(14 339)	(15 812)	(2 969)	(43 219)
Ekonomiskt resultat för året		0	(53)	(1 000)	(3 065)	(4 118)	0	(13)	(1 266)	(2 539)	(3 818)
<b>NETTOTILLGÅNGAR</b>		<b>184</b>	<b>129</b>	<b>2 938</b>	<b>(1 729)</b>	<b>1 521</b>	<b>190</b>	<b>222</b>	<b>4 003</b>	<b>(3 025)</b>	<b>1 389</b>

(†) Interna transaktioner inom EUF bör dras av från totala tillgångar och skulder, de interna transaktionerna bör dras av för att kunna göra en avstämning av dem i totalbeloppet i EUF:s balansräkning

## RESULTATRÄKNING PER EUF

Miljoner euro

	Not	2018					2017				
		Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt
<b>INTÄKTER</b>											
<b>Intäkter från transaktioner utan motprestation</b>	<b>3.1</b>										
Återkravsverksamhet		0	3	(3)	4	4	0	5	49	7	61
		<b>0</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>49</b>	<b>7</b>	<b>61</b>
<b>Intäkter från transaktioner med motprestation</b>	<b>3.2</b>										
Finansiella intäkter		0	2	8	1	10	(0)	(1)	4	(0)	4
Övriga intäkter		1	6	27	12	46	1	5	13	4	22
		1	8	35	13	57	1	4	17	4	25
<b>Totala intäkter</b>		<b>1</b>	<b>11</b>	<b>32</b>	<b>17</b>	<b>60</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>66</b>	<b>11</b>	<b>87</b>
<b>KOSTNADER</b>											
Stödinstrument	3.3	0	(59)	(984)	(3 012)	(4 054)	(0)	(14)	(1 251)	(2 435)	(3 700)
Samfinansieringskostnader	3.4	—	—	18	(1)	17	—	—	(42)	(1)	(42)
Finansieringskostnader	3.6	0	1	5	1	7	1	1	(10)	(0)	(8)
Övriga kostnader	3.7	(1)	(7)	(71)	(70)	(148)	(2)	(9)	(29)	(114)	(154)
<b>Totala kostnader</b>		<b>(0)</b>	<b>(64)</b>	<b>(1 031)</b>	<b>(3 082)</b>	<b>(4 178)</b>	<b>(1)</b>	<b>(22)</b>	<b>(1 332)</b>	<b>(2 549)</b>	<b>(3 904)</b>
<b>EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET</b>		<b>0</b>	<b>(53)</b>	<b>(1 000)</b>	<b>(3 065)</b>	<b>(4 118)</b>	<b>0</b>	<b>(13)</b>	<b>(1 266)</b>	<b>(2 539)</b>	<b>(3 818)</b>



## ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR PER EUF

Miljoner euro

Åttonde EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrade medel – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförs från tidigare år (E)	Infordrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF (F)	Totala tillgångar netto (C)+(D)+(E)+(F)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016</b>	<b>12 164</b>	—	<b>12 164</b>	<b>(10 098)</b>	<b>627</b>	<b>(2 496)</b>	<b>197</b>
Överföringar till och från tionde EUF			—			(7)	(7)
Överföringar till och från elfte EUF			—			—	—
Ekonomiskt resultat för året			—	0			0
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2017</b>	<b>12 164</b>	—	<b>12 164</b>	<b>(10 098)</b>	<b>627</b>	<b>(2 503)</b>	<b>190</b>
Överföringar till och från tionde EUF			—			(7)	(7)
Ekonomiskt resultat för året			—	0		—	0
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2018</b>	<b>12 164</b>	—	<b>12 164</b>	<b>(10 098)</b>	<b>627</b>	<b>(2 509)</b>	<b>184</b>

Miljoner euro

Nionde EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrade medel – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförs från tidigare år (E)	Infordrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF (F)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E) + (F)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016</b>	<b>10 973</b>	—	<b>10 973</b>	<b>(14 339)</b>	<b>1 625</b>	<b>2 214</b>	<b>472</b>
Återbetalningar till medlemsstater	(200)	—	(200)				(200)
Överföringar till och från tionde EUF			—			(37)	(37)
Ekonomiskt resultat för året			—	(13)			(13)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2017</b>	<b>10 773</b>	—	<b>10 773</b>	<b>(14 352)</b>	<b>1 625</b>	<b>2 177</b>	<b>222</b>
Överföringar till och från tionde EUF			—			(40)	(40)
Överföringar till och från elfte EUF			—			—	—
Ekonomiskt resultat för året			—	(53)		—	(53)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2018</b>	<b>10 773</b>	—	<b>10 773</b>	<b>(14 406)</b>	<b>1 625</b>	<b>2 137</b>	<b>129</b>

Miljoner euro

Tionde EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infördrade medel – aktiva EUF (B)	Infördrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Akkumulerade reserver (D)	Infördrat fondkapital från avslutade EUF som överförs från tidigare år (E)	Infördrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF (F)	Totala tillgångar netto (C)+(D)+(E)+(F)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016</b>	<b>20 960</b>	<b>1 773</b>	<b>19 187</b>	<b>(15 812)</b>	—	<b>247</b>	<b>3 622</b>
Kapitaltillskott – bidrag		(1 773)	1 773				1 773
Överföringar till och från åttonde och nionde EUF			—			44	44
Överföringar till och från elfte EUF			—			(171)	(171)
Ekonomiskt resultat för året			—	(1 266)			(1 266)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2017</b>	<b>20 960</b>		<b>20 960</b>	<b>(17 078)</b>	—	<b>120</b>	<b>4 003</b>
Överföringar till och från åttonde och nionde EUF			—			47	47
Överföringar till och från elfte EUF			—			(112)	(112)
Ekonomiskt resultat för året			—	(1 000)		—	(1 000)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2018</b>	<b>20 960</b>	—	<b>20 960</b>	<b>(18 077)</b>	—	<b>55</b>	<b>2 938</b>

Miljoner euro

Elfte EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infördrade medel – aktiva EUF (B)	Infördrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Akkumulerade reserver (D)	Infördrat fondkapital från avslutade EUF som överförs från tidigare år (E)	Infördrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF (F)	Totala tillgångar netto (C)+(D)+(E)+(F)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016</b>	<b>29 367</b>	<b>29 367</b>	—	<b>(2 969)</b>	—	<b>35</b>	<b>(2 934)</b>
Kapitaltillskott – bidrag		(2 277)	2 277			—	2 277
Överföringar till och från åttonde, nionde och tionde EUF			—		—	171	171
Ekonomiskt resultat för året			—	(2 539)		—	(2 539)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2017</b>	<b>29 367</b>	<b>27 090</b>	<b>2 277</b>	<b>(5 508)</b>	—	<b>206</b>	<b>(3 025)</b>
Kapitaltillskott – bidrag		(4 250)	4 250			112	4 362
Överföringar till och från åttonde, nionde och tionde EUF			—			—	—
Ekonomiskt resultat för året			—	(3 065)		—	(3 065)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2018</b>	<b>29 367</b>	<b>22 840</b>	<b>6 527</b>	<b>(8 573)</b>	—	<b>317</b>	<b>(1 729)</b>

**NOTER TILL EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDENS ÅRSREDOVISNING <sup>(5)</sup>**

---

<sup>(5)</sup> 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 finansiella situation, 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 och är desamma som de som beskrivs i IPSAS 1, dvs. följande: Rättvisande bild, periodisering, kontinuerlig verksamhet, konsekvent utformning, väsentlighet, aggregering, kvittning och jämförande information. Den finansiella rapporteringen ska kännetecknas av att innehålla relevanta, rättvisande (tillförlitliga), begripliga, aktuella, jämförbara och kontrollerbara uppgifter.

### 1.2. GRUND FÖR UTARBETANDET

#### 1.2.1. Rapporteringsperiod

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

#### 1.2.2. Valuta och omräkningsunderlag

Årsredovisningarna är uppställda i miljoner euro, eftersom euron är EUF:s funktionella valuta och rapporteringsvaluta. Transaktioner i utländsk valuta redovisas i euro enligt de omräkningskurser som gäller på dagen för de underliggande transaktionerna. Resultaträkningen visar även växelkursvinster eller växelkursförluster på transaktioner i utländsk valuta och efter omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till den vid årets utgång gällande växelkursen. 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) växelkurser som gäller den 31 december.

#### Eurons växelkurs

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

#### 1.2.3. Användning av uppskattningar

Enligt internationella redovisningsstandarder för den offentliga sektorn (Ipsas) och allmänt vedertagna redovisningsprinciper innehåller årsredovisningar med nödvändighet vissa belopp som bygger på ledningens uppskattningar och antaganden utifrån de mest tillförlitliga uppgifterna. Signifikanta uppskattningar omfattar, men begränsas inte till upplupna eller förutbetalda intäkter och kostnader, avsättningar, finansiella risker avseende fordringar, eventualitytillgångar och eventualityförpliktelser samt nedskrivning av 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 ändringar sker i fråga om de omständigheter som uppskattningen baserades på, eller som en följd av ny information eller ökad erfarenhet. Till sin karaktär berör en revidering av en uppskattning inte tidigare perioder och är inte rättelse av ett fel. Konsekvenserna av en ändrad uppskattning ska redovisas i resultatavräkningen under den period den blir känd.

### 1.3. BALANSRÄKNING

#### 1.3.1. Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar tas upp i följande kategorier: Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom resultatavräkning, lån och fordringar, investeringar som hålls till dess de förfaller 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 tas upp i den sistnämnda kategorin om den huvudsakligen förvärvats för att säljas på kort sikt eller om den identifieras som tillhörande 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 budgetåret.

##### 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 dem som förfaller inom ett år från balansdagen. Lån och fordringar är tidsbunden inlåning med en ursprunglig löptid på mer än tre månader.

##### iii) *Investeringar som hålls till dess de förfaller*

Investeringar som innehas till förfall är finansiella tillgångar som inte är derivat med fastställda eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som enheten har för avsikt och förmåga att hålla till förfall. Enheten innehade inga investeringar i denna kategori under budgetåret.

##### iv) *Finansiella tillgångar som kan säljas*

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar, förutom derivat, som antingen hänförs till denna kategori eller som inte kan hänföras till någon av de andra kategorierna. De tas antingen upp som omsättningstillgångar eller anläggningstillgångar, beroende på hur lång tidsperiod enheten har för avsikt att inneha dem, vilket vanligen motsvarar återstående löptid. Enheten innehade inga investeringar i denna kategori under budgetåret.

#### **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 affärsdagen – dvs. den dag då enheten åtar sig att köpa eller sälja tillgången. Likvida medel och lån tas upp när likvida medel deponeras hos ett finansinstitut eller betalas i förskott till låntagare. Finansieringsinstrument tas inledningsvis upp till verkligt värde. 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 när rätten till 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 bokförs därefter till verkligt värde, där vinster och förluster som uppkommer ändrar det verkliga värdet som tas upp i resultaträkningen under den period de uppkommer.

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

Finansiella tillgångar som kan säljas redovisas därefter 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 ned och om nedskrivningsförlusten bör tas upp i resultaträkningen.

### 1.3.2. Förfinansieringsbelopp

Förfinansiering är en betalning som avser att förse stödmottagarna med ett kontant förskott, dvs. en fixkassa. Den kan delas upp på ett antal betalningar över en period som fastställs i ett särskilt kontrakt, beslut, överenskommelse eller grundläggande rättsakt. Fixkassan eller förskottet återbetalas eller används i det syfte för vilket det beviljats under den period som avtalet anger. Om stödmottagaren inte har några stödberättigande kostnader ska förfinansieringen återbetalas till enheten. Beloppet för förfinansieringen kan minskas (helt eller delvis) beroende på vilka kostnader som godkänts som stödberättigande (och som tas upp som kostnader).

Förfinansieringen värderas, vid en efterföljande balansdag, 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 återkrav

Eftersom EU:s redovisningsregler kräver att transaktioner med och utan motprestation redovisas separat i räkenskaperna anses fordringar härstamma från transaktioner med motprestation och återkrav definieras som att de härrör från transaktioner utan motprestation (när enheten erhåller värde från en annan enhet utan att ge ett ungefärligt direkt lika värde i utbyte).

Fordringar från transaktioner med motprestation uppfyller definitionen för finansieringsinstrument och klassificeras därmed som lån och fordringar och värderas i enlighet med detta (se 1.3.1).

Fordringar från transaktioner utan motprestation värderas till ursprungsbeloppet (justerat för ränta och böter) minus nedskrivningar för värdeminskning. Nedskrivning på grund av värdeminskning görs när det finns objektiva tecken på att enheten inte kommer att kunna återfå hela fordran enligt de ursprungliga lånevillkoren. Nedskrivning görs med ett belopp som motsvarar skillnaden mellan tillgångens bokförda belopp och det belopp som återkrävs. 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. Avsättningar

Avsättningar tas upp när enheten har en gällande rättslig eller informell förpliktelse gentemot tredje parter på grund av tidigare händelser, när det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och beloppet kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar får inte göras för framtida verksamhetsförluster. En avsättning ska göras med det belopp som är den bästa uppskattningen på balansdagen av det som beräknas krävas för att reglera den befintliga förpliktelsen. När avsättningen avser en stor mängd transaktioner uppskattas förpliktelsen genom att alla tänkbara utfall vägs samman med sina sannolikheter ("väntevärdesprincipen").

### 1.3.6. 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 ersättningskrav från stödmottagare, bidrag eller annan EU-finansiering.

När bidrag eller annan finansiering tillhandahålls stödmottagarna, tas ersättningskraven upp som skulder till leverantörer och stödmottagare med det begärda beloppet när ersättningskravet mottas. Efter verifiering och godtagande av att kostnaderna är stödberättigande värderas skulderna till det belopp som godkänts som stödberättigande.

Skulder som avser inköp av varor och tjänster bokförs till det ursprungliga beloppet när fakturan kommer in och de motsvarande kostnaderna förs upp i räkenskaperna när varorna eller tjänsterna levererats och godkänts av enheten.

### 1.3.7. Upplupna eller förutbetalda intäkter och kostnader

Transaktioner och andra händelser ska tas upp i årsredovisningen för den period som de hänför sig till. Upplupna intäkter tas upp i räkenskaperna vid årets utgång avseende tjänster som utförts men ännu inte fakturerats och varor som levererats av enheten, samt för sådana händelser som omfattas av kontrakt (t.ex. med hänvisning till ett kontrakt). Intäkter tas vid årets utgång upp som förutbetalda intäkter för påföljande budgetår 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 utfärdat för att säkerställa att det finns rimliga garantier för att årsredovisningen i allt väsentligt ger en rättvisande bild av institutionens ekonomiska och övriga situation. På motsvarande sätt gäller att om en betalning gjorts i förväg för tjänster eller varor som ännu inte mottagits, tas kostnaden upp som förutbetalad och bokförs under efterföljande redovisningsperiod.

#### 1.4. RESULTATRÄKNING

##### 1.4.1. Intäkter

Intäkterna omfattar ett bruttoinflöde av ekonomiska fördelar eller tjänstekapacitet som erhållits eller kommer att erhållas av enheten, vilket representerar en annan ökning av nettotillgångar än ökning relaterade till bidrag från ägare.

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

###### i) *Intäkter från transaktioner utan motprestation*

Intäkter från transaktioner utan motprestation utgörs av skatter och överföringar, eftersom överlåtaren tillhandahåller medel till den mottagande enheten utan att denna direkt lämnar ett ungefärligt motsvarande värde i utbyte.

Överföringar är inflöden av potentiella framtida ekonomiska fördelar eller tjänster från andra transaktioner utan motprestation än skatter. Enheten ska bokföra en tillgång vid överföringar när enheten kontrollerar medlen till följd av tidigare händelser (överföringen) och förväntas erhålla potentiella framtida ekonomiska fördelar eller tjänstekapacitet från dessa medel, och när det verkliga värdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Ett inflöde av medel från en transaktion utan motprestation som bokförs som en tillgång (dvs. likvida medel) bokförs också som en intäkt, utom i den omfattning enheten har en befintlig förpliktelse med avseende på den överföringen (villkor), som kan behöva uppfyllas innan intäkten kan bokföras. Fram till dess att villkoret är uppfyllt tas intäkterna upp som förutbetalda intäkter och bokförs som en skuld (mottagen förfinansiering).

###### 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 bokförs i förhållande till hur långt transaktionen färdigställts på balansdagen.

##### 1.4.2. Kostnader

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

Kostnader från transaktioner med motprestation som uppkommer vid inköp av varor och tjänster bokförs när varorna eller tjänsterna levererats och godkänts av enheten. De värderas till det ursprungliga fakturabeloppet. Vidare bokförs på balansdagen i resultaträkningen de kostnader för tjänster som tillhandahållits under den period för vilken en faktura ännu inte har mottagits eller godkänts.

Kostnader utan direkt motprestation avser överföringar till stödmottagare och kan vara av tre olika slag: Fordringar, överföringar enligt avtal samt skönsmässigt beviljade stöd, bidrag eller donationer. En transaktion tas upp som kostnad under den period då de händelser som givit anledning till den uppkommit, förutsatt att transaktionen är tillåten enligt bestämmelserna eller godkänts i avtal, att eventuella kriterier för godkännande har uppfyllts av mottagaren, samt att en rimlig beräkning kan göras av det utestående beloppet.

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

#### 1.5. EVENTUALTILLGÅNGAR OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

##### 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 eventalförpliktelse är en potentiell förpliktelse 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. Det kan också vara en befintlig förpliktelse som härrör från händelser som redan inträffat, men som inte redovisas som en skuld eller avsättning eftersom det inte är troligt att ett utflöde av resurser eller tjänster kommer att krävas för att reglera förpliktelsen, eller under de mycket sällsynta omständigheter då en tillräckligt tillförlitlig uppskattning av beloppet inte kan göras.

### 1.6. 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 leverera tjänster till tredje parter, annars åligger det fonden att återbetala medlen (bidrag som tagits emot). Utestående skulder till leverantörer och stödmottagare 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 bokförs allteftersom de uppkommer. Motsvarande bidragsbelopp bokförs som rörelseintäkter och det ekonomiska resultatet påverkas inte.

## 2. NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

### TILLGÅNGAR

#### 2.1. FÖRFINANSIERING

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

Tidpunkten för återkravet eller nyttjandet av förfinansieringen avgör om den redovisas som en kortfristig eller långfristig förfinansieringstillgång. Nyttjandet bestäms av den underliggande överenskommelsen för projektet. Återkrav eller ianspråktagande som måste ske inom tolv månader från balansdagen redovisas som kortfristig förfinansiering. Eftersom många EUF-projekt är långsiktiga måste förskotten finnas tillgängliga i mer än ett år. Därför tas vissa förfinansieringsbelopp upp som anläggningstillgångar.

	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Långfristig förfinansiering	2.1.1	—	23	520	344	887	582
Kortfristig förfinansiering	2.1.2	0	19	445	984	1 448	1 518
<b>Totalt</b>		<b>0</b>	<b>42</b>	<b>964</b>	<b>1 328</b>	<b>2 335</b>	<b>2 100</b>

Miljoner euro

Ökningen av den långfristiga förfinansieringen berodde framför allt på att ett kontrakt som skulle ha avslutats 2017 förlängdes fram till 2023 (med en sjuårig utbetalningsperiod). Detta kontrakts sammanlagda värde kostnadsfördes under 2017, men efter att det förlängdes beräknades den långfristiga förfinansieringen uppgå till 217 miljoner euro.

Minskningen av nuvarande förfinansiering berodde på att utbetalningarna av förfinansieringen minskade (med 10 %) och att nivån på avslutade räkenskaper ökade (framför allt i tionde EUF).

Denna minskning överensstämmer med EUF:s livscykel. Många kontrakt har clearats och avslutats i tionde EUF: detta kan ses som en minskning av antalet – från 3 400 år 2017 till 2 600 år 2018.

Antalet öppna kontrakt i elfte EUF ökade från 1 600 år 2017 till 2 300 år 2018. Elfte EUF inleddes 2015 och därmed var 2018 dess fjärde verksamhetsår. Elfte EUF har nått sin mognad och topp vad gäller genomförandet av antagna åtgärder.



## 2.1.1. Långfristig förfinansiering

	Miljoner euro	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Direkt förvaltning</b>	<b>188</b>	<b>159</b>
Genomförd av:		
Kommissionen	140	105
EU:s genomförandeorgan	0	6
EU-delegationer	48	48
<b>Indirekt förvaltning</b>	<b>698</b>	<b>423</b>
Genomförd av:		
EIB och EIF	367	166
Internationella organisationer	280	189
Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter	6	11
Offentligrättsliga organ	24	37
Tredjeländer	21	20
EU-organ och offentlig-privata partnerskap	0	—
Privaträttsliga organ som genomför offentlig-privata partnerskap	—	0
<b>Totalt</b>	<b>887</b>	<b>582</b>

## 2.1.2. Kortfristig förfinansiering

	Miljoner euro					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Förfinansiering (brutto)	1	113	2 034	3 005	5 153	5 288
Avslut av räkenskaperna genom periodavgränsning	(1)	(94)	(1 589)	(2 021)	(3 705)	(3 770)
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>19</b>	<b>445</b>	<b>984</b>	<b>1 448</b>	<b>1 518</b>

	Miljoner euro	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Direkt förvaltning</b>	<b>280</b>	<b>256</b>
Genomförd av:		
Kommissionen	102	86
EU:s genomförandeorgan	8	10
Förvaltningsfonder	1	—
EU-delegationer	169	161
<b>Indirekt förvaltning</b>	<b>1 169</b>	<b>1 262</b>
Genomförd av:		
EIB och EIF	100	345
Internationella organisationer	658	563
Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter	78	59
Offentligrättsliga organ	124	108
Tredjeländer	208	186
EU-organ och offentlig-privata partnerskap	0	—
Privaträttsliga organ som genomför offentlig-privata partnerskap	0	0
<b>Totalt</b>	<b>1 448</b>	<b>1 518</b>

### 2.1.3. Säkerheter som erhållits i samband med förfinansiering

Vid förfinansiering ställs säkerheter som frigörs när betalning av den slutliga betalningsansökan för projektet har gjorts. Den 31 december 2018 uppgick de säkerheter som ställts till EUF med avseende på förfinansiering till 79 miljoner euro (2017: 54 miljoner euro).

Den största delen av förfinansieringen betalas inom ramen för indirekt förvaltning. I sådana fall är mottagaren av den ställda säkerheten inte EUF, utan den upphandlande myndigheten. Genom dessa säkerheter säkerställs EUF:s tillgångar, även om fonden inte är mottagaren. Under 2018 uppgick dessa ställda säkerheter till 534 miljoner euro.

### 2.2. 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 EUF genom direkt förvaltning.

<i>Miljoner euro</i>				
Förvaltningsfonder	Nettobidrag per den 31.12.2017	Bidrag som inbetalats 2018	Fördelning av förvaltningsfondernas nettokostnader 2018	Nettobidrag per den 31.12.2018
Afrika	148	345	(301)	192
Békou	16	—	(7)	9
<b>Totalt</b>	<b>163</b>	<b>345</b>	<b>(308)</b>	<b>201</b>

### 2.3. FORDRINGAR MED MOTPRESTATION OCH ÅTERKRAV UTAN MOTPRESTATION

<i>Miljoner euro</i>			
	Not	31.12.2018	31.12.2017
Återkrav avseende transaktioner utan motprestation	2.3.1	37	19
Fordringar avseende transaktioner med motprestation	2.3.2	101	73
<b>Totalt</b>		<b>138</b>	<b>92</b>

#### 2.3.1. Återkrav avseende transaktioner utan motprestation

<i>Miljoner euro</i>						
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Medlemsstaterna	—	—	—	5	5	7
Kunder	2	7	16	1	26	19
Offentliga organ	0	9	9	7	25	20
Tredjeländer	0	1	3	0	5	6
Nedskrivet belopp	(2)	(15)	(10)	(0)	(27)	(34)
Företagsinterna konton med EU:s institutioner	—	—	—	3	3	2
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>37</b>	<b>19</b>

## 2.3.2. Fordringar avseende transaktioner med motprestation

	Miljoner euro					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Upplupna intäkter	0	63	18	0	81	74
Fordringar på EU	—	—	—	20	20	—
Interna transaktioner inom EUF	183	111	2 421	(2 715)	(0)	(0)
<b>Totalt</b>	<b>183</b>	<b>174</b>	<b>2 439</b>	<b>(2 695)</b>	<b>101</b>	<b>73</b>

I upplupna intäkter ingår främst upplupna räntor på förfinansierade belopp med koppling till projekt (63 miljoner euro) och förfinansiering i samband med EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika (18 miljoner euro).

Fordringen från EU är det belopp som överfördes till Europeiska kommissionens förvaltningskonto.

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

Interna transaktioner redovisas bara i enskilda EUF. Summan av de totala interna transaktionerna är noll.

2.4. LIKVIDA MEDEL <sup>(6)</sup>

	Miljoner euro					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Centralbanker	—	—	—	276	276	105
Affärsbanker	—	—	—	87	87	242
Likvida medel som hör till finansieringsinstrument	—	—	—	24	24	—
<b>Totalt</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>387</b>	<b>387</b>	<b>347</b>

De totala likvida medlen låg på en fortsatt stabil nivå. De likvida medlens struktur har dock ändrats. En betydande minskning (136 miljoner euro) konstaterades på Förenade kungarikets bidragskonto i affärsbanken Natwest. Det berodde främst på att Förenade kungariket i slutet av 2017 betalade den första delbetalningen av sitt bidrag för 2018 på 170 miljoner euro.

Den 31.12.2018 fanns mer likvida medel i centralbankerna för att begränsa motpartsrisken (se not 5.4).

## SKULDER

## 2.5. AVSÄTTNINGAR

	Miljoner euro					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Avsättningar	—	—	—	—	—	4
<b>Totalt</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4</b>

Avsättningen för Centre de Development (Centrum för företagsutveckling) har frigiorts, eftersom domstolsärendena är avslutade och inga ytterligare kostnader bör uppkomma.

<sup>(6)</sup> I enlighet med artikel 53 i den budgetförordning som är tillämplig på elfte EUF redovisas likvida medel i balansräkningen för elfte EUF. De olika typerna av bankkonton anges i kapitel 5 om hantering av finansiella risker.

## 2.6. FINANSIELLA SKULDER

Miljoner euro						
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Samfinansiering – skulder	—	—	1	16	18	14
<b>Totalt</b>	—	—	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>14</b>

Ändringen av de totala skulderna för samfinansiering förklaras i not 2.7.2.1.

## 2.7. SKULDER TILL LEVERANTÖRER OCH STÖDMOTTAGARE

Miljoner euro							
	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Kortfristiga skulder	2.7.1	0	6	80	88	173	361
Diverse skulder	2.7.2	—	—	45	23	68	202
<b>Totalt</b>		<b>0</b>	<b>6</b>	<b>125</b>	<b>111</b>	<b>241</b>	<b>563</b>

## 2.7.1. Kortfristiga skulder

Miljoner euro							
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017	
Leverantörer	0	5	65	32	102	133	
Medlemsstaterna	—	—	0	1	1	12	
Tredjeländer	0	—	6	31	37	146	
Offentliga organ	—	2	10	30	43	83	
Andra kortfristiga skulder	(0)	(2)	(2)	(6)	(10)	(13)	
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>80</b>	<b>88</b>	<b>173</b>	<b>361</b>	

Skulder till leverantörer och stödmottagare innefattar kostnadsredovisningar som EUF tagit emot inom ramen för sin bidragsverksamhet. De tas upp till det ansökta beloppet så snart begäran har tagits emot. Samma förfarande tillämpas på fakturor och kreditnotor som tagits emot vid upphandling. De berörda ersättningskraven har beaktats när det gäller förfarandena för periodavgränsning vid årets slut. Efter dessa avgränsningar har de beräknade stödberättigande beloppen bokförts i resultaträkningen. Belopp som inte ger rätt till stöd har redovisats som övriga kortfristiga skulder.

## 2.7.2. Diverse skulder

Miljoner euro							
	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Skulder till leverantörer och stödmottagare för samfinansiering	2.7.2.1	—	—	47	21	68	28
Förutbetalda fondkapitaltillskott	2.7.2.2	—	—	—	—	—	173
Övriga diverse skulder		—	—	(2)	2	—	1
<b>Totalt</b>		—	—	<b>45</b>	<b>23</b>	<b>68</b>	<b>202</b>

## 2.7.2.1. Skulder till leverantörer och stödmottagare för samfinansiering

Fördelningen av lång- och kortfristiga skulder för samfinansiering per medlemsstat sammanfattas i tabellen nedan:

	Miljoner euro					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
<b>Långfristig samfinansiering</b>						
Österrike	—	—	—	1	1	—
Belgien	—	—	0	2	2	2
Tjeckien	—	—	—	1	1	—
Danmark	—	—	—	3	3	0
Finland	—	—	—	1	1	—
Frankrike	—	—	1	1	2	4
Luxemburg	—	—	—	1	1	—
Nederländerna	—	—	—	3	3	—
Portugal	—	—	—	0	0	—
Sverige	—	—	0	—	0	3
Förenade kungariket	—	—	—	2	2	1
Australien	—	—	0	—	0	0
Usaid	—	—	—	2	2	4
	—	—	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>14</b>
<b>Kortfristig samfinansiering</b>						
Österrike	—	—	—	0	0	—
Belgien	—	—	4	0	4	3
Tjeckien	—	—	—	0	0	—
Danmark	—	—	0	2	3	(0)
Finland	—	—	—	0	0	—
Frankrike	—	—	21	1	22	12
Tyskland	—	—	1	—	1	0
Luxemburg	—	—	—	0	0	—
Nederländerna	—	—	1	1	2	0
Polen	—	—	0	—	0	—
Portugal	—	—	—	0	0	—
Spanien	—	—	2	—	2	1
Sverige	—	—	5	1	5	5
Schweiz	—	—	0	—	0	0
Förenade kungariket	—	—	13	12	25	4
Kanada	—	—	0	—	0	0
Australien	—	—	0	—	0	1
Usaid	—	—	—	4	4	2
	—	—	<b>47</b>	<b>21</b>	<b>68</b>	<b>28</b>
<b>Totalt</b>	—	—	<b>48</b>	<b>37</b>	<b>86</b>	<b>42</b>

De totala långfristiga och kortfristiga skulderna för samfinansiering minskade med 44 miljoner euro jämfört med den föregående rapporteringsperioden.

Under 2018 mottogs totalt 28 miljoner euro i nya samfinansieringsbidrag.

De totala skulderna för samfinansiering ökade med 17 miljoner euro för att tas upp som intäkter och kostnader i samband med samfinansieringsprojekten (se noterna 3.1.1 och 3.4).

## 2.7.2.2. Förutbetalda fondkapitaltillskott

						Miljoner euro
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Förenade kungariket	—	—	—	—	—	170
Litauen	—	—	—	—	—	2
<b>Totalt</b>	—	—	—	—	—	<b>173</b>

Denna rubrik avser helt medlemsstaternas bidrag för 2018 som betalats i förskott.

## 2.8. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

						Miljoner euro
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Upplupna kostnader	0	83	358	838	1 279	730
Övriga upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	—	—	—	3	3	3
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	<b>358</b>	<b>840</b>	<b>1 281</b>	<b>733</b>

Upplupna kostnader omfattar beräknade rörelsekostnader för pågående eller avslutade kontrakt utan godkända ersättningsanspråk där de stödberättigande kostnaderna för 2018, som uppkommit för mottagarna av medlen från EUF, beräknades genom att använda bästa tillgängliga uppgifter. Andelen beräknade upplupna kostnader som avser betald för finansiering har bokförts som en minskning av förfinansieringsbeloppen (se not 2.1).

Upplupna kostnader ökade främst i elfte EUF (från 140 miljoner euro 2017 till 840 miljoner euro 2018). Detta ligger i linje med ökningen av antalet kontrakt (från 1 600 under 2017 till 2 300 under 2018). Elfte EUF inleddes 2015 och därmed var 2018 dess fjärde verksamhetsår. Elfte EUF har nått sin mognad och topp vad gäller genomförandet av antagna åtgärder.

## NETTOTILLGÅNGAR

## 2.9. FONDKAPITAL

## 2.9.1. 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	—	—	—	(27 090)	(27 090)	
<b>Infordrat fondkapital per den 31.12.2017</b>	<b>12 164</b>	<b>10 773</b>	<b>20 960</b>	<b>2 277</b>	<b>46 173</b>	
Fondkapital	12 164	10 773	20 960	29 367	73 264	
Icke infordrat fondkapital	—	—	—	(22 840)	(22 840)	
<b>Infordrat fondkapital per den 31.12.2018</b>	<b>12 164</b>	<b>10 773</b>	<b>20 960</b>	<b>6 527</b>	<b>50 423</b>	

Fondkapitalet motsvarar de totala bidragen från medlemsstaterna för den relevanta EUF-fonden i enlighet med varje internt avtal. Icke infordrat fondkapital motsvarar ursprungliga anslag som ännu inte har betalats in av medlemsstaterna.

Infordrat fondkapital utgörs av det ursprungliga anslagsbelopp som har infordrats för överföring till konton i medlemsstaternas statskassor (se not 2.9.2 nedan).

## 2.9.2. Infordrat och icke infordrat fondkapital per medlemsstat

Bidrag elfte EUF	%	Miljoner euro		
		Icke infordrat kapital per den 31.12.2017	Infordrat kapital 2018	Icke infordrat kapital per den 31.12.2018
Österrike	2.40	650	(102)	548
Belgien	3.25	880	(138)	742
Bulgarien	0.22	59	(9)	50
Kroatien	0.23	61	(10)	51
Cypern	0.11	30	(5)	25
Tjeckien	0.80	216	(34)	182
Danmark	1.98	537	(84)	452
Estland	0.09	23	(4)	20
Finland	1.51	409	(64)	345
Frankrike	17.81	4 826	(757)	4 068
Tyskland	20.58	5 575	(875)	4 700
Grekland	1.51	408	(64)	344
Ungern	0.61	166	(26)	140
Irland	0.94	255	(40)	215
Italien	12.53	3 394	(533)	2 862
Lettland	0.12	31	(5)	27
Litauen	0.18	49	(8)	41
Luxemburg	0.26	69	(11)	58
Malta	0.04	10	(2)	9
Nederländerna	4.78	1 294	(203)	1 091
Polen	2.01	544	(85)	458
Portugal	1.20	324	(51)	273
Rumänien	0.72	195	(31)	164
Slovakien	0.38	102	(16)	86
Slovenien	0.22	61	(10)	51
Spanien	7.93	2 149	(337)	1 812
Sverige	2.94	796	(125)	671
Förenade kungariket	14.68	3 976	(624)	3 353
<b>Totalt</b>	<b>100.00</b>	<b>27 090</b>	<b>(4 250)</b>	<b>22 840</b>

Under 2018 har 4 250 miljoner euro betalats ut från elfte EUF. Den 31 december 2018 hade kapitalet för åttonde, nionde och tionde EUF infordrats och tagits emot i sin helhet.

## 2.9.3. Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år

	<i>Miljoner euro</i>					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Medel överförda från avslutade EUF	627	1 625	—	—	2 252	2 252

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

## 2.9.4. Infordrat fondkapital som överförs mellan aktiva EUF

	<i>Miljoner euro</i>				
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt
<b>Utgående balans per den 31.12.2016</b>	<b>(2 496)</b>	<b>2 214</b>	<b>247</b>	<b>35</b>	—
Överföring av återtagna belopp från tidigare EUF till resultatreserven i tionde EUF	(7)	(37)	44	—	—
Överföring av återtagna belopp från tidigare EUF till resultatreserven för elfte EUF	—	—	(171)	171	—
<b>Utgående balans per den 31.12.2017</b>	<b>(2 503)</b>	<b>2 177</b>	<b>120</b>	<b>206</b>	—
Överföring av återtagna belopp från tidigare EUF till resultatreserven i tionde EUF	(7)	(40)	47	—	—
Överföring av återtagna belopp från tidigare EUF till resultatreserven för elfte EUF	—	—	(112)	112	—
<b>Utgående balans per den 31.12.2018</b>	<b>(2 509)</b>	<b>2 137</b>	<b>55</b>	<b>317</b>	—

Under denna rubrik ingår medel som överförts mellan aktiva EUF.

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

## 3. NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

## INTÄKTER

	<i>Miljoner euro</i>		
	Not	2018	2017
Intäkter från transaktioner utan motprestation	3.1	4	61
Intäkter från transaktioner med motprestation	3.2	57	25
<b>Totalt</b>		<b>60</b>	<b>87</b>



## 3.1. INTÄKTER FRÅN TRANSAKTIONER UTAN MOTPRESTATION

							Miljoner euro
	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2018	2017
Återkrav av kostnader		0	3	14	3	21	19
Återkrav av Stabexmedel		—	—	0	—	0	0
Intäkter från samfinansiering	3.1.1	—	—	(18)	1	(17)	42
<b>Totalt</b>		<b>0</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>61</b>

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

			Miljoner euro	
			2018	2017
<b>Direkt förvaltning</b>			<b>4</b>	<b>5</b>
Genomförd av:				
Kommissionen			1	1
EU-delegationer			3	4
<b>Indirekt förvaltning</b>			<b>0</b>	<b>56</b>
Genomförd av:				
Tredjeländer			(13)	55
Internationella organisationer			12	2
Offentligrättsliga organ			0	0
Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter			1	(1)
<b>Totalt</b>			<b>4</b>	<b>61</b>

## 3.1.1. Intäkter från samfinansiering

Samfinansieringsbidragen uppfyller kriterierna för intäkter från villkorade transaktioner utan motprestation och bör därmed inte påverka resultaträkningen. De bidrag som tagits emot kvarstår som skulder (se not 2.7.2.1) till dess att de villkor som åtföljer bidragen är uppfyllda, dvs. stödberättigande kostnader har uppkommit (se not 3.4). Motsvarande belopp bokförs därefter 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	2018	2017	
Finansiella intäkter	0	2	8	1	10	4	
Övriga intäkter	1	6	27	12	46	22	
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>35</b>	<b>13</b>	<b>57</b>	<b>25</b>	

De finansiella intäkterna innehåller ränta från förvaltningsfonden och ränta på förfinansiering.

Övriga intäkter avser realiserade och orealiserade växelkursvinster.

## KOSTNADER

## 3.3. STÖDINSTRUMENT

	<i>Miljoner euro</i>					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2018	2017
Programplanerat bistånd	(0)	1	532	1 468	2 001	2 150
Makroekonomiskt stöd	—	26	—	—	26	21
Sektorspolitik	—	2	—	—	2	(9)
Projekt som avser flera AVS-stater	—	27	389	410	827	1 112
Katastrofbistånd	—	3	60	811	873	289
Andra stödprogram kopplade till tidigare EUF	—	0	—	—	0	(1)
Institutionellt stöd	—	—	3	15	18	23
Kompensation exportintäkter	0	(0)	—	—	0	(1)
Bidrag till förvaltningsfonderna	—	—	—	307	307	114
<b>Totalt</b>	<b>(0)</b>	<b>59</b>	<b>984</b>	<b>3 012</b>	<b>4 054</b>	<b>3 700</b>

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

Ökningen av de totala kostnaderna för stödinstrument uppkommer framför allt i elfte EUF. Denna ökning ligger i linje med denna EUF:s livscykel. Elfte EUF inleddes 2015 och därmed var 2018 dess fjärde verksamhetsår. Under 2018 nådde elfte EUF mognad vad gäller genomförandet av antagna åtgärder och därmed har kostnaderna ökat jämfört med 2017. Antalet öppna kontrakt i elfte EUF ökade från 1 600 år 2017 till 2 300 år 2018.

Denna ökning ligger i linje med ökningen av regleringar av förfinansiering och ökningen av upplupna kostnader.

Kostnaderna för sektorspolitiken var negativa under 2017 till följd av en återföring av en faktura som felaktigt bokförts under 2016.

## 3.4. SAMFINANSIERINGSKOSTNADER

	<i>Miljoner euro</i>					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2018	2017
Samfinansiering	—	—	(18)	1	(17)	42

I denna rubrik ingår kostnader som uppkommit för samfinansieringsprojekt under 2018. Det bör noteras att de kostnader som uppkommit inbegriper beräknade belopp som avser periodavgränsningen (och följaktligen återföring av de beräknade belopp som avser förra året). Eftersom återföringen av de beräknade kostnaderna för 2017 (52 miljoner euro) översteg de kostnader som uppkom under 2018 (36 miljoner euro), var samfinansieringskostnaderna negativa under 2018.

Motsvarande negativa intäkter har bokförts i resultaträkningen (se not 3.1.1).

## 3.5. STÖDINSTRUMENT OCH SAMFINANSIERINGSKOSTNADER PER FÖRVALTNINGSMETOD

	Miljoner euro	
	2018	2017
<b>Direkt förvaltning</b>	<b>1 750</b>	<b>1 447</b>
Genomförd av:		
Kommissionen	122	122
EU:s genomförandeorgan	31	26
Förvaltningsfonder	594	89
EU-delegationer	1 003	1 209
<b>Indirekt förvaltning</b>	<b>2 287</b>	<b>2 295</b>
Genomförd av:		
EIB och EIF	44	48
Internationella organisationer	920	1 171
Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter	114	(20)
Offentligrättsliga organ	231	356
Tredjeländer	977	739
EU-organ och offentlig-privata partnerskap	1	—
Privaträttsliga organ som genomför offentlig-privata partnerskap	0	0
<b>Totalt</b>	<b>4 037</b>	<b>3 742</b>

## 3.6. FINANSIERINGSKOSTNADER

	Miljoner euro					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2018	2017
Nedskrivning av fordringar	(0)	(1)	(5)	(1)	(7)	9
Övriga finansiella kostnader	—	—	—	(0)	(0)	(1)
<b>Totalt</b>	<b>(0)</b>	<b>(1)</b>	<b>(5)</b>	<b>(1)</b>	<b>(7)</b>	<b>8</b>

Rubriken för nedskrivning av fordringar innehåller en beräkning av kostnaderna för fordringar som betraktas som omöjliga att uppbära. Eftersom beräkningen också inbegriper återföringar av föregående års beräkningar var de totala kostnaderna negativa under 2018 (från 34 miljoner euro 2017 till 27 miljoner euro 2018 - se not 2.3.1).

## 3.7. ÖVRIGA KOSTNADER

	Miljoner euro					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2018	2017
Administrativa kostnader och it-kostnader	(0)	(0)	45	67	112	107
Avsättningar för risker och kostnader	—	—	—	(4)	(4)	—
Realiserade förluster på kundfordringar	0	0	0	—	1	3
Växelkursförluster	0	6	26	7	39	44
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>71</b>	<b>70</b>	<b>148</b>	<b>154</b>

I denna rubrik ingår stödutgifter, dvs. de administrativa kostnader som avser EUF:s programplanering och genomförande. Detta inbegriper kostnader för utarbetande, uppföljning, övervakning och utvärdering av projekt samt kostnader för datornät, tekniskt bistånd etc.

#### 4. EVENTUALTILLGÅNGAR OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE SAMT ÖVRIGA SIGNIFIKANTA TRANSAKTIONER

##### 4.1. EVENTUALTILLGÅNGAR

	<i>Miljoner euro</i>					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Fullgörandegarantier	—	0	10	0	11	10
Tillbakahållandegarantier	—	0	6	—	7	8
<b>Totalt</b>	—	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>18</b>

Det krävs ibland att en säkerhet ställs i form av fullgörandegarantier för att säkra att mottagarna av medlen från EUF fullgör förpliktelse och rättar sig efter villkoren i de kontrakt de slutit med EUF.

Tillbakahållandegarantier avser bara kontrakt om byggnadsarbeten. Vanligtvis hålls 10 % av de mellanliggande betalningarna till mottagarna inne för att säkerställa att uppdragstagarna uppfyller sina skyldigheter. Dessa kvarhållna belopp bokförs 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. Dessa mottagna garantier redovisas som eventualtillgångar.

I fråga om de kontrakt som förvaltas inom ramen för indirekt förvaltning tillhör de säkerheter som ställts en annan upphandlande myndighet än EUF och de bokförs därför inte genom EUF. Under 2018 uppgick dessa ställda säkerheter till 501 miljoner euro.

##### 4.2. ÖVRIGA SIGNIFIKANTA UPPLYSNINGAR

###### 4.2.1. Utestående åtaganden som ännu inte bokförts

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

	<i>Miljoner euro</i>					
	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2018	31.12.2017
Utestående åtaganden som ännu inte bokförts	0	88	1 650	8 009	9 071	8 508
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>88</b>	<b>1 650</b>	<b>8 009</b>	<b>9 071</b>	<b>8 508</b>

Den 31 december 2018 uppgick de budgeterade utestående åtagandena till 10 616 miljoner euro (2017: 9 745 miljoner euro).

###### 4.2.2. Förenade kungarikets utträde ur Europeiska unionen

###### Bakgrund

I en folkomröstning den 23 juni 2016 röstade en majoritet av medborgarna i Förenade kungariket för att landet skulle lämna EU. Den 29 mars 2017 meddelade Förenade kungariket formellt Europeiska rådet om sin avsikt att lämna EU och Europeiska atomenergigemenskapen (Euratom). Därmed aktiverades artikel 50 i EU-fördraget, som anger förfarandet för ett medlemslands utträde ur unionen.

###### Förhandlingsgången

Den 19 mars 2018 offentliggjorde kommissionen ett förslag till utträdesavtal som beskrev de framsteg som gjorts i förhandlingarna. I den del av utträdesavtalet som rör den ekonomiska uppgörelsen har EU och Förenade kungariket omvandlat de framsteg som nåddes under den första fasen av förhandlingarna till en lagtext.

En gemensam rapport offentliggjordes den 14 november 2018 om en överenskommelse på förhandlarnivå om den fullständiga texten till utkastet till utträdesavtal och om ett utkast till politisk förklaring om regelverket för de framtida förbindelserna mellan Förenade kungariket och Europeiska unionen. Samma dag offentliggjordes detta uppdaterade och överenskomna utkast till utträdesavtal, i vilket Förenade kungariket gick med på att betala alla sina skyldigheter enligt den nuvarande fleråriga budgetramen och tidigare budgetplaner som om det fortfarande vore en medlemsstat, inklusive dess andel av unionens skulder och eventalförpliktelser. Den brittiska regeringen godkände utkastet till utträdesavtal den 14 november och Europeiska rådet godkände det den 25 november 2018. Den 11 januari 2019 godkände rådet (artikel 50) beslutet om ingående av utträdesavtalet och överlämnade det till Europaparlamentet för godkännande. På begäran av Förenade kungariket enades Europeiska rådet den 21 mars 2019 om att, i enlighet med det förfarande som fastställs i artikel 50 i EUF-fördraget, senarelägga det brittiska utträdet till den 22 maj 2019, förutsatt att utträdesavtalet godkändes av underhuset senast den 29 mars 2019 och till den 12 april 2019, om så inte var fallet (Europeiska rådets beslut (EU) 2019/476 av den 22 mars 2019 <sup>(7)</sup>). Underhuset godkände inte utträdesavtalet den 29 mars 2019 och på nytt beslutade Europeiska rådet den 10 april 2019 att, på begäran av Förenade kungariket, senarelägga landets utträde till den 31 oktober 2019 (Europeiska rådets beslut (EU) 2019/584 av den 11 april 2019 <sup>(8)</sup>). Utträdet bör ske den första dagen i månaden efter det att ratificeringsförfarandena slutförts eller den 1 november 2019, beroende på vilket som inträffar först. Förenade kungariket kommer att förbli en medlemsstat fram till dagen för utträdet, med fullständiga rättigheter och skyldigheter i enlighet med artikel 50 i EU-fördraget, och Förenade kungariket har rätt att när som helst återkalla sin anmälan om utträde.

#### *Beträffande EUF*

I detta förslag till utträdesavtal 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 enligt det interna avtal genom vilket EUF inrättades, samt de skyldigheter som följer av tidigare EUF fram till det att dessa avslutas. Förenade kungariket får delta, utan rösträtt, som observatör i EUF-kommittén.

I förslaget till utträdesavtal anges också att om inga åtaganden ingåtts för beloppen för projekt i tionde EUF, eller från tidigare EUF, eller har återtagits den dag då detta avtal träder i kraft, ska Förenade kungarikets del av dessa belopp inte återanvändas. Samma gäller för Förenade kungarikets del av medel som inte ingåtts eller som återtagits i elfte EUF efter den 31 december 2020.

Vid den tidpunkt när dessa räkenskaper godkändes, och eftersom Förenade kungariket inte har ratificerat avtalet, är den faktiska dagen och sättet för utträdet (med eller utan avtal) ännu inte känd. Mot bakgrund av nuvarande situation finns inga finansiella konsekvenser att redovisa i EUF:s årsredovisning per den 31 december 2018.

## **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 FINANSIELL 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 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, också i mindre kända 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.

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

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

Kassa- och betalningstransaktioner är i hög grad automatiserade och baseras på moderna informationssystem. 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 transaktionsområdena och överensstämelsen med riktlinjerna och förfarandena kontrolleras regelbundet.

## 5.2. VALUTARISK

### EUFs exponering för valutarisker vid årsslutet – nettoposition

Miljoner euro

	31.12.2018							31.12.2017						
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Övriga	Totalt	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Övriga	Totalt
<b>Finansiella tillgångar</b>														
<i>Fordringar och återkrav</i>	63	—	0	—	67	8	138	64	—	—	—	26	2	92
<i>Likvida medel</i>	1	0	—	—	386	—	387	4	0	—	—	344	—	347
<b>Totalt</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>453</b>	<b>8</b>	<b>525</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>370</b>	<b>2</b>	<b>439</b>
<b>Finansiella skulder</b>														
<i>Långfristiga finansiella skulder</i>	—	—	—	—	(18)	—	(18)	—	—	—	—	(14)	—	(14)
<i>Skulder till leverantörer och stödmottagare</i>	(1)	—	—	—	(218)	(22)	(241)	0	—	—	—	(533)	(30)	(563)
<b>Totalt</b>	<b>(1)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(236)</b>	<b>(22)</b>	<b>(259)</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(547)</b>	<b>(30)</b>	<b>(577)</b>
<b>Totalt</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>217</b>	<b>(14)</b>	<b>267</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(177)</b>	<b>(28)</b>	<b>(138)</b>

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

## 5.3. RÄNTERISK

EUf lånar inte upp pengar och är därmed inte utsatt för ränterisker.

Räntan är upplupen på saldon på fondens olika bankkonton. Därför har kommissionen för EUFs räkning infört åtgärder för att säkerställa att regelbundet återkommande intäktsräntor speglar nivån på marknadsräntorna samt eventuella fluktuationer.

Bidragen till EUf-budgeten krediteras av varje medlemsstat till ett särskilt konto som öppnats av det finansinstitut som den utsett. Eftersom avkastningen på vissa av dessa konton kan vara negativ, finns likviditetsförvaltningsförfaranden för att minimera innehavet på de berörda kontona. Dessutom bärs en negativ avkastning på dessa konton, i enlighet med rådets förordning (EU) 2016/888<sup>(9)</sup>, av den berörda medlemsstaten.

Avkastningen på insatta medel över natten på konton i affärsbankerna beräknas per dag. Avkastningen på dessa konton baseras på rörliga marknadsräntor och på denna avkastning tillämpas en avtalsmässig marginal (positiv eller negativ). På de flesta kontona är räntan kopplad till en marknadsreferensränta och justeras för att spegla eventuella fluktuationer i denna räntesats. Därmed riskerar inte EUf att dess innehav får ersättning till lägre räntenivåer än marknadsräntorna.

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

## 5.4. KREDITRISKER (MOTPARTSRISK)

## Finansiella tillgångar som varken är förfallna till betalning eller nedskrivna:

Miljoner euro

	Totalt	Antingen förfallna eller nedskrivna	Förfallna men inte nedskrivna		
			< 1 år	1–5 år	>5 år
Fordringar avseende transaktioner med motprestation och återkrav avseende transaktioner utan motprestation	138	121	12	5	—
<b>Totalt per den 31.12.2018</b>	<b>138</b>	<b>121</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>—</b>
Fordringar avseende transaktioner med motprestation och återkrav avseende transaktioner utan motprestation	92	92	0	—	—
<b>Totalt per den 31.12.2017</b>	<b>92</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## Finansiella tillgångar per riskkategori:

Miljoner euro

	31.12.2018			31.12.2017		
	Fordringar	Kontanta medel	Totalt	Fordringar	Kontanta medel	Totalt
Motparter med extern kreditvärdering						
Högsta och hög kreditvärdighet	5	303	308	3	103	106
Medelhög till hög kreditvärdighet	—	80	80	0	240	240
Låg till medelhög kreditvärdighet	—	4	4	3	4	7
Icke investeringsvärdig eller låg kreditvärdighet	—	0	0	1	0	2
<b>Totalt</b>	<b>5</b>	<b>387</b>	<b>391</b>	<b>7</b>	<b>347</b>	<b>354</b>
Motparter utan extern kreditvärdering						
Grupp 1 (gäldenärer utan tidigare skulder)	133	0	134	86	0	86
Grupp 2 (gäldenärer med tidigare skulder)	—	—	—	—	—	—
<b>Totalt</b>	<b>133</b>	<b>0</b>	<b>134</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>86</b>
<b>Totalt</b>	<b>138</b>	<b>387</b>	<b>525</b>	<b>92</b>	<b>347</b>	<b>440</b>

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 22.3 i budgetförordningen för EUF. Enligt 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 förvaltningsmyndigheter eller nationella centralbanker. Dessa institutioner har den lägsta motpartsrisken för EUF (exponeringen ligger hos medlemsstaterna).

För den del av EUF:s likvida medel som innehas i affärsbanker för att täcka betalningar fylls dessa konton på just innan utbetalningarna görs och förvaltas automatiskt av kommissionens system för likviditetsförvaltning. En lägsta nivå likvida medel, som står i proportion till de genomsnittliga dagliga utbetalningarna, finns på varje konto. Därmed hålls belopp på dessa konton över natten konstant på en låg nivå, vilket säkerställer att EUF:s riskexponering är begränsad.

Vidare tillämpas särskilda riktlinjer vid urvalet av affärsbanker för att ytterligare 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 krävas under särskilda och vederbörligen motiverade förhållanden.

## 5.5. LIKVIDITETSRISK

### Löptidsanalys av finansiella skulder per återstående kontraktuell löptid

				<i>Miljoner euro</i>
	< 1 år	1–5 år	>5 år	Totalt
<i>Finansiella skulder</i>	241	7	11	259
<b>Totalt per den 31.12.2018</b>	<b>241</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>259</b>
<i>Finansiella skulder</i>	563	13	1	577
<b>Totalt per den 31.12.2017</b>	<b>563</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>577</b>

De budgetprinciper som tillämpas på EUF säkerställer att de samlade likvida medlen för budgetperioden alltid är tillräckliga för verkställandet av samtliga betalningar. Medlemsstaternas samlade bidrag motsvarar de samlade 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 äger rum som ett led i EUF: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 dessa räkenskaper godkändes hade fortfarande inga väsentliga händelser som borde redovisas separat under detta avsnitt uppmärksammas av eller rapporterats till EUF:s räkenskapsförare. Årsredovisningen och därtill hörande noter har sammanställts med stöd av senaste tillgängliga uppgifter, vilket också framgår av den information som det redogörs för 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, är försök att stämma av dem mot varandra ett användbart sätt att genomföra kontrollerna på. Denna avstämmning redovisas i tabellen nedan, med angivelse av de viktigaste avstämningsbeloppen, som delas upp mellan intäkter och kostnader.



	Miljoner euro	
	2018	2017
<b>EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET</b>	<b>(4 118)</b>	<b>(3 818)</b>
<b>Intäkter</b>		
<i>Fordringar som inte påverkar budgetutfallet</i>	(1)	(7)
<i>Fordringar som fastställts under budgetåret men ännu inte uppburits</i>	(11)	(3)
<i>Fordringar som fastställts under tidigare budgetår och uppburits under budgetåret</i>	11	29
<i>Nettoeffekt av förfinansiering</i>	36	57
<i>Upplupna intäkter (netto)</i>	(39)	(62)
<i>Övriga</i>	(1)	(2)
<b>Kostnader</b>		
<i>Kostnader under innevarande år som ännu inte betalats</i>	115	19
<i>Kostnader från tidigare år som betalats under innevarande år</i>	(366)	(60)
<i>Nettoeffekt av förfinansiering</i>	(179)	(685)
<i>Upplupna kostnader (netto)</i>	484	373
<b>BUDGETUTFALL FÖR ÅRET</b>	<b>(4 069)</b>	<b>(4 158)</b>

#### 8.1. AVSTÄMNING – INTÄKTER

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

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.

De fordringar som fastställs under budgetåret, men som ännu inte uppburits, ska dras ifrån det ekonomiska resultatet vid avstämningen, eftersom de inte ingår i budgetintäkterna. Däremot måste fordringar som fastställts under tidigare år, men som uppbärs under det aktuella året, läggas till det ekonomiska resultatet för att avstämningen ska bli rättvisande.

Nettoeffekten av förfinansiering är regleringen av återkrävda förfinansieringsbelopp. Dessa belopp påverkar inte årets resultat.

De upplupna intäkterna netto 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 – KOSTNADER

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

Kontantbehållningen från **betalningar som ställts in** påverkar inte det ekonomiska resultatet men påverkar budgetutfallet.

**Nettoeffekten av förfinansiering** utgörs av en kombination av ny förfinansiering som utbetalats under det aktuella budgetåret (årets budgetutgifter) och regleringen av förfinansiering som betalats ut under innevarande eller tidigare år genom att de stödberättigande kostnaderna godkänns. 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 belopp som sammanställs i samband med periodavgränsningen vid årets slut, t. ex. stödberättigande kostnader som burits av mottagare av stöd från EUF men som ännu inte har rapporterats till EUF. Endast nettoeffekten, dvs. de upplupna kostnaderna för innevarande år minus återföring av upplupna kostnader från det föregående året, beaktas.

**ÅRSREDOVISNING FÖR EU:S FÖRVALTNINGSFONDER SOM KONSOLIDERATS I EUF**

**SLUTLIG ÅRSREDOVISNING FÖR EU:S FÖRVALTNINGSFOND BÊKOU 2018 <sup>(10)</sup>**

---

<sup>(10)</sup> 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**

I enlighet med artiklarna 234 och 235 i förordningen om finansiella regler för unionens allmänna budget (EU:s budgetförordning) <sup>(11)</sup> och artikel 35 i den budgetförordning som är tillämplig på elfte EUF (budgetförordningen för EUF) <sup>(12)</sup> får kommissionen inrätta förvaltningsfonder för externa åtgärder (unionens förvaltningsfonder). Unionens förvaltningsfonder inrättas enligt ett avtal som ingåtts 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 med ett beslut efter samråd med eller godkännande av Europaparlamentet och rådet. Detta beslut inbegriper inrättandeaftalet 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, särskilt på grund av deras omfattning eller potentiella effekter, kan 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 unionsförvaltningsfonderna är anpassade till målen för det unionsinstrument eller den budgetpost som de finansieras genom.

För varje av unionens förvaltningsfond ska det tillsättas en styrelse med kommissionens företrädare som ordförande för att säkerställa att givarna är rättvist företrädade och för att besluta om användningen av medlen. Styrelsen ska inkludera en företrädare från varje medlemsstat som inte bidrar som observatör. Reglerna för styrelsens sammansättning och dess interna regler ska fastställas i unionens förvaltningsfonds inrättandeaftal.

Unionens förvaltningsfonder ska inrättas för en begränsad period, som fastställs i inrättandeaftalet. Giltighetstiden kan förlängas på begäran av unionens förvaltningsfonds styrelse och efter att kommissionen har lagt fram en rapport som motiverar förlängningen. Europaparlamentet och/eller rådet får begära att kommissionen avbryter anslagen till förvaltningsfonden eller ändrar den konstituerande akten för att likvidera den.

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

**EU:s befintliga förvaltningsfonder**

Kommissionen har hittills inrättat följande fyra förvaltningsfonder för externa åtgärder:

- **BÊKOU EUTF**, vars mål är att stödja alla aspekter av Centralafrikanska republikens väg ur krisen och dess återuppbyggnadsinsatser. Fonden inrättades den 15 juli 2014.
- **MADAD EUTF**, EU:s regionala förvaltningsfond för insatser med anledning av krisen i Syrien. Fonden inrättades den 15 december 2014.
- **AFRICA EUTF**, EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika inriktade på stabilitet och insatser mot de bakomliggande orsakerna till irreguljär migration och situationen med fördrivna personer i Afrika. Inrättad den 12 november 2015.
- **COLOMBIA EUTF**, för att stödja genomförandet av fredsavtalet i början av återhämtningen och stabiliseringen efter konflikten. Inrättad den 12 december 2016.

Närmare uppgifter finns tillgängliga på de enskilda förvaltningsfondernas webbplatser:

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

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

<sup>(11)</sup> 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).

<sup>(12)</sup> Rådets förordning (EU) 2018/1877.

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

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

### **Förvaltningsfonden Békou**

Den första förvaltningsfonden med flera givare kallad Békou, vilket betyder "hopp" på sangospråket, inrättades den 15 juli 2014 av Europeiska kommissionen (företräd av GD DEVCO och ECHO, samt EEAS) och tre av medlemsstaterna (Tyskland, Frankrike och Nederländerna), med målet att främja stabilisering och återuppbyggnad av Centralafrikanska republiken. Fonden har inrättats med en längsta varaktighet på 60 månader. Förvaltningsfonden förvaltas från Bryssel.

Förvaltningsfondens styrelse och den operativa kommittén för EU:s förvaltningsfond Békou består av företrädare för givarna, kommissionen och observatörer.

Styrelsen antar och ser över förvaltningsfondens strategi. Styrelsen ska sammanträda minst en gång om året.

Den operativa kommittén undersöker, godkänner och utövar tillsyn över genomförandet av de åtgärder som finansieras av fonden. Kommittén godkänner också årsredovisningen och årsrapporterna om de insatser som finansieras av förvaltningsfonden.

### **Årsredovisning för förvaltningsfonden Békou**

Enligt artikel 8 i avtalet om upprättande av EU-förvaltningsfonden för Centralafrikanska republiken, "EU-förvaltningsfonden Békou" och artikel 11.2.1 i inrättandeaftalet består årsredovisningen av två delar: 1) En årlig finansiell rapport som utarbetats av chefen för förvaltningsfonden för externa åtgärder och 2) en årsredovisning som utarbetats av kommissionens räkenskapsförare som, på grundval av samma artikel, också är förvaltningsfondens räkenskapsförare.

I enlighet med artikel 8 i inrättandeaftalet ska årsredovisningarna utarbetas i enlighet med de redovisningsregler som antagits av kommissionens räkenskapsförare (EU:s redovisningsregler, EAR) som grundas på de internationella redovisningsstandarderna för den offentliga sektorn (IPSAS).

En extern och oberoende revision görs av årsredovisningen och chefen för EU:s förvaltningsfond och räkenskapsföraren lämnar den slutliga årsredovisningen till den operativa styrelsen för godkännande (artikel 8.3.4 c).

### **Viktiga händelser under året**

EU-förvaltningsfonden Békou (EU-förvaltningsfonden Békou) ska säkerställa tillgång till grundläggande tjänster, stödja ekonomisk återhämtning och skapande av arbetstillfällen, främja social sammanhållning och försoning. Sedan inrättandet av EU-förvaltningsfonden Békou har 16 program antagits och mer än 2 miljoner stödmottagare har beviljats bidrag.

Trots att det finns en demokratiskt vald regering med insatser för att återställa stabiliteten är säkerhetssituationen i Centralafrikanska republiken fortfarande instabil. Det är i detta komplexa och känsliga sammanhang som EU-förvaltningsfonden Békou helt och fullt utnyttjar sina komparativa fördelar vad gäller flexibilitet och förmåga att anpassa sig till förändrade omständigheter. Dessutom är EU-förvaltningsfonden Békou fortfarande det enda instrument som bygger upp resiliens för både befolkningen och staten i en verklig strategi för att knyta samman katastrof-, återanpassnings- och utvecklingsbistånd.

Mot bakgrund av den nuvarande situationen i Centralafrikanska republiken och med tanke på att EU-förvaltningsfonden Békou löper ut i juli 2019 begärde fondens styrelse i november 2018 en formell förlängning på 18 månader, vilket innebär att den totala löptiden för EU-förvaltningsfonden Békou förlängdes från 60 till 78 månader. Det officiella förfarandet, som inbegriper ett samråd med Europaparlamentet och rådet, inleddes i december 2018.

De viktigaste händelserna under 2018 är följande:

- Genom EU-förvaltningsfonden Békou antogs en ny åtgärd för ett sammanlagt belopp på 35 miljoner euro inom hälso- och sjukvårdssektorn och ökade med 2 miljoner euro vardera budgeten i två redan antagna åtgärder inom sektorerna för ekonomisk återhämtning och främjande av social sammanhållning, dialog och försoning.
- Resultatramen för EU-förvaltningsfonden Békou har antagits som svar på revisionsrättens rekommendation om att fastställa mål enligt konceptet SMART på en nivå som motsvarar en EU-förvaltningsfond. Detta strategiska verktyg kommer att bättre visa de övergripande resultaten av åtgärderna i EU-förvaltningsfonden Békou.
- EU-förvaltningsfonden Békous projekt präglades av en relativ stabilitet i de nordöstra och sydvästra delarna av landet som efterlyste ytterligare insatser, lokala konflikter i Bangui och inlandet samt omplaceringar av offentliga tjänstemän utanför Bangui.

På den finansiella sidan uppgick utfästelserna från EU-förvaltningsfondens givare i slutet av 2018 till mer än 242 miljoner euro. Det är en ökning med 6 miljoner euro jämfört med 2017. 5 miljoner euro av dessa 242 miljoner euro har dock inte bestyrkts.

I fråga om kontrakt undertecknade EU-förvaltningsfonden Békou 30 nya kontrakt under 2018 på totalt nästan 80 miljoner euro (vilket motsvarar 48 % av det totala kontrakterade beloppet sedan det inrättades). De bidrar till genomförandet av programmen inom områdena hälsa, ekonomisk återhämtning, landsbygdens resiliens och skapande av arbetstillfällen, vatten och sanitet, försoning och öppning av regioner.

Sist men inte minst betalades mer än 57 miljoner euro (vilket motsvarar nästan 50 % av det totala belopp som betalats sedan inrättandet av EU-förvaltningsfonden Békou) under 2018 utöver de betalningar som gjorts under tidigare år. Sedan EU-förvaltningsfonden Békou inrättades uppgår de totala utbetalningarna till över 119 miljoner euro.

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

- Förfinansiering: En ökning med 24 839 000 euro till följd av det stora antalet undertecknade nya kontrakt och utbetalda förskott.
- Likvida medel: En minskning med 26 017 000 euro beror främst på ökade utbetalningar av förfinansiering, som beskrivs ovan.
- Utestående åtaganden som ännu inte bokförts: En ökning från 25 310 000 euro till 54 645 000 euro till följd av de nya kontrakten.

## BALANSRÄKNING

I tusen euro

	31.12.2018	31.12.2017
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		
Förfinansiering	3 443	686
	<b>3 443</b>	<b>686</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		
Förfinansiering	29 546	7 465
Fordringar avseende transaktioner med motprestation och återkrav avseende transaktioner utan motprestation	1 138	877
Likvida medel	13 926	39 943
	<b>44 611</b>	<b>48 285</b>
<b>TOTALA TILLGÅNGAR</b>	<b>48 054</b>	<b>48 971</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>		
Finansiella skulder	(42 737)	(44 720)
	<b>(42 737)</b>	<b>(44 720)</b>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>		
Skulder till leverantörer och stödmottagare	(918)	(716)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	(4 399)	(3 536)
	<b>(5 317)</b>	<b>(4 252)</b>
<b>TOTALA SKULDER</b>	<b>(48 054)</b>	<b>(48 971)</b>
<b>NETTOTILLGÅNGAR</b>	—	—
<b>FONDER OCH RESERVER</b>		
Ackumulerat överskott	—	—
Ekonomiskt resultat för året	—	—
<b>NETTOTILLGÅNGAR</b>	—	—

## RESULTATRÄKNING

	<i>I tusen euro</i>	
	2018	2017
<b>INTÄKTER</b>		
<b>Intäkter från transaktioner utan motprestation</b>		
<i>Intäkter från donationer</i>	33 682	29 620
	<b>33 682</b>	<b>29 620</b>
<b>Intäkter från transaktioner med motprestation</b>		
<i>Finansiella intäkter</i>	1	1
	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Totala intäkter</b>	<b>33 683</b>	<b>29 621</b>
<b>KOSTNADER</b>		
<i>Rörelsekostnader</i>	(32 825)	(28 918)
<i>Övriga kostnader</i>	(858)	(703)
<b>Totala kostnader</b>	<b>(33 683)</b>	<b>(29 621)</b>
<b>EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET</b>	—	—

## KASSAFLÖDESANALYS

	<i>I tusen euro</i>	
	2018	2017
<i>Ekonomiskt resultat för året</i>	—	—
<b>Löpande verksamhet</b>		
<i>(Ökning)/minskning av förfinansiering</i>	(24 839)	7 912
<i>(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och återkrav avseende transaktioner utan motprestation</i>	(261)	578
<i>Ökning/(minskning) av finansiella skulder</i>	(1 982)	(14 620)
<i>Ökning/(minskning) av skulder till leverantörer och stödmottagare</i>	202	716
<i>Ökning/(minskning) av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</i>	863	2 321
<b>NETTOKASSAFLÖDE</b>	<b>(26 017)</b>	<b>(3 092)</b>
<i>Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel</i>	(26 017)	(3 092)
<i>Likvida medel vid årets början</i>	39 943	43 036
<i>Likvida medel vid årets slut</i>	13 926	39 943



## ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR

			<i>I tusen euro</i>
	Akkumulerat överskott/ (underskott)	Ekonomiskt resultat för året	Nettotillgångar
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2017</b>	—	—	—
<i>Ekonomiskt resultat för året</i>	—	—	—
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2018</b>	—	—	—

**PRELIMINÄR ÅRSREDOVISNING FÖR EU:S FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA 2018 <sup>(13)</sup>**

---

<sup>(13)</sup> Vissa sifferuppgifter i tabellerna nedan kan förefalla inkonsekventa när de summeras på grund av avrundningen till miljoner euro.

**BAKGRUNDSINFORMATION OM EU-FÖRVALTNINGSFONDEN FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA****Allmän bakgrund om unionens förvaltningsfonder**

I enlighet med artiklarna 234 och 235 i förordningen om finansiella regler för unionens allmänna budget (EU:s budgetförordning) <sup>(14)</sup> och artikel 35 i den budgetförordning som är tillämplig på elfte EUF (budgetförordningen för EUF) <sup>(15)</sup> får kommissionen inrätta unionsförvaltningsfonder för externa åtgärder (unionsförvaltningsfonder). Unionsförvaltningsfonder inrättas enligt ett avtal som ingåtts med andra givare för katastrofinsatser och insatser efter katastrofsituationer som krävs för att reagera på en kris eller för tematiska åtgärder.

Unionsförvaltningsfonder inrättas av Europeiska kommissionen med ett beslut efter samråd med eller godkännande av Europaparlamentet och rådet. Detta beslut inbegriper inrättandeaftalet med andra givare.

Unionsförvaltningsfonder får bara inrättas och genomföras om följande villkor är uppfyllda:

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

För var och en av unionsförvaltningsfonderna ska det tillsättas en styrelse med kommissionens företrädare som ordförande för att säkerställa att givarna är rättvist företrädade och för att besluta om användningen av medlen. Styrelsen ska inkludera en företrädare från varje medlemsstat som inte bidrar som observatör. Reglerna för styrelsens sammansättning och dess interna regler ska fastställas i unionsförvaltningsfondens inrättandeaftal.

Unionsförvaltningsfonderna ska inrättas för en begränsad period, som fastställs i inrättandeaftalet. Giltighetstiden kan förlängas på begäran av unionsförvaltningsfondens styrelse och efter det att kommissionen har lagt fram en rapport som motiverar förlängningen. Europaparlamentet och/eller rådet får begära att kommissionen avbryter anslagen till förvaltningsfonden eller ändrar den konstituerande akten för att likvidera den.

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 unionsförvaltningsfonder som till kommissionens övriga verksamhet. Unionsförvaltningsfonderna ska vara föremål för en oberoende extern revision varje år.

**EU:s befintliga EU-förvaltningsfonder**

Kommissionen har hittills inrättat följande fyra EU-förvaltningsfonder för externa åtgärder:

- **BÊKOU EUTF**, vars mål är att stödja alla aspekter av Centralafrikanska republikens väg ur krisen och dess återuppbyggnadsinsatser. Fonden inrättades den 15 juli 2014.
- **MADAD EUTF**, EU:s regionala förvaltningsfond för insatser med anledning av krisen i Syrien. Fonden inrättades den 15 december 2014.
- **AFRICA EUTF**, EU-förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika inriktade på stabilitet och insatser mot de bakomliggande orsakerna till irreguljär migration och situationen med fördrivna personer i Afrika. Fonden inrättades den 12 november 2015.
- **COLOMBIA EUTF**, för att stödja genomförandet av fredsavtalet i början av återhämtningen och stabiliseringen efter konflikten. Fonden inrättades den 12 december 2016.

Närmare uppgifter finns tillgängliga på de enskilda förvaltningsfondernas webbplatser:

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

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

<sup>(14)</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU, Euratom) 2018/1046.

<sup>(15)</sup> Rådets förordning (EU) 2018/1877.

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

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

### **EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika**

EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika för stabilitet och insatser mot de bakomliggande orsakerna till irreguljär migration och fördrivna personer i Afrika (EU-förvaltningsfond för Afrika) lanserades den 12 november 2015 under toppmötet i Valletta om migration. Det främsta målet med denna förvaltningsfond 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.

Förvaltningsfonden är verksam i tre större geografiska områden, nämligen Sahelregionen och området kring Tchadsjön, Afrikas horn och Nordafrika men också grannländerna till de berättigade länderna kan från fall till fall gynnas av förvaltningsfondens projekt. Förvaltningsfonden har inrättats för en begränsad period, till och med den 31 december 2020, för att på kort och medellång sikt möta utmaningarna i regionerna. Förvaltningsfonden förvaltas från Bryssel.

Förvaltningsfondens styrelse och den operativa kommittén för EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika består av företrädare för givarna och kommissionen, samt företrädare för icke bidragande medlemsstater, myndigheter i berättigande länder och regionala organisationer och observatörer.

Styrelsen inrättar och ser över förvaltningsfondens strategi. Styrelsen ska sammanträda minst en gång om året.

Den operativa kommittén undersöker, godkänner och utövar tillsyn över genomförandet av de åtgärder som finansieras av fonden. Kommittén godkänner också årsredovisningen och årsrapporterna om de insatser som finansieras av förvaltningsfonden.

### **Årsredovisning för EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika**

I enlighet med artikel 7 i det avtal om inrättandet av EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika för stabilitet och insatser mot de bakomliggande orsakerna till irreguljär migration och fördrivna personer i Afrika och dess interna regler (avtal om inrättande), består årsredovisningen av två delar: 1) En årlig finansiell rapport som utarbetats av chefen för EU-förvaltningsfonden för externa åtgärder och 2) en årsredovisning som utarbetats av kommissionens räkenskapsförare som, på grundval av samma artikel, också är förvaltningsfondens räkenskapsförare.

I enlighet med artikel 8 i inrättandeaftalet ska årsredovisningarna utarbetas i enlighet med de redovisningsregler som antagits av kommissionens räkenskapsförare (EU:s redovisningsregler, EAR) som grundas på de internationella redovisningsstandarderna för den offentliga sektorn (IPSAS).

En extern och oberoende revision görs av årsredovisningen och chefen för EU-förvaltningsfonden och räkenskapsföraren lämnar den slutliga årsredovisningen till den operativa styrelsen för godkännande (artikel 8.3.4 c).

### **Viktiga händelser under året**

Den 31 december 2018 uppgick de medel som anslagits till EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika till cirka 4,2 miljarder euro. Detta inbegriper omkring 3,7 miljarder euro från Europeiska utvecklingsfonden (EUF) och EU:s finansieringsinstrument, däribland finansieringsinstrumentet för utvecklingssamarbete, det europeiska granskingsinstrumentet, Asyl-, migrations- och integrationsfonden (Amif) och finansiering från generaldirektoratet för europeiskt civilskydd och humanitära biståndsåtgärder (GD Echo) samt 489,5 miljoner euro från EU:s medlemsstater och andra givare (Schweiz och Norge).

Under 2018 ökade de samlade medlen i EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika med 902 miljoner euro, inklusive nya utfästelser på 674 miljoner euro från EUF och 117 miljoner euro från EU-budgeten. EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika fick 24 nya utfästelser från EU:s medlemsstater och andra givare på 110 miljoner euro (49 miljoner euro till Sahel och Tchadsjön, 47 miljoner euro till Nordafrika och 14 miljoner euro till Afrikas horn). Alla utfästelser från EU:s medlemsstater och andra givare som gjordes under 2018 plus en utestående utfästelse från 2017 bestyrktes i slutet av 2018. I slutsatserna från Europeiska rådets möte den 28 juni 2018 uppmanades EU och dess medlemsstater att anslå ytterligare medel till EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika. Som en uppföljning antog kommissionen den 6 juli ett beslut om överföring av 500 miljoner euro från reserven för elfte EUF.

När det gäller läget för genomförandet av EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika under 2018 antogs 45 nya program och 13 tilläggsanslag i de tre regionerna, bland annat områdesövergripande program (16 i Sahel/Tchadsjön, 26 i Afrikas horn, nio i Nordafrika och sju områdesövergripande program). Detta innebär att det totala antalet program som, från och med slutet av 2018, godkänts av de operativa kommittéerna uppgår till 187 på totalt 3 590 miljoner euro. Vid utgången av 2018 uppgick de kontrakt som ingåtts med genomförandepartner till 366, till ett totalt belopp på 2 461 miljoner euro, varav bara 949,3 miljoner euro i nya operativa kontrakt för 2018. Ändringar av gamla kontrakt innebär att det totala operativa kontrakterade beloppet uppgår till 959,9 miljoner euro 2018. Antalet kontrakt har vid utgången av 2018 förbättrats jämfört med nivån i slutet av 2017 (69 % av de undertecknade kontrakten om godkänd finansiering jämfört med 62,9 %).

Under 2018 har EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika ytterligare intensifierat sina insatser tillsammans med sina afrikanska och europeiska partnerländer för att främja stabilitet och bidra till en förbättrad migrationshantering i Sahel och Tchadsjön, Afrikas horn och Nordafrika. Den fortsatte att hantera de bakomliggande orsakerna till destabilisering, tvångsförflyttning och irreguljär migration genom att främja utveckling och säkerhet. EU-förvaltningsfonden för Afrika har på nästan tre år gett resultat och visat att den är ett snabbt och effektivt verktyg som har underlättat dialogen med partnerländer, utnyttjat innovativa metoder och skapat konkreta resultat genom att samla finansiering och sakkunskap från en mängd olika berörda parter.

Genom EU-förvaltningsfonden för Afrika har över 5,3 miljoner utsatta människor fått tillgång till grundläggande tjänster, livsmedelstrygghets- och näringsprogram. Över 150 000 personer nåddes genom informationskampanjer om uppbyggnad av resiliens och grundläggande rättigheter och 96 000 migranter, eller potentiella migranter, nåddes med hjälp av informationskampanjer om riskerna i anslutning till irreguljär migration. Genom EU-IOM-initiativet har EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika gett stöd till 42 628 utsatta migranternas frivilliga återvändande, främst från Libyen (18 329) och Niger (17 226), och mer än 58 000 utsatta migranter fick hjälp efter återvändandet till sitt ursprungsland. Bara genom programmet för bättre migrationshantering på Afrikas horn har EU-förvaltningsfonden för nödåtgärder i Afrika redan hjälpt nästan 11 000 migranter och tvångsförflyttade människor och har utbildat nästan 1 600 personer om migrationshantering.

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

- Förfinansiering: Ökade med 57 110 000 euro, i takt med att forskotten för de nya avtalen betalades ut.
- Skulder och upplupna kostnader: Ökade med 81 753 000 euro när fler ersättningsanspråk behandlas, men ökade kostnader måste också läggas till.
- Kostnader: Ökade från 279 299 000 euro 2017 till 576 808 euro 2018, eftersom förvaltningsfonden är inne på sitt tredje verksamhetsår och många fler kontrakt håller på att genomföras.
- Till följd av de nya kontrakten ökade de utestående åtagandena som ännu inte bokförts från 926 139 000 euro till 1 310 069 000 euro.

## BALANSRÄKNING

I tusen euro

	31.12.2018	31.12.2017
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		
Förfinansiering	34 144	52 990
	<b>34 144</b>	<b>52 990</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		
Förfinansiering	273 214	197 258
Fordringar avseende transaktioner med motprestation och återkrav avseende transaktioner utan motprestation	16 656	3 020
Likvida medel	146 864	162 571
	<b>436 734</b>	<b>362 849</b>
<b>TOTALA TILLGÅNGAR</b>	<b>470 878</b>	<b>415 838</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>		
Finansiella skulder	(369 999)	(396 713)
	<b>(369 999)</b>	<b>(396 713)</b>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>		
Skulder till leverantörer och stödmottagare	(12 733)	(526)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	(88 146)	(18 600)
	<b>(100 879)</b>	<b>(19 126)</b>
<b>TOTALA SKULDER</b>	<b>(470 878)</b>	<b>(415 838)</b>
<b>NETTOTILLGÅNGAR</b>	—	—
<b>FONDER OCH RESERVER</b>		
Ackumulerat överskott	—	—
Ekonomiskt resultat för året	—	—
<b>NETTOTILLGÅNGAR</b>	—	—

## RESULTATRÄKNING

I tusen euro

	2018	2017
<b>INTÄKTER</b>		
<b>Intäkter från transaktioner utan motprestation</b>		
Intäkter från donationer	576 802	279 027
	<b>576 802</b>	<b>279 027</b>
<b>Intäkter från transaktioner med motprestation</b>		
Finansiella intäkter	2	2
Övriga intäkter från valutatransaktioner	5	270
	<b>6</b>	<b>271</b>
<b>Totala intäkter</b>	<b>576 808</b>	<b>279 299</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Rörelsekostnader	(561 761)	(271 669)
Övriga kostnader	(15 047)	(7 630)
<b>Totala kostnader</b>	<b>(576 808)</b>	<b>(279 299)</b>
<b>EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

I tusen euro

	2018	2017
Ekonomiskt resultat för året	—	—
<b>Löpande verksamhet</b>		
(Ökning)/minskning av förfinansiering	(57 110)	(134 662)
(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och återkrav avseende transaktioner utan motprestation	(13 636)	6 456
Ökning/(minskning) av finansiella skulder	(26 713)	258 211
Ökning/(minskning) av skulder till leverantörer och stödmottagare	12 207	(177)
Ökning/(minskning) av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	69 546	17 864
<b>NETTOKASSAFLÖDE</b>	<b>(15 706)</b>	<b>147 691</b>
Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel	(15 706)	147 691
Likvida medel vid årets början	162 571	14 879
Likvida medel vid årets slut	146 864	162 571

## ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR

	<i>I tusen euro</i>		
	Akkumulerat överskott/ (underskott)	Ekonomiskt resultat för året	Nettotillgångar
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2017</b>	—	—	—
<i>Ekonomiskt resultat för året</i>	—	—	—
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2018</b>	—	—	—



**KONSOLIDERAD ÅRSREDOVISNING FÖR EUF OCH EU-FÖRVALTNINGSFONDERNA <sup>(16)</sup>**

---

<sup>(16)</sup> Vissa sifferuppgifter i tabellerna nedan kan förefalla inkonsekventa när de summeras på grund av avrundningen till miljoner euro.

## KONSOLIDERAD BALANSRÄKNING

Miljoner euro

	31.12.2018	31.12.2017
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		
Förfinansiering	924	636
	<b>924</b>	<b>636</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		
Förfinansiering	1 751	1 723
Fordringar avseende transaktioner med motprestation och återkrav avseende transaktioner utan motprestation	156	96
Likvida medel	548	550
	<b>2 455</b>	<b>2 369</b>
<b>TOTALA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 379</b>	<b>3 005</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>		
Avsättningar	—	(4)
Finansiella skulder	(229)	(292)
	<b>(229)</b>	<b>(296)</b>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>		
Skulder till leverantörer och stödmottagare	(255)	(564)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	(1 374)	(755)
	<b>(1 629)</b>	<b>(1 319)</b>
<b>TOTALA SKULDER</b>	<b>(1 858)</b>	<b>(1 615)</b>
<b>NETTOTILLGÅNGAR</b>	<b>1 521</b>	<b>1 389</b>
<b>FONDER OCH RESERVER</b>		
Infördrat fondkapital – aktiva EUF	50 423	46 173
Infördrat fondkapital från avslutade EUF som överförs från tidigare år	2 252	2 252
Ekonomiskt resultat som överförs från tidigare år	(47 037)	(43 219)
Ekonomiskt resultat för året	(4 118)	(3 818)
<b>NETTOTILLGÅNGAR</b>	<b>1 521</b>	<b>1 389</b>

## KONSOLIDERAD RESULTATRÄKNING

	Miljoner euro	
	2018	2017
<b>INTÄKTER</b>		
<b>Intäkter från transaktioner utan motprestation</b>		
Återkravsverksamhet	4	61
Intäkter från förvaltningsfundsdonationer	303	194
	<b>307</b>	<b>255</b>
<b>Intäkter från transaktioner med motprestation</b>		
Finansiella intäkter	10	4
Övriga intäkter	46	22
	<b>57</b>	<b>26</b>
<b>Totala intäkter</b>	<b>364</b>	<b>281</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Stödinstrument	(3 747)	(3 585)
Kostnader genomförda av förvaltningsfonder	(595)	(301)
Samfinansieringskostnader	17	(42)
Finansieringskostnader	7	(8)
Övriga kostnader	(164)	(162)
<b>Totala kostnader</b>	<b>(4 482)</b>	<b>(4 099)</b>
<b>EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET</b>	<b>(4 118)</b>	<b>(3 818)</b>

## SAMMANSTÄLLD KASSAFLÖDESANALYS

	Miljoner euro	
	2018	2017
Ekonomiskt resultat för året	(4 118)	(3 818)
<b>Löpande verksamhet</b>		
Kapitaltillskott – bidrag	4 250	3 850
(Ökning)/minskning av bidragen till förvaltningsfonden	(0)	—
(Ökning)/minskning av förfinansiering	(317)	(446)
(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och återkrav avseende transaktioner utan motprestation	(60)	47
Ökning/(minskning) av finansiella skulder	(63)	186
Ökning/(minskning) av skulder till leverantörer och stödmottagare	(309)	15
Ökning/(minskning) av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	618	(22)
<b>NETTOKASSAFLÖDE</b>	<b>(2)</b>	<b>(188)</b>
Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel	(2)	(188)
Likvida medel vid årets början	550	738
Likvida medel vid årets slut	548	550

## SAMMANSTÄLLNING ÖVER ÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR

Miljoner euro

	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrade medel – aktiva EUF (B)	Infördrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infördrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år (E)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016</b>	<b>73 464</b>	<b>31 140</b>	<b>42 323</b>	<b>(43 219)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 357</b>
Kapitaltillskott – bidrag		(4 050)	4 050	—	—	4 050
Återbetalningar till medlemsstater	(200)		(200)			(200)
Ekonomiskt resultat för året	—	—	—	(3 818)	—	(3 818)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2017</b>	<b>73 264</b>	<b>27 090</b>	<b>46 173</b>	<b>(47 037)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 389</b>
Kapitaltillskott – bidrag		(4 250)	4 250			4 250
Ekonomiskt resultat för året			—	(4 118)		(4 118)
<b>UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2018</b>	<b>73 264</b>	<b>22 840</b>	<b>50 423</b>	<b>(51 155)</b>	<b>2 252</b>	<b>1 521</b>

**RAPPORT OM DET FINANSIELLA GENOMFÖRANDET AV EUF**

## INLEDANDE NOT

### 1. Tidigare EUF

Eftersom sjätte EUF avslutades under 2006 och sjunde EUF avslutades under 2008, innehåller årsredovisningarna inte längre några tabeller över genomförandet för dessa EUF. Däremot finns överförda saldon i nionde EUF.

Liksom under tidigare år redovisas tabellerna separat för åttonde EUF för att garantera insyn i redovisningen för anslag till programplanering i Lomékonventionen och den del som används för programplanering i Cotonouavtalet.

I enlighet med artikel 1.2 b i det interna avtalet för nionde EUF har saldon och anslag för tidigare EUF som dragits tillbaka överförts till nionde EUF, och åtaganden har ingåtts för nionde EUF under nionde EUF:s löptid.

Under 2018 inledde kommissionen en särskild övning för att avsluta de återstående avtalen inom ramen för åttonde och nionde EUF. En slutrapport om det finansiella genomförandet av åttonde EUF bör vara tillgänglig i slutet av 2019 (och om nionde EUF före utgången av 2020).

### 2. Elfte EUF

Det AVS-EG-partnerskapsavtal som undertecknades den 23 juni 2000 i Cotonou av Europeiska gemenskapens medlemsstater och gruppen av stater i Afrika, Västindien och Stillhavsområdet (AVS-staterna) trädde i kraft den 1 april 2003. Cotonouavtalet ändrades två gånger, först genom det avtal som undertecknades i Luxemburg den 25 juni 2005 och sedan genom det avtal som undertecknades i Ouagadougou den 22 juni 2010.

Rådets beslut 2001/822/EG av den 27 november 2001 om associering av de utomeuropeiska länderna och territorierna med Europeiska gemenskapen (ULT-beslut) <sup>(17)</sup> trädde i kraft den 2 december 2001. Detta beslut ändrades den 19 mars 2007 (beslut 2007/249/EG <sup>(18)</sup>).

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.

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

- 29 089 miljoner euro har anslagits till AVS-staterna i enlighet med artiklarna 1.2a och 2d 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 1.2a 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 1.2a i det interna avtalet.

### Kvarstående medel i resultatreserver som inte kan tas i anspråk den 31 december 2018

Med undantag för Stabexmedel överförs de belopp som återtagits från projekt i nionde och tidigare EUF till resultatreserven för tionde EUF.

De belopp som återtagits från projekt i tionde EUF överförs till resultatreserven för elfte EUF.

Under 2018 överfördes alla medel som återtagits från tidigare EUF till respektive reserver.

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

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

I enlighet med artikel 1.4 i det interna avtalet för elfte EUF och rådets beslut (EU) 2016/1337 <sup>(19)</sup> överfördes ett belopp med återtagna medel från tionde EUF för att fylla på den fredsbevarande resursen för Afrika för perioden 2016–2018 med högst 491 miljoner euro och högst 16 miljoner euro för stödutgifter.

<i>Miljoner euro</i>	
Totala tillgängliga medel i resultatreserver som inte kan tas i anspråk	31.12.2018
Återtagna medel från åttonde och nionde EUF i den resultatreserv som inte kan tas i anspråk	157
Återtagna medel i den resultatreserv från tionde EUF som inte kan tas i anspråk	318
<b>Totalt</b>	<b>475</b>

### Samfinansiering i EUF

Inom ramen för tionde och elfte EUF undertecknades överföringsavtal för samfinansieringsprojekt och åtagandebemyndiganden på 241,9 miljoner euro gjordes tillgängliga, medan betalningsbemyndiganden gjordes tillgängliga för inbetalda belopp på sammanlagt 230,2 miljoner euro.

Situationen vad gäller anslag för samfinansiering per den 31 december 2018 framgår av tabellen nedan:

<i>Miljoner euro</i>		
	Åtagandebemyndiganden	Betalningsbemyndiganden
Samfinansiering – A-anslag	211.5	200.0
Samfinansiering mellan AVS-staterna	23.3	23.2
Samfinansiering – administrativa kostnader	7.1	7.0
	<b>241.9</b>	<b>230.2</b>

Följande tabeller innehåller nettobeloppen för de beviljade anslagen, anslag för vilka åtaganden ingåtts samt anslag som betalats ut.

De tabeller som visar situationen per instrument finns i bilagan.

<sup>(19)</sup> EUT L 2012, 5.8.2016, s. 107.

Tabell 1.1

## Åttonde EUF

ANSLAGENS STÄLLNING: den 31 december 2018

## ANALYS AV KREDITER PER INSTRUMENT

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/ MINSKNING AV MEDEL den 31 december 2017	ÖKNING ELLER MINSKNING AV MEDEL UNDER 2018	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
AVS	<b>Lomé</b>					
	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	<b>12 967</b>	<b>(3 278)</b>	<b>(7)</b>		<b>9 683</b>
	Flyktinghjälp	120	(20)	—	( <sup>1</sup> )	100
	Katastrofbistånd (Lomé)	140	(4)			136
	Djupt skuldsatta fattiga länder (Lomé)	—	1 060			1 060
	Räntesubventioner	370	(301)			69
	Riskkapital	1 000	15	(3)	( <sup>1</sup> )	1 012
	Stabex	1 800	(1 077)			723
	Strukturanpassning	1 400	97			1 497
	Sysmin	575	(474)			101
	Totalt vägledande program	7 562	(2 608)	(3)	( <sup>1</sup> )	4 951
	Nyttjande av ränteintäkter	—	35			35
	<b>Cotonou</b>					
	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	<b>—</b>	<b>650</b>			<b>650</b>
	A-anslag – nationella anslag	—	417			417
B-anslag – nationella anslag	—	233			233	
Ränteintäkter och andra intäkter	—	—			—	
	<b>DELSUMMA AVS</b>	<b>12 967</b>	<b>(2 628)</b>	<b>(7)</b>		<b>10 333</b>
ULT	<b>Lomé</b>					
	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	<b>—</b>	<b>46</b>			<b>46</b>
	Räntesubventioner	—	1			1
	Riskkapital	—	6			6
	Stabex	—	1			1
	Sysmin	—	2			2
	Totalt vägledande program	—	35			35
	<b>DELSUMMA ULT</b>	<b>—</b>	<b>46</b>			<b>46</b>
	<b>TOTALT ÅTTONDE EUF</b>	<b>12 967</b>	<b>(2 582)</b>	<b>(7)</b>		<b>10 379</b>

(<sup>1</sup>) Alla minskningar är återtagna åtaganden som överförs till resultatreserven för tionde EUF som inte kan tas i anspråk.



Tabell 1.2

## Nionde EUF

ANSLAGENS STÄLLNING: den 31 december 2018

## ANALYS AV KREDITER PER INSTRUMENT

miljoner EUR

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/ MINSKNING AV MEDEL den 31 december 2017	ÖKNING ELLER MINSKNING AV MEDEL UNDER 2018	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
AVS	<b>Lomé</b>					
	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	—	<b>669</b>	<b>(2)</b>		<b>668</b>
	Överföringar från sjätte EUF till Lomé	—	20	—	( <sup>1</sup> )	20
	Överföringar från sjunde EUF till Lomé	—	649	(2)	( <sup>1</sup> )	647
	<b>Cotonou</b>					
	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	<b>8 919</b>	<b>5 549</b>	<b>(36)</b>		<b>14 433</b>
	A-anslag – nationella anslag	5 318	3 306	(16)	( <sup>1</sup> )	8 608
	B-anslag – nationella anslag	2 108	(898)	(2)	( <sup>1</sup> )	1 208
	Centr. företagsutv., jordbruksutv., gem. parl.förs.	164	(10)			154
	Genomförandekostnader	125	52			177
	Ränteintäkter och andra intäkter	—	63			63
	Övriga anslag till flera AVS-stater	300	2 302	(13)	( <sup>1</sup> )	2 589
	Fredsbevarande resursen	—	354	—	( <sup>1</sup> )	353
	Regionala anslag	904	(139)	(5)	( <sup>1</sup> )	759
	Särskilt bistånd till Dem. rep. Kongo	—	105			105
	Särskilt bistånd till Sydsudan	—	267		( <sup>3</sup> )	267
	Särskilt bistånd till Sudan	—	110		( <sup>2</sup> )	110
Frivilligt bidrag till den fredsbevarande resursen	—	39			39	
	<b>DELSUMMA AVS</b>	<b>8 919</b>	<b>6 219</b>	<b>(38)</b>		<b>15 100</b>
ULT	<b>Lomé</b>					
	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	—	<b>3</b>			<b>3</b>
	Överföringar från sjätte EUF till Lomé	—	—			—
	Överföringar från sjunde EUF till Lomé	—	3			3
	<b>Cotonou</b>					
<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	—	<b>289</b>	<b>(2)</b>		<b>287</b>	
A-anslag – nationella anslag	—	237	—	( <sup>1</sup> )	237	

miljoner EUR

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/ MINSKNING AV MEDEL den 31 december 2017	ÖKNING ELLER MINSKNING AV MEDEL UNDER 2018	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
ULT	B-anslag – nationella anslag	—	4			4
	Regionala anslag	—	47	(2)	( <sup>1</sup> )	45
	Undersökningar och tekniskt stöd till ULT	—	1			1
	<b>DELSUMMA ULT</b>	—	<b>292</b>	<b>(2)</b>		<b>290</b>
	<b>TOTALT NIONDE EUF</b>	<b>8 919</b>	<b>6 511</b>	<b>(40)</b>		<b>15 390</b>

(<sup>1</sup>) Alla minskningar är återtagna åtaganden som överförts till resultatreserven för tionde EUF som inte kan tas i anspråk.

(<sup>2</sup>) Enligt rådets beslut 2010/406/EU (EUT L 189, 22.7.2010, s. 14) tillfördes 150 miljoner euro från resultatreserven för tionde EUF som inte kan tas i anspråk för Sudan (147 miljoner euro till det särskilda biståndet till Sudan och 3 miljoner euro till genomförandekostnader).

(<sup>3</sup>) Enligt rådets beslut 2011/315/EU (EUT L 142, 28.5.2011, s. 61) tillfördes 200 miljoner euro från resultatreserven för tionde EUF som inte kan tas i anspråk för Sudan (194 miljoner euro till det särskilda biståndet till Sydsudan och 6 miljoner euro till genomförandekostnader).

Tabell 1.3

## Tionde EUF

## ANSLAGENS STÄLLNING: den 31 december 2018

## ANALYS AV KREDITER PER INSTRUMENT

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/ MINSKNING AV MEDEL den 31 december 2017	ÖKNING ELLER MINSKNING AV MEDEL UNDER 2018	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
AVS	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	<b>20 896</b>	<b>(87)</b>	<b>(65)</b>		<b>20 744</b>
	A-anslag – nationella anslag	—	13 100	(177)	( <sup>2</sup> )	12 922
	Reserv A-anslag	13 500	(13 500)			—
	B-anslag – nationella anslag	—	2 004	(4)	( <sup>2</sup> )	2 000
	Reserv B-anslag	1 800	(1 800)			—
	Genomförandekostnader	430	15	—	( <sup>2</sup> )	445
	Institutionella kostnader och stödkostnader	—	232	(1)	( <sup>2</sup> )	230
	Ränteintäkter och andra intäkter	—	85	(1)	( <sup>2</sup> )	85
	Reserv för flera AVS-stater	2 700	(2 700)			—
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	—	—			—
	Reserv, nationella och regionala vägledande program	683	(683)			—
	Reserv som inte kan tas i anspråk	—	86	45	( <sup>2</sup> )	131
	Övriga anslag till flera AVS-stater	—	1 886	(18)	( <sup>2</sup> )	1 868
	Fredsbevarande resursen	—	1 014	105		1 119
	Regionala anslag	—	1 956	(14)	( <sup>2</sup> )	1 942
	Reserv för regionala anslag	1 783	(1 783)			—
	<b>Samfinansiering</b>	<b>—</b>	<b>204</b>	<b>—</b>		<b>204</b>
	A-anslag – nationella anslag	—	187	—	( <sup>3</sup> )	187
	Genomförandekostnader	—	5	—	( <sup>3</sup> )	5
	Övriga anslag till flera AVS-stater	—	12		( <sup>3</sup> )	12
Fredsbevarande resursen	—	1		( <sup>3</sup> )	1	
	<b>DELSUMMA AVS</b>	<b>20 896</b>	<b>117</b>	<b>(65)</b>		<b>20 948</b>
ULT	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	<b>—</b>	<b>275</b>	<b>—</b>		<b>275</b>
	A-anslag – nationella anslag	—	192	(2)	( <sup>2</sup> )	190
	Reserv A-anslag	—	—			—
	B-anslag – nationella anslag	—	15			15
	Reserv B-anslag	—	—			—
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	—	—			—
	Reserv som inte kan tas i anspråk	—	23	2	( <sup>2</sup> )	25
	Regionala anslag	—	40			40

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/ MINSKNING AV MEDEL den 31 december 2017	ÖKNING ELLER MINSKNING AV MEDEL UNDER 2018	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
ULT	Reserv för regionala anslag	—	—			—
	Undersökningar och tekniskt stöd till ULT	—	5			5
	<b>DELSUMMA ULT</b>	—	<b>275</b>	—		<b>275</b>
	<b>TOTALT TIONDE EUF</b>	<b>20 896</b>	<b>392</b>	<b>(65)</b>		<b>21 223</b>

<sup>(1)</sup> Överföring av åtaganden som återtagits från projekt i nionde och tidigare EUF till den resultatreserv som inte kan tas i anspråk med 377 miljoner euro minus överföringen från reserven för Sydsudan med 200 miljoner euro (till nionde EUF). Till dags datum uppgick den resultatreserv som upprättats för AVS som inte kan tas i anspråk till 807 miljoner euro, av vilka 350 miljoner euro har tagits i anspråk (båda beloppen på 150 miljoner euro för Sudan och 200 miljoner euro för Sydsudan har överförts till nionde EUF).

<sup>(2)</sup> Överföringar till/från reserven i tionde EUF.

<sup>(3)</sup> Vad gäller samfinansieringar redovisas bara åtagandebemyndiganden i tabellen.

Tabell 1.4

## Elfte EUF

ANSLAGENS STÄLLNING: den 31 december 2018

## ANALYS AV KREDITER PER INSTRUMENT

miljoner EUR

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/ MINSKNING AV MEDEL den 31 december 2017	ÖKNING ELLER MINSKNING AV MEDEL UNDER 2018	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	<b>29 008</b>	<b>224</b>	<b>110</b>		<b>29 342</b>
	A-anslag – nationella anslag	—	15 540	(121)		15 419
	B-anslag – nationella anslag	—	715	2		717
	Reserv B-anslag	—	—	—		—
	Genomförandekostnader	1 053	—	—		1 053
	Institutionella kostnader och stödkostnader	—	246	—		246
	Ränteintäkter och andra intäkter	—	16	—		16
	Reserv för flera AVS-stater	3 590	(3 497)	(24)		69
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	—	—	—		—
	Reserv, nationella och regionala vägledande program	24 365	(22 014)	(1 080)		1 270
AVS	Reserv som inte kan tas i anspråk	—	201	110	( <sup>1</sup> )	311
	Övriga anslag till flera AVS-stater	—	2 251	449		2 700
	Fredsbevarande resursen	—	1 000	—		1 000
	Regionala anslag	—	5 766	775		6 541
	<b>Samfinansiering</b>	—	<b>24</b>	<b>13</b>		<b>38</b>
	A-anslag – nationella anslag	—	22	1		23
	Genomförandekostnader	—	1	1		2
	Fredsbevarande resursen	—	1	10		11
	Regionala anslag	—	—	2		2
	<b>Kommissionens interna servicenivåavtal</b>	—	<b>1</b>	—		<b>1</b>
	A-anslag – nationella anslag	—	1	—		1
	<b>DELSUMMA AVS</b>	<b>29 008</b>	<b>249</b>			<b>29 381</b>
	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	—	<b>358</b>	<b>(9)</b>		<b>350</b>
	A-anslag – nationella anslag	—	183	13		196
	B-anslag – nationella anslag	—	—	8		8
	Reserv, nationella och regionala vägledande program	—	165	(116)		49
ULT	Reserv som inte kan tas i anspråk	—	5	2	( <sup>1</sup> )	7

miljoner EUR

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/ MINSKNING AV MEDEL den 31 december 2017	ÖKNING ELLER MINSKNING AV MEDEL UNDER 2018	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
ULT	Regionala anslag	—	1	80		81
	Undersökningar och tekniskt stöd till ULT	—	5	4		9
	<b>Samfinansiering</b>	—	—			—
	A-anslag – nationella anslag	—	—			—
	<b>Kommissionens interna servicenivåavtal</b>	—	—			—
	A-anslag – nationella anslag	—	—			—
	<b>DELSUMMA ULT</b>	—	<b>358</b>			<b>350</b>
	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>	—	<b>6</b>	<b>11</b>		<b>17</b>
	A-anslag – nationella anslag	—	6	4		10
	B-anslag – nationella anslag	—	—	7		7
	<b>DELSUMMA</b>	—	<b>6</b>			<b>17</b>
<b>TOTALT ELFTE EUF</b>	29 008	614	126		29 747	

(1) Genom rådets beslut 2013/759/EU (EUT L 335, 14.12.2013, s. 48) inrättades övergångsåtgärder för förvaltningen av EUF (övergångsfacilitet) för att säkerställa tillgången till medel för samarbete med AVS-staterna och med de utomeuropeiska länderna och territorierna (ULT), samt när det gäller stödutgifter från och med den 1 januari 2014 till och med ikraftträdandet av det interna avtalet för elfte EUF.

Tabell 2.1

## KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF den 31 december 2018

## LÄGESRAPPORT

miljoner EUR

	EUF	ANSLAG				TOTALT
		8	9	10	11	
<b>Lomé</b>	Övriga intäkter	35				35
	Totalt vägledande program	4 986				4 986
	Totalt icke-programplanerat bistånd	4 707				4 707
	Överföringar från andra fonder		671			671
	<b>DELSUMMA: REGELBUNDNA UTBETALNINGAR FRÅN MEDLEMSSTATERNA</b>	9 728	671			10 399
<b>Cotonou</b>	A-anslag – nationella anslag	417	8 845	13 113	15 625	38 000
	B-anslag – nationella anslag	233	1 213	2 015	732	4 193
	Övergångsfaciliteten				—	—
	Centr. företagsutv., jordbruksutv., gem.parl.förs.		154			154
	Länderreserv			—	—	—
	Genomförandekostnader och ränteintäkter	—	240	535	1 077	1 853
	Anslag till flera AVS-stater		2 942	3 218	3 946	10 106
	Reserv för flera AVS-stater			—	69	69
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex			—	—	—
	Reserv, nationella och regionala vägledande program			—	1 320	1 320
	Reserv som inte kan tas i anspråk			156	318	475
	Regionala anslag		804	1 982	6 622	9 408
	Reserv för regionala anslag			—		—
	Särskilt bistånd till Dem. rep. Kongo		105			105
	Särskilt bistånd till Sydsudan		267			267
	Särskilt bistånd till Sudan		110			110
	Frivilligt bidrag till den fredsbevarande resursen		39			39
	<b>DELSUMMA: REGELBUNDNA UTBETALNINGAR FRÅN MEDLEMSSTATERNA</b>	650	14 719	21 019	29 709	66 097
	A-anslag – nationella anslag				1	1
	<b>DELSUMMA: Kommissionens interna servicenivåavtal</b>				1	1
A-anslag – nationella anslag			187	23	210	
Genomförandekostnader och ränteintäkter			5	2	7	
Anslag till flera AVS-stater			12	11	23	
Regionala anslag				2	2	
<b>DELSUMMA: SAMFINANSIERING</b>			204	38	242	
<b>TOTALT</b>	10 379	15 390	21 223	29 747	76 739	

	EUF	Totalt		Ackumulerade uppgifter	Årliga uppgifter									
		Den 31 december 2018	1% av anslaget		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Beslut</b>	8	10 377	100 %	10 786	(42)	(45)	(60)	(64)	(98)	(63)	(12)	(13)	(9)	(4)
	9	15 357	100 %	16 633	(54)	(116)	(9)	(297)	(72)	(381)	(170)	(104)	(38)	(33)
	10	20 905	99 %	4 766	3 501	2 349	3 118	3 524	4 131	(95)	(156)	(80)	(5)	(147)
	11	23 359	79 %							1 160	5 372	6 688	5 807	4 332
<b>Totalt</b>		<b>69 998</b>		<b>32 185</b>	<b>3 405</b>	<b>2 187</b>	<b>3 049</b>	<b>3 163</b>	<b>3 961</b>	<b>621</b>	<b>5 034</b>	<b>6 491</b>	<b>5 754</b>	<b>4 147</b>
<b>Avsatta medel</b>	8	10 375	100 %	10 541	(42)	8	(13)	(46)	(11)	(37)	(16)	(6)	(3)	—
	9	15 305	99 %	14 209	997	476	9	(187)	(96)	(1)	(52)	(46)	(20)	16
	10	20 361	96 %	130	3 184	2 820	2 514	3 460	3 457	2 687	783	541	550	236
	11	18 140	61 %							731	3 293	3 745	5 684	4 687
<b>Totalt</b>		<b>64 182</b>		<b>24 881</b>	<b>4 140</b>	<b>3 304</b>	<b>2 509</b>	<b>3 226</b>	<b>3 350</b>	<b>3 380</b>	<b>4 008</b>	<b>4 234</b>	<b>6 211</b>	<b>4 940</b>
<b>Betalningar</b>	8	10 375	100 %	9 930	152	158	90	15	18	16	(3)	—	(1)	—
	9	15 187	99 %	10 011	1 806	1 304	906	539	231	145	43	68	111	23
	10	18 829	89 %	90	1 111	1 772	1 879	2 655	2 718	2 760	2 024	1 466	1 277	1 076
	11	9 175	31 %							595	1 024	1 816	2 770	2 970
<b>Totalt</b>		<b>53 566</b>		<b>20 031</b>	<b>3 069</b>	<b>3 233</b>	<b>2 874</b>	<b>3 209</b>	<b>2 967</b>	<b>3 516</b>	<b>3 088</b>	<b>3 350</b>	<b>4 158</b>	<b>4 069</b>

(<sup>1</sup>) Negativa belopp utgör återtagna åtaganden



Tabell 2.2

## KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF den 31 december 2018

## TYP AV STÖD

miljoner EUR

		EUF									
		8	%	9	%	10	%	11	%	TOTALT	%
					( <sup>1</sup> )				( <sup>1</sup> )		
Lomé	<b>Övriga intäkter</b>										
	Anslag	35								35	
	Beslut	35	100 %							35	100 %
	Avsatta medel	35	100 %							35	100 %
	Betalningar	35	100 %							35	100 %
	<b>Totalt vägledande program</b>										
	Anslag	4 986								4 986	
	Beslut	4 986	100 %							4 986	100 %
	Avsatta medel	4 986	100 %							4 986	100 %
	Betalningar	4 985	100 %							4 985	100 %
	<b>Totalt icke-programplanerat bistånd</b>										
	Anslag	4 707								4 707	
	Beslut	4 706	100 %							4 706	100 %
	Avsatta medel	4 706	100 %							4 706	100 %
	Betalningar	4 706	100 %							4 706	100 %
	<b>Överföringar från andra fonder</b>										
	Anslag			671						671	
	Beslut			671	100 %					671	100 %
	Avsatta medel			671	100 %					671	100 %
Betalningar			670	100 %					670	100 %	
<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>											

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

miljoner EUR

	EUF									
	8	%	9	%	10	%	11	%	TOTALT	%
				( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )
<b>Cotonou</b>	<b>Övergångsfaciliteten</b>									
	Anslag						—		—	
	Beslut									
	Avsatta medel									
	Betalningar									
	<b>Centr. företagsutv., jordbruksutv., gem.parl.förs.</b>									
	Anslag			154					154	
	Beslut			154	100 %				154	100 %
	Avsatta medel			154	100 %				154	100 %
	Betalningar			154	100 %				154	100 %
	<b>Genomförandekostnader och ränteintäkter</b>									
	Anslag	—		240		535		1 077	1 853	
	Beslut			240	100 %	510	95 %	715	1 464	79 %
	Avsatta medel			240	100 %	508	95 %	658	1 405	76 %
	Betalningar			240	100 %	507	95 %	613	1 359	73 %
	<b>Anslag till flera AVS-stater</b>									
	Anslag			2 942		3 218		3 946	10 106	
	Beslut			2 940	100 %	3 212	100 %	3 249	9 401	93 %
	Avsatta medel			2 931	100 %	3 151	98 %	2 391	8 473	84 %
	Betalningar			2 922	99 %	2 916	91 %	1 843	7 681	76 %
	<b>Regionala anslag</b>									
	Anslag			804		1 982		6 622	9 408	
	Beslut			801	100 %	1 965	99 %	5 840	8 605	91 %
	Avsatta medel			789	98 %	1 855	94 %	4 977	7 622	81 %
Betalningar			773	96 %	1 587	80 %	1 561	3 921	42 %	
<b>Särskilt bistånd till Dem. rep. Kongo</b>										
Anslag			105					105		
Beslut			105	100 %				105	100 %	
Avsatta medel			105	100 %				105	100 %	
Betalningar			105	100 %				105	100 %	
<b>Särskilt bistånd till Sydsudan</b>										
Anslag			267					267		
Beslut			266	100 %				266	100 %	
Avsatta medel			253	95 %				253	95 %	
Betalningar			200	75 %				200	75 %	

miljoner EUR

	EUF											
	8	%	9	%	10	%	11	%	TOTALT	%		
				( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )		
<b>Cotonou</b>	<b>Särskilt bistånd till Sudan</b>											
	Anslag			110						110		
	Beslut			107	97 %					107	97 %	
	Avsatta medel			105	95 %					105	95 %	
	Betalningar			97	88 %					97	88 %	
	<b>Frivilligt bidrag till den fredsbevarande resursen</b>											
	Anslag			39							39	
	Beslut			24	62 %						24	62 %
	Avsatta medel			24	62 %						24	62 %
	Betalningar			24	62 %						24	62 %
	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>											
	<b>A-anslag – nationella anslag</b>											
	Anslag					187		23			210	
	Beslut					183	98 %	20	89 %		203	97 %
	Avsatta medel					179	95 %	20	89 %		199	95 %
	Betalningar					143	76 %	1	5 %		144	69 %
	<b>Genomförandekostnader och ränteintäkter</b>											
	Anslag					5		2			7	
	Beslut					5	100 %	1	70 %		7	92 %
	Avsatta medel					3	62 %				3	46 %
	Betalningar					2	40 %				2	29 %
	<b>Anslag till flera AVS-stater</b>											
	Anslag					12		11			23	
	Beslut					11	92 %	2	16 %		13	56 %
	Avsatta medel					11	91 %	2	16 %		13	55 %
	Betalningar					11	89 %	1	11 %		12	52 %
	<b>Regionala anslag</b>											
Anslag							2			2		
Beslut							2	100 %		2	100 %	
Avsatta medel							2	100 %		2	100 %	
Betalningar												
<b>Samfinansiering</b>												

miljoner EUR

		EUF								TOTALT	
		8	%	9	%	10	%	11	%	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )
					( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )
Cotonou	<b>A-anslag – nationella anslag</b>										
	Anslag							1		1	
	Beslut							1	71 %	1	71 %
	Avsatta medel							1	71 %	1	71 %
	Betalningar							1	52 %	1	52 %
	<b>Kommissionens interna servicenivåavtal</b>										

Anslag		8	%	9	%	10	%	11	%	TOTALT	%
					( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )
Cotonou	Länderreserv					—		—		—	
	Reserv för flera AVS-stater					—		<b>69</b>		<b>69</b>	
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex					—		—		—	
	Reserv, nationella och regionala vägledande program					—		<b>1 320</b>		<b>1 320</b>	
	Reserv för regionala anslag					—		—		—	
	<b>Reserver som kan tas i anspråk</b>										
	Reserv som inte kan tas i anspråk					<b>156</b>		<b>318</b>		<b>475</b>	
	<b>Reserv som inte kan tas i anspråk</b>										
		8	%	9	%	10	%	11	%	TOTALT	%
					( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )		( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )	( <sup>1</sup> )
	Anslag	10 379		15 390		21 223		29 747		76 739	
	Beslut	10 377	100 %	15 357	100 %	20 905	99 %	23 359	79 %	69 998	91 %
	Avsatta medel	10 375	100 %	15 305	99 %	20 361	96 %	18 140	61 %	64 182	84 %
	Betalningar	10 375	100 %	15 187	99 %	18 829	89 %	9 175	31 %	53 566	70 %
	<b>TOTALT: ALLA ANSLAG</b>										

(1) I procent av anslagen

Tabell 2.3  
**KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF den 31 december 2018**  
**TYP AV STÖD**  
**AVS + ULT – Årtonde EUF**

	miljoner EUR									
	KONSOL.		BESLUT		AVSAITTA MEDEL		UTBETALNINGAR			
	(1)	(2)	ÅRLIGA	%	KREDITER	ÅRLIGA	%	KREDITER	ÅRLIGA	%
	(1)	(2)	(2):(1)	(3)	(3):(2)	(4)	(4):(3)			
<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>										
<b>Lomé</b>										
Nyttjande av räntetäckter	35	35	100 %	35	100 %	35	100 %	35	100 %	100 %
<b>DELSUMMA: ÖVRIGA INTÄKTER</b>	<b>35</b>	<b>35</b>	<b>100 %</b>	<b>35</b>	<b>100 %</b>	<b>35</b>	<b>100 %</b>	<b>35</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
Totalt vägledande program	4 951	4 951	100 %	4 950	100 %	4 950	100 %	4 950	100 %	100 %
<b>DELSUMMA: TOTALT VÄGLEDANDE PROGRAM</b>	<b>4 951</b>	<b>4 951</b>	<b>100 %</b>	<b>4 950</b>	<b>100 %</b>	<b>4 950</b>	<b>100 %</b>	<b>4 950</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
Flyktinghjälp	100	100	100 %	100	100 %	100	100 %	100	100 %	100 %
Katastrofbistånd (Lomé)	136	136	100 %	136	100 %	136	100 %	136	100 %	100 %
Djupt skuldsatta fattiga länder (Lomé)	1 060	1 060	100 %	1 060	100 %	1 060	100 %	1 060	100 %	100 %
Räntesubventioner	69	69	100 %	68	100 %	68	100 %	68	100 %	100 %
Riskkapital	1 012	1 012	100 %	1 012	100 %	1 012	100 %	1 012	100 %	100 %
Stabex	723	723	100 %	722	100 %	722	100 %	722	100 %	100 %
Struktur Anpassning	1 497	1 497	100 %	1 497	100 %	1 497	100 %	1 497	100 %	100 %
Sysmin	101	101	100 %	101	100 %	101	100 %	101	100 %	100 %
<b>DELSUMMA: TOTALT ICKE-PROGRAMPLANERAT BISTÅND</b>	<b>4 697</b>	<b>4 696</b>	<b>100 %</b>	<b>(3)</b>	<b>100 %</b>	<b>4 695</b>	<b>100 %</b>	<b>4 695</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

SAV

		KONSOL.		BESLUT		AVSATTAMEDDEL		UTBETALNINGAR		miljoner EUR
		(1)	(2)	ÅRLIGA	%	KREDITER	ÅRLIGA	%	KREDITER	
					(2):(1)	(3)	(3):(2)	(4)	(4):(3)	
<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>										
<b>Cotonou</b>										
A-anslag – nationella anslag		417	417		100 %	417	100 %	417	100 %	100 %
<b>DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>		<b>417</b>	<b>417</b>		<b>100 %</b>	<b>417</b>	<b>100 %</b>	<b>417</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
B-anslag – nationella anslag		233								
Ersättning för exportinkomster			233			231	99 %	231		100 %
<b>DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>		<b>233</b>	<b>233</b>		<b>100 %</b>	<b>231</b>	<b>99 %</b>	<b>231</b>		<b>100 %</b>
Ränteintäkter och andra intäkter		—								
<b>DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER</b>		<b>—</b>	<b>—</b>							
<b>Totalt AVS (a)</b>		<b>10 333</b>	<b>10 332</b>	<b>(4)</b>	<b>100 %</b>	<b>10 330</b>	<b>100 %</b>	<b>10 329</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>
<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>										
<b>Lomé</b>										
Totalt vägledande program		35	35		100 %	35	100 %	35		100 %
<b>DELSUMMA: TOTALT VÄGLEDANDE PROGRAM</b>		<b>35</b>	<b>35</b>		<b>100 %</b>	<b>35</b>	<b>100 %</b>	<b>35</b>		<b>100 %</b>
Räntesubventioner		1	1		100 %	1	100 %	1		100 %
Riskkapital		6	6		100 %	6	100 %	6		100 %
Stabex		1	1		100 %	1	100 %	1		100 %
Sysmin		2	2		100 %	2	100 %	2		100 %
<b>DELSUMMA: TOTALT ICKE-PROGRAMPLANERAT BISTÅND</b>		<b>10</b>	<b>10</b>		<b>100 %</b>	<b>10</b>	<b>100 %</b>	<b>10</b>		<b>100 %</b>
<b>Totalt ULT</b>		<b>46</b>	<b>46</b>		<b>100 %</b>	<b>46</b>	<b>100 %</b>	<b>46</b>		<b>100 %</b>
<b>TOTALT: AVS + ULT (A+B)</b>		<b>10 379</b>	<b>10 377</b>	<b>(4)</b>	<b>100 %</b>	<b>10 375</b>	<b>100 %</b>	<b>10 375</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>

AVS

ULT



miljoner EUR

	KREDITER		BESLUT			AVSÄTTA MEDEL			UTBETALNINGAR		
	(1)	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%	
											(2)
Genomförandekostnader	177	177	(1)	100 %	177	—	100 %	177	177	100 %	
Ränteintäkter och andra intäkter	63	63		100 %	63		100 %	63	63	100 %	
<b>DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER</b>	<b>240</b>	<b>239</b>	<b>(1)</b>	<b>100 %</b>	<b>239</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>239</b>	<b>239</b>	<b>100 %</b>	
Övriga anslag till flera AVS-stater	2 589	2 586	(9)	100 %	2 577	(7)	100 %	2 568	1	100 %	
Fredsbevarande resursen	353	353	—	100 %	353		100 %	353		100 %	
<b>DELSUMMA: ANSLAG TILL FLERA AVS-STATER</b>	<b>2 942</b>	<b>2 940</b>	<b>(9)</b>	<b>100 %</b>	<b>2 931</b>	<b>(7)</b>	<b>100 %</b>	<b>2 922</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	
Regionala anslag	759	756	(7)	100 %	745	(2)	99 %	729	(1)	98 %	
<b>DELSUMMA: REGIONALA ANSLAG</b>	<b>759</b>	<b>756</b>	<b>(7)</b>	<b>100 %</b>	<b>745</b>	<b>(2)</b>	<b>99 %</b>	<b>729</b>	<b>(1)</b>	<b>98 %</b>	
Särskilt bistånd till Dem. rep. Kongo	105	105		100 %	105		100 %	105		100 %	
<b>DELSUMMA: SÄRSKILT BISTÅND TILL DEM. REP. KONGO</b>	<b>105</b>	<b>105</b>		<b>100 %</b>	<b>105</b>		<b>100 %</b>	<b>105</b>		<b>100 %</b>	
Särskilt bistånd till Sydsudan	267	266	—	100 %	253	35	95 %	200	16	79 %	
<b>DELSUMMA: SÄRSKILT BISTÅND TILL SYDSUDAN</b>	<b>267</b>	<b>266</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>253</b>	<b>35</b>	<b>95 %</b>	<b>200</b>	<b>16</b>	<b>79 %</b>	
Särskilt bistånd till Sudan	110	107	(1)	97 %	105	—	98 %	97	8	93 %	
<b>DELSUMMA: SÄRSKILT BISTÅND TILL SUDAN</b>	<b>110</b>	<b>107</b>	<b>(1)</b>	<b>97 %</b>	<b>105</b>	<b>—</b>	<b>98 %</b>	<b>97</b>	<b>8</b>	<b>93 %</b>	
Frivilligt bidrag till den fredsbevarande resursen	39	24		62 %	24		100 %	24		100 %	
<b>DELSUMMA: FRIVILLIGT BIDRAG TILL DEN FREDSBESVARANDE RESURSEN</b>	<b>39</b>	<b>24</b>		<b>62 %</b>	<b>24</b>		<b>100 %</b>	<b>24</b>		<b>100 %</b>	
<b>TOTALT: AVS (A)</b>	<b>15 100</b>	<b>15 067</b>	<b>(33)</b>	<b>100 %</b>	<b>15 018</b>	<b>17</b>	<b>100 %</b>	<b>14 900</b>	<b>23</b>	<b>99 %</b>	



	miljoner EUR												
	KREDITER			BESLUT			AVSATTNA MEDEL			UTBETALNINGAR			
	(1)	(2)	(2):(1)	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%	(3):(2)	KONSOL.	ÅRLIGA	%
EU	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>												
	<b>Lomé</b>												
	—	—	100 %	—	—	100 %	—	—	100 %	—	—	—	100 %
	3	3	100 %	3	3	100 %	3	3	100 %	100 %	3	3	100 %
	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100 %</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100 %</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100 %</b>
EU	<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>												
	<b>Cotonou</b>												
	237	237	100 %	237	235	99 %	235	235	99 %	99 %	235	235	100 %
	<b>237</b>	<b>237</b>	<b>100 %</b>	<b>237</b>	<b>235</b>	<b>99 %</b>	<b>235</b>	<b>235</b>	<b>99 %</b>	<b>99 %</b>	<b>235</b>	<b>235</b>	<b>100 %</b>
	4	4		4	4	100 %	4	4	100 %	100 %	4	4	100 %
	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100 %</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100 %</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100 %</b>
	1	1	100 %	1	1	100 %	1	1	100 %	100 %	1	1	100 %
	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>
	45	45	100 %	45	45	100 %	45	45	99 %	99 %	45	45	100 %
	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>100 %</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>100 %</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>99 %</b>	<b>99 %</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>100 %</b>
<b>TOTALT: ULT</b>													
<b>15 390</b>	<b>15 357</b>	<b>100 %</b>	<b>15 357</b>	<b>(33)</b>	<b>100 %</b>	<b>15 305</b>	<b>16</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>15 187</b>	<b>23</b>	<b>99 %</b>	
<b>TOTALT: AVS + ULT (A+B)</b>													

Tabell 2.5  
**KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF den 31 december 2018**  
**TYP AV STÖD**  
**AVS + ULT – Fionde EUF**

	KREDITER		BESLUT		AVSÄTTA MEDEL		UTBETALNINGAR		miljoner euro
	KONSOL.	ÅRLIGA	ÅRLIGA	ÅRLIGA	KONSOL.	ÅRLIGA	KONSOL.	ÅRLIGA	
	(1)	(2)	(2):(1)	(3)	(3):(2)	(4)	(4)	(4):(3)	
<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>									
<b>Anslag</b>									
A-anslag – nationella anslag	12 922	12 820	99 %	12 482	5	97 %	11 568	586	93 %
<b>DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>12 922</b>	<b>12 820</b>	<b>99 %</b>	<b>12 482</b>	<b>5</b>	<b>97 %</b>	<b>11 568</b>	<b>586</b>	<b>93 %</b>
B-anslag – nationella anslag	2 000	203	(1)	200	2	99 %	190		8
Ersättning för exportinkomster		840	(4)	831	(5)	99 %	813		23
Katastrofbistånd		49	—	49	—	100 %	49		4
Djupt skuldsatta fattiga länder		904	(1)	896	(1)	99 %	886		4
Övriga kriser med budgetkonsekvenser									
<b>DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>2 000</b>	<b>1 995</b>	<b>(6)</b>	<b>1 976</b>	<b>(4)</b>	<b>99 %</b>	<b>1 938</b>		<b>34</b>
Genomförandekostnader	445	436	4	436	5	100 %	435		6
Ränteintäkter och andra intäkter	85	68	—	67	—	80 %	67		—
<b>DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER</b>	<b>530</b>	<b>504</b>	<b>4</b>	<b>503</b>	<b>5</b>	<b>100 %</b>	<b>502</b>		<b>6</b>
Institutionella kostnader och stödkostnader	230	229	(3)	229	(1)	100 %	209		(2)
Övriga anslag till flera AVS-stater	1 868	1 864	(18)	1 823	(4)	98 %	1 683		73
Fredsbevarande resursen	1 119	1 119	105	1 099	227	98 %	1 023		209
<b>DELSUMMA: ANSLAG TILL FLERA AVS-STATER</b>	<b>3 218</b>	<b>3 212</b>	<b>85</b>	<b>3 151</b>	<b>221</b>	<b>98 %</b>	<b>2 916</b>		<b>280</b>

AVS

miljoner euro

	KREDITER		BESLUT			AVSÄTTA MEDEL			UTBETALNINGAR		
	(1)	KONSOL. (2)	ÅRLIGA (24)	%	KONSOL. (3)	ÅRLIGA (8)	%	KONSOL. (4)	ÅRLIGA	%	
											(4): (3)
Regionala anslag	1 942	1 926	(24)	99 %	1 818	(8)	94 %	1 555		144	
<b>DELSUMMA: REGIONALA ANSLAG</b>	<b>1 942</b>	<b>1 926</b>	<b>(24)</b>	<b>99 %</b>	<b>1 818</b>	<b>(8)</b>	<b>94 %</b>	<b>1 555</b>		<b>144</b>	
<b>Samfinansiering</b>											
<b>Anslag</b>											
A-anslag – nationella anslag	187	183	(1)	98 %	179	—	97 %	143		12	
<b>DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>187</b>	<b>183</b>	<b>(1)</b>	<b>98 %</b>	<b>179</b>	<b>—</b>	<b>97 %</b>	<b>143</b>		<b>12</b>	
Genomförandekostnader	5	5	1	100 %	3	1	62 %	2		1	
<b>DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>62 %</b>	<b>2</b>		<b>1</b>	
Övriga anslag till flera AVS-stater	12	11	(1)	92 %	10	—	99 %	10		—	
Fredsbevarande resursen	1	1		100 %	1		99 %	1			
<b>DELSUMMA: ANSLAG TILL FLERA AVS-STATER</b>	<b>12</b>	<b>11</b>	<b>(1)</b>	<b>92 %</b>	<b>11</b>	<b>—</b>	<b>99 %</b>	<b>11</b>		<b>—</b>	
<b>Reserver som kan tas i anspråk</b>											
<b>Reserver</b>											
Reserv A-anslag	—										
Reserv B-anslag	—										
<b>DELSUMMA: LÄNDERRESERV</b>	<b>—</b>										
Reserv för flera AVS-stater	—										
<b>DELSUMMA: RESERV FÖR FLERA AVS-STATER</b>	<b>—</b>										

SAV

miljoner euro

	KREDITER	BESLUT			AVSÄTTA MEDEL			UTBETALNINGAR		
		KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%
Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	—									
<b>DELSUMMA: RESERV, NATIONELLA ANSLAG, A-ANSLAG, STABEX</b>	—									
Reserv, nationella och regionala vägledande program	—									
<b>DELSUMMA: RESERV NATIONELLA OCH REGIONALA VÄGLEDANDE PROGRAM</b>	—									
Reserv för regionala anslag	—									
<b>DELSUMMA: RESERV REGIONALA ANSLAG</b>	—									
<b>Reserv som inte kan tas i anspråk</b>										
<b>Reserver</b>										
Reserv som inte kan tas i anspråk	131									
<b>DELSUMMA: RESERV SOM INTE KAN TAS I ANSPRÅK</b>	<b>131</b>									
<b>Anslag</b>										
<b>ULT</b>										
A-anslag – nationella anslag	190	189	(2)	99 %	182	17	96 %	144	13	79 %
<b>DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>190</b>	<b>189</b>	<b>(2)</b>	<b>99 %</b>	<b>182</b>	<b>17</b>	<b>96 %</b>	<b>144</b>	<b>13</b>	<b>79 %</b>
B-anslag – nationella anslag	15	9	—	—	8	—	99 %	8	—	—
Katastrofbistånd		6	—	—	6	—	100 %	6	—	—
Övriga kriser med budgetkonsekvenser										
<b>DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>—</b>	<b>98 %</b>	<b>14</b>	<b>—</b>	<b>99 %</b>	<b>14</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Undersökningar och tekniskt stöd till ULT	5	5	—	100 %	5	—	98 %	5	—	—

AVS

REGELBUNDNA UTBETALNINGAR FRÅN  
MEDLEMSSTATERNAS

miljoner euro

	KREDITER		BESLUT		AVSÄTTA MEDEL			UTBETALNINGAR		
	(1)	(2)	ÅRLIGA	% (2):(1)	KONSOL.	ÅRLIGA	% (3):(2)	KONSOL.	ÅRLIGA	% (4):(3)
<b>DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	—	<b>100 %</b>	<b>5</b>	—	<b>98 %</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	—
Regionala anslag	40	39	(1)	98 %	37	(1)	95 %	32		—
<b>DELSUMMA: REGIONALA ANSLAG</b>	<b>40</b>	<b>39</b>	<b>(1)</b>	<b>98 %</b>	<b>37</b>	<b>(1)</b>	<b>95 %</b>	<b>32</b>		—
<b>Reserver som kan tas i anspråk</b>										
<b>Reserver</b>										
Reserv A-anslag	—									
Reserv B-anslag	—									
<b>DELSUMMA: LÄNDERRESERV</b>	<b>—</b>									
Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	—									
<b>DELSUMMA: RESERV, NATIONELLA ANSLAG, A-ANSLAG, STABEX</b>	<b>—</b>									
Reserv för regionala anslag	—									
<b>DELSUMMA: RESERV REGIONALA ANSLAG</b>	<b>—</b>									
<b>Reserv som inte kan tas i anspråk</b>										
<b>Reserver</b>										
Reserv som inte kan tas i anspråk	25									
<b>DELSUMMA: RESERV SOM INTE KAN TASI ANSPRÅK</b>	<b>25</b>									
<b>TOTALT: AVS + ULT (INKL. RESERVER) (A+B)</b>	<b>21 223</b>	<b>20 905</b>	<b>(147)</b>	<b>99 %</b>	<b>20 361</b>	<b>236</b>	<b>97 %</b>	<b>18 829</b>	<b>1 076</b>	<b>92 %</b>

Tabell 2.6

## KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF den 31 december 2018

## TYP AV STÖD

## AVS + ULT – Elfte EUF

	miljoner EUR											
	KREDITER			BESLUT			AVSÄTTA MEDEL			UTBETALNINGAR		
	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%
	(1)	(2)	(2):(1)	(3)	(3)	(3):(2)	(4)	(4)	(4):(3)			
<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>												
<b>Anslag</b>												
A-anslag – nationella anslag	15 419	12 634	82 %	9 202	2 346	73 %	4 467	1 536	49 %			
<b>DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>15 419</b>	<b>12 634</b>	<b>82 %</b>	<b>9 202</b>	<b>2 346</b>	<b>73 %</b>	<b>4 467</b>		<b>1 536</b>			
B-anslag – nationella anslag	717											
Katastrofbistånd		592		589	10	99 %	493		50			
Övriga kriser med budgetkonsekvenser		109		109	—	100 %	109		80			
<b>DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>717</b>	<b>701</b>	<b>98 %</b>	<b>698</b>	<b>10</b>	<b>100 %</b>	<b>601</b>		<b>130</b>			
Övergångsfaciliteten	—											
<b>DELSUMMA: ÖVERGÅNGSFACILITETEN</b>	<b>—</b>											
Genomförandekostnader	1 053	700	67 %	646	157	92 %	603		148			
Ränteintäkter och andra intäkter	16	10	59 %	7	1	71 %	6		—			
<b>DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER</b>	<b>1 069</b>	<b>710</b>	<b>66 %</b>	<b>653</b>	<b>157</b>	<b>92 %</b>	<b>609</b>		<b>148</b>			
Institutionella kostnader och stödkostnader	246	133	54 %	98	7	74 %	85		16			
Övriga anslag till flera AVS-stater	2 700	2 116	78 %	1 347	537	64 %	899		408			
Fredsbevarande resursen	1 000	1 000	100 %	946	61	95 %	859		54			
<b>DELSUMMA: ANSLAG TILL FLERA AVS-STATER</b>	<b>3 946</b>	<b>3 249</b>	<b>82 %</b>	<b>2 391</b>	<b>604</b>	<b>74 %</b>	<b>1 843</b>		<b>478</b>			
Regionala anslag	6 541	5 803	89 %	4 940	1 426	85 %	1 554		610			
<b>DELSUMMA: REGIONALA ANSLAG</b>	<b>6 541</b>	<b>5 803</b>	<b>89 %</b>	<b>4 940</b>	<b>1 426</b>	<b>85 %</b>	<b>1 554</b>		<b>610</b>			

AVS

	KREDITER		BESLUT		AVSÄTTA MEDEL			UTBETALNINGAR		
	(1)	(2)	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%
<b>Samfinansiering</b>										
<b>Anslag</b>										
A-anslag – nationella anslag	23	20		89 %	20	—	100 %	1		1
<b>DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>23</b>	<b>20</b>		<b>89 %</b>	<b>20</b>	<b>—</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>		<b>1</b>
Genomförandekostnader	2	1	1	70 %						
<b>DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>70 %</b>						
Fredsbevarande resursen	11	2	1	16 %	2	1	100 %	1		
<b>DELSUMMA: ANSLAG TILL FLERA AVS-STATER</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>16 %</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>100 %</b>	<b>1</b>		
Regionala anslag	2	2	2	100 %	2	2	100 %			
<b>DELSUMMA: REGIONALA ANSLAG</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>100 %</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>100 %</b>			
<b>Reserver som kan tas i anspråk</b>										
<b>Reserver</b>										
Reserv B-anslag	—									
<b>DELSUMMA: LÄNDERRESERV</b>										
Reserv för flera AVS-stater	69									
<b>DELSUMMA: RESERV FÖR FLERA AVS-STATER</b>	<b>69</b>									
Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	—									
<b>DELSUMMA: RESERV, NATIONELLA ANSLAG, A-ANSLAG, STABEX</b>										
Reserv, nationella och regionala vägledande program	1 270									
<b>DELSUMMA: RESERV NATIONELLA OCH REGIONALA VÄGLEDANDE PROGRAM</b>	<b>1 270</b>									

miljoner EUR

	KREDITER		BESLUT		AVSÄTTA MEDEL		UTBETALNINGAR			
	(1)	(2)	ÅRLIGA	(2):(1)	KONSOL.	ÅRLIGA	(3):(2)	KONSOL.	ÅRLIGA	(4):(3)
<b>Reserv som inte kan tas i anspråk</b>										
<b>Reserver</b>										
Reserv som inte kan tas i anspråk	311									
<b>DELSUMMA: RESERV SOM INTE KAN TAS I ANSPRÅK</b>	<b>311</b>									
<b>Kommissionens interna servicenivåavtal</b>										
<b>Reserver</b>										
A-anslag – nationella anslag	1	1		71 %	1		100 %	1		
<b>DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>1</b>	<b>1</b>		<b>71 %</b>	<b>1</b>		<b>100 %</b>	<b>1</b>		
<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>										
<b>Anslag</b>										
A-anslag – nationella anslag	196	183	92	93 %	179	97	98 %	76	50	43 %
<b>DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>196</b>	<b>183</b>	<b>92</b>	<b>93 %</b>	<b>179</b>	<b>97</b>	<b>98 %</b>	<b>76</b>	<b>50</b>	<b>43 %</b>
B-anslag – nationella anslag	8									
Katastrofbistånd		3	3		3	3	100 %	2		2
Övriga kriser med budgetkonsekvenser		3	3		3	3	100 %	3		3
<b>DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>75 %</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>100 %</b>	<b>5</b>		<b>5</b>
Övergångsfaciliteten	—									
<b>DELSUMMA: ÖVERGÅNGSFACILITETEN</b>	<b>—</b>									
Undersökningar och tekniskt stöd till ULT	9	5	—	60 %	5	1	90 %	3		1
<b>DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>—</b>	<b>60 %</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>90 %</b>	<b>3</b>		<b>1</b>

AVS

ULT



miljoner EUR

	KREDITER		BESLUT			AVSÄTTA MEDEL			UTBETALNINGAR		
	(1)	(2)	ÅRLIGA	(2):(1)	KONSOL.	ÅRLIGA	(3):(2)	KONSOL.	ÅRLIGA	(4):(3)	%
Regionala anslag	81	37	37	46 %	37	37	99 %	7	7	7	7
<b>DELSUMMA: REGIONALA ANSLAG</b>	<b>81</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>46 %</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>99 %</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<b>Samfinansiering</b>											
<b>Anslag</b>											
A-anslag – nationella anslag	—										
<b>DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>—</b>										
<b>Reserver som kan tas i anspråk</b>											
<b>Reserver</b>											
Reserv, nationella och regionala vägledande program	49										
<b>DELSUMMA: RESERV NATIONELLA OCH REGIONALA VÄGLEDANDE PROGRAM</b>	<b>49</b>										
<b>Reserv som inte kan tas i anspråk</b>											
<b>Reserver</b>											
Reserv som inte kan tas i anspråk	7										
<b>DELSUMMA: RESERV SOM INTE KANTAS I ANSPRÅK</b>	<b>7</b>										
<b>Kommissionens interna servicenivåavtal</b>											
<b>Reserver</b>											
A-anslag – nationella anslag	—										
<b>DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>—</b>										

miljoner EUR

	KREDITER		BESLUT		AVSÄTTA MEDEL		UTBETALNINGAR	
	(1)	(2)	ÅRLIGA	% (2):(1)	KONSOL. ÅRLIGA	% (3):(2)	KONSOL. ÅRLIGA	% (4):(3)
<b>Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna</b>								
<b>Anslag</b>								
A-anslag – nationella anslag	10	6		60 %	6	98 %	6	98 %
<b>DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>10</b>	<b>6</b>		<b>60 %</b>	<b>6</b>	<b>98 %</b>	<b>6</b>	<b>4</b>
B-anslag – nationella anslag	7							
<b>DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG</b>	<b>7</b>							
<b>TOTALT: AVS + ULT (INKL. RESERVER) (A+B)</b>	<b>29 747</b>	<b>23 359</b>	<b>4 332</b>	<b>79 %</b>	<b>18 140</b>	<b>78 %</b>	<b>9 175</b>	<b>51 %</b>

**ÅRSRAPPORT OM GENOMFÖRANDET – FONDER SOM FÖRVALTAS AV EIB**

**EUROPEISKA INVESTERINGSBANKEN****CA/521/19**

den 14 mars 2019

Dokument 19/092**STYRELSEN****INVESTERINGSANSLAGET****ÅRSREDOVISNING****DEN 31 DECEMBER 2018**

- Rapport över finansiell ställning
- Rapporten över resultat och övrigt totalresultat
- Förändringar i medlen från bidragsgivarna
- Rapport över kassaflöden
- Noter till årsredovisningen

**RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING**  
**DEN 31 DECEMBER 2018**

i tusen euro

	Noter	31.12.2018	31.12.2017
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Likvida medel	5	573 708	549 101
Fordringar på bidragsgivare	9/17	100 000	150 000
Likvida finansiella tillgångar	10	335 140	144 382
Finansiella derivat	6	9 873	12 521
Lån och förskott	7	1 540 991	1 666 725
Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning	8	567 292	497 539
Övriga tillgångar	11	171	4 385
<b>Totala tillgångar</b>		<b>3 127 175</b>	<b>3 024 653</b>
<b>SKULDER OCH MEDEL FRÅN BIDRAGSGIVARNA</b>			
<b>SKULDER</b>			
Finansiella derivat	6	8 493	1 153
Förutbetalad intäkt	12	33 764	25 802
Avsättningar för utfärdade garantier	13	793	484
Avsättningar för låneåtaganden	14	23 822	—
Skulder till tredje parter	15	143 813	157 285
Övriga skulder	16	2 493	2 462
<b>Totala skulder</b>		<b>213 178</b>	<b>187 186</b>
<b>MEDEL FRÅN BIDRAGSGIVARNA</b>			
Infordrade bidrag från medlemsstaterna	17	2 697 000	2 517 000
Reserv för verkligt värde (IAS 39)		—	125 816
Balanserade vinstmedel		216 997	194 651
<b>Totala medel från bidragsgivarna</b>		<b>2 913 997</b>	<b>2 837 467</b>
<b>Totala skulder och medel från bidragsgivarna</b>		<b>3 127 175</b>	<b>3 024 653</b>

**RAPPORTEN ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT  
FÖR DET BUDGETÅR SOM UPPHÖRDE DEN 31 DECEMBER 2018**

i tusen euro

	Noter	Från och med den 1 januari 2018 till och med den 31 december 2018	Från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2017
Ränta och liknande intäkter	19	96 730	101 406
Räntor och liknande kostnader	19	-2 539	-2 671
<b>Räntor och liknande intäkter netto</b>		<b>94 191</b>	<b>98 735</b>
Avgifts- och provisionsintäkter	20	284	210
Kostnader för arvoden och provisioner	20	-106	-60
<b>Avgifts- och provisionsintäkter netto</b>		<b>178</b>	<b>150</b>
Ändringar i verkligt värde på finansiella derivat		-9 987	29 637
Nettoresultat på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning (tillgångar som kan säljas 2017)	21	-10 179	2 711
Nettoresultat på lån och förskott värderade till verkligt värde genom resultatavräkning	21	-702	—
Valutakursförlust netto		-32 436	-38 165
<b>Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>		<b>-53 304</b>	<b>-5 817</b>
Ändring i nedskrivning av lån och förskott netto efter återföring	7	-22 771	-10 721
Ändring i avsättningar för garantier	13	-485	-65
Avsättningar för låneåtaganden	14	-19 612	—
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas (IAS 39)	8	—	-22 024
Allmänna administrativa kostnader	22	-47 799	-45 105
<b>Årets (förlust)/vinst</b>		<b>-49 602</b>	<b>15 153</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>			
<i>Poster som har omklassificerats eller kan komma att omklassificeras genom resultatavräkning:</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas – reserv i verkligt värde (IAS 39)	8		
1. Nettoändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		—	-31 034
2. Nettobelopp som överförts till resultatavräkning		—	13 966
<b>Totala finansiella tillgångar som kan säljas</b>		<b>—</b>	<b>-17 068</b>
<b>Totalt övrigt totalresultat (förlust)</b>		<b>—</b>	<b>-17 068</b>
<b>Summa totalresultat (förlust) för året</b>		<b>-49 602</b>	<b>-1 915</b>

1) För det år som slutade den 31 december 2018 inbegriper räntor och liknande intäkter 96,7 miljoner euro, som beräknats utifrån de tillgångar som innehades till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden.

**ÄNDRINGAR VAD GÄLLER BIDRAGSGIVARNAS MEDEL  
FÖR DET BUDGETÅR SOM UPPHÖRDE DEN 31 DECEMBER 2018**

*i tusen euro*

		Infordrade medel	Reserv verkligt värde <sup>(1)</sup>	Balanserade vinstmedel <sup>(1)</sup>	Totalt
<b>Den 1 januari 2018</b>	<b>Noter</b>	<b>2 517 000</b>	—	<b>266 599</b>	<b>2 783 599</b>
Bidrag från medlemsstaterna som infordrats under året	17	180 000	—	—	180 000
Förlust år 2018		—	—	-49 602	-49 602
<b>Ändringar i bidragsgivarnas medel</b>		<b>180 000</b>	—	<b>-49 602</b>	<b>130 398</b>
<b>Den 31 december 2018</b>		<b>2 697 000</b>	—	<b>216 997</b>	<b>2 913 997</b>

  

		Infordrade medel	Reserv för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Totalt
<b>Den 1 januari 2017</b>		<b>2 377 000</b>	<b>142 884</b>	<b>179 498</b>	<b>2 699 382</b>
Bidrag från medlemsstaterna som infordrats under året	17	140 000	—	—	140 000
Vinst år 2017		—	—	15 153	15 153
Summa övrigt totalresultat för året <sup>(1)</sup>		—	-17 068	—	-17 068
<b>Ändringar i bidragsgivarnas medel</b>		<b>140 000</b>	<b>-17 068</b>	<b>15 153</b>	<b>138 085</b>
<b>Den 31 december 2017</b>		<b>2 517 000</b>	<b>125 816</b>	<b>194 651</b>	<b>2 837 467</b>

<sup>(1)</sup>Den 31 december 2017 hade investeringar i eget kapital genom investeringsanslaget klassificerats som att de kunde säljas. Från och med den 1 januari 2018 omklassificerades investeringar i eget kapital, genom antagandet av IFRS 9, till aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning värderade till verkligt värde genom resultatavräkning. Den tillhörande reserven för verkligt värde (125 816 euro den 31 december 2017) har frigjorts genom en justering av investeringsanslagets ingående balans för balanserade vinstmedel (not 2.5). Dessutom togs 49 712 000 euro upp som nedskrivning av väntade kreditförluster för att genomföra transaktioner i första och andra stadiet i låneutlåningsportföljen, samt 4 156 000 euro i avsättning för väntade kreditförluster för ej utbetalda exponeringar för presterade transaktioner i första och andra stadiet i skuldportföljen, i den ingående balansen för de balanserade vinstmedlen för 2018. För en detaljerad avstämning hänvisas till not 2.5.

**KASSAFLÖDESANALYS**

**FÖR DET BUDGETÅR SOM UPPHÖRDE DEN 31 DECEMBER 2018**

*i tusen euro*

	Noter	Från och med den 1 januari 2018 till och med den 31 december 2018	Från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2017
<b>RÖRELSEVERKSAMHET</b>			
Budgetårets (förlust)/vinst		-49 602	15 153
Justeringar för:			
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas (IAS 39)	8	—	22 024
Nettoresultat på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning		20 665	—
Ändring i nedskrivning av lån och förskott netto efter återföring	7	22 771	10 721

		<i>i tusen euro</i>	
	Noter	Från och med den 1 januari 2018 till och med den 31 december 2018	Från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2017
Nettoresultat på lån och förskott värderade till verkligt värde genom resultatavräkning		702	—
Ändringar i upplupen ränta och upplupet anskaffningsvärde på lån och förskott	7	-1 833	-1 198
Nettoändring i avsättningar för utfärdade garantier	13	309	-141
Nettoändring för låneåtaganden		19 666	—
Ändringar i upplupen ränta och upplupet anskaffningsvärde på likvida finansiella tillgångar	10	-1 645	-398
Ändring av förutbetalda intäkter		7 962	-481
Växelkursändringars effekter på lån	7	-44 927	168 304
Effekten av växelkursförändringar på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning		-17 300	-1 655
Växelkursändringars effekter på likvida medel		2 561	-6 473
<b>Rörelseföruster före ändringar av rörelsens tillgångar och skulder</b>		<b>-40 671</b>	<b>205 856</b>
Låneutbetalningar	7	-259 214	-368 662
Återbetalning av lån	7	354 855	253 486
Ändring av upplupna räntor på likvida tillgångar	5	-178	63
Ändringar i verkligt värde på derivat		9 987	-29 637
(Minskning) i likvida finansiella tillgångar	10	-2 219 062	-1 084 149
Löptider för likvida finansiella tillgångar	10	2 026 659	1 109 563
(Minskning) av aktier och andra värdepapper med varierande avkastning	8	-95 434	-62 660
Återbetalning/försäljning av aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning		32 802	44 568
(Ökning) av övriga tillgångar		-4 214	-4 040
(Minskning)/ökning av övriga skulder		31	-84
Ökning av belopp som ska utbetalas till Europeiska investeringsbanken		2 168	2 202
<b>Nettokassaflöde som nyttjats i/från rörelseverksamhet</b>		<b>-192 271</b>	<b>66 506</b>



<i>i tusen euro</i>			
	Noter	Från och med den 1 januari 2018 till och med den 31 december 2018	Från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2017
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHET</b>			
Bidrag som tagits emot från medlemsstaterna	17	230 000	76 395
Belopp som tagits emot från medlemsstaterna avseende räntebidrag och tekniskt bistånd		20 000	60 000
Belopp som betalats för medlemsstaternas räkning avseende räntebidrag och tekniskt bistånd		-35 641	-21 026
<b>Nettokassaflöde från finansieringsverksamhet</b>		<b>214 359</b>	<b>115 369</b>
<b>Nettoökning av likvida tillgångar</b>		<b>22 088</b>	<b>181 875</b>
<b>Sammanfattande kassaflödesanalys:</b>			
<b>Likvida medel vid budgetårets början</b>		<b>549 169</b>	<b>360 821</b>
Likvida nettotillgångar från:			
Löpande verksamhet		-192 271	66 506
Finansieringsverksamhet		214 359	115 369
Effekter till följd av likvida medels växelkursförändringar		2 561	6 473
<b>Likvida medel vid budgetårets slut</b>		<b>573 818</b>	<b>549 169</b>
<b>Likvida medel består av:</b>			
Kontanter	5	51 936	166 445
Tidsbundna depositioner (exklusive upplupen ränta)	5	521 882	367 721
Bankcertifikat	5	—	15 003
		<b>573 818</b>	<b>549 169</b>

## Noter till årsredovisningen den 31 december 2018

### 1 Allmänna uppgifter

Investeringsanslaget upprättades inom ramen för Cotonouavtalet om samarbete och utvecklingsstöd som förhandlades fram med länder i Afrika, Västindien och Stillahavsområdet (AVS-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 (nedan kallade 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, 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 anförtrots förvaltningen av

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

Nuvarande årsredovisning omfattar perioden från och med den 1 januari 2018 till och med den 31 december 2018.

På förslag från EIB:s förvaltningskommitté antog EIB:s styrelse årsredovisningen den 14 mars 2019 och godkände att den överlämnades till EIB:s råd för godkännande senast den 26 april 2019.

### 2 Viktiga redovisningsprinciper

#### 2.1 Grund för upprättandet – uttalande om att IFRS följs

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

#### 2.2 Centrala bedömningar och uppskattningar vid redovisningen

Vid utarbetandet av redovisningar krävs det att uppskattningar och bedömningar används. Det krävs också att EIB:s 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 räkenskaperna lyfts fram nedan.

Bedömningar och uppskattningar används särskilt i de nedan beskrivna fallen.

#### — Mätning av finansieringsinstruments verkliga värden

De verkliga värdena på finansiella tillgångar och skulder som handlas på aktiva marknader bygger på noterade marknadspriser eller mäklarpriser. När det verkliga marknadsvärdet inte kan härledas från aktiva marknader fastställs de genom användning av en värderingsmetod som inkluderar matematiska modeller. De uppgifter som används i dessa modeller tas, om möjligt, från verifierbara 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, ändringar vilka kan leda till betydande ändringar av tidpunkten och storleken på avsättningar för de kreditförluster som ska redovisas (not 2.4.2).

#### — Värdering av icke-börsnoterade riskkapitalinvesteringar

Värderingen av icke-börsnoterade riskkapitalinvesteringar 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,
- justerat substansvärde netto, eller
- andra värderingsmodeller.

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

#### — Nedskrivning av investeringar i eget kapital som kan säljas (som tillämpades före den 1 januari 2018)

Enligt principerna för investeringsanslaget anses investeringar i eget kapital som kan säljas vara nedskrivna om deras verkliga värde i betydande omfattning eller under en längre tid har minskat under anskaffningsvärdet eller när det finns andra objektiva belegg för nedskrivning. En bedömning krävs för att avgöra vad som kan anses utgöra "betydande omfattning" eller "en längre tid". I investeringsanslaget anses "betydande omfattning" vanligtvis vara 30 % eller mer och "en längre tid" en period på över 12 månader. Vidare utvärderas i investeringsanslaget andra faktorer, inklusive normal volatilitet i aktiepriser för noterade aktier och de framtida kassaflödena samt diskonteringsfaktorer för icke noterade aktier.

#### — Konsolidering av enheter där investeringsanslaget har andelar

Genom investeringsanslaget gjordes den viktiga bedömningen att ingen av de enheter där den 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.

### 2.3 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 redovisas i årsredovisningen. I investeringsanslaget har man antagit följande nya standarder och ändringar av standarder.

#### Godkända standarder

##### *IFRS 9 Finansiella instrument*

Investeringsanslaget har antagit IFRS 9 som utfärdades av IASB i juli 2014 med övergångsdatum den 1 januari 2018, vilket resulterade i byten av redovisningsprinciper och justeringar av de belopp som tidigare redovisats i årsredovisningen. För närmare uppgifter hänvisas till not 2.5.

I enlighet med övergångsbestämmelserna i IFRS 9, valde man att inte omvärdera jämförbara perioder i investeringsanslaget. Eventuella justeringar av de redovisade värdena för finansiella tillgångar och skulder till följd av antagandet av IFRS 9 redovisades i reservfonden och i reserven för verkligt värde från och med den 1 januari 2018. De uppgifter som lämnades i samband med tillämpligheten för 2017 återspeglar inte kraven i IFRS 9 och är därför inte jämförbara med de uppgifter som lämnades för 2018 inom ramen för IFRS 9.

*IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder*

Genom IFRS 15 fastställs ett omfattande regelverk för att bedöma om, hur mycket och när intäkter bokförs. Standarden ersätter befintlig vägledning om redovisning av intäkter, inklusive IAS 18 Intäkter, IAS 11 Entreprenadavtal och IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram.

Investeringsanslaget antog standarden genom användning av den ändrade retrospektiva metoden, vilket innebär att den kumulerade effekten av antagandet kommer att bokföras i balanserade vinstmedel från och med den 1 januari 2018 och att jämförbara uppgifter inte kommer att omvärderas.

Tillämpningen av IFRS 15 hade inte någon betydande påverkan på investeringsanslagets redovisning.

*IFRIC 22 Transaktioner i utländsk valuta och förskottsersättning*

Tolkningen klargör att, vid fastställandet av den avistakurs som ska användas vid det första redovisningstillfället för tillgången, kostnaden eller intäkten (eller en del av den) vid borttagandet av en icke-monetär tillgång eller icke-monetär skuld som avser förskottsersättning, är transaktionsdagen den dag då en enhet första gången redovisar den icke-monetära tillgång eller icke-monetära skuld som uppkommer från förskottsersättningen. Om det finns flera i förskott betalade eller erhållna ersättningsbelopp ska enheten fastställa en transaktionsdag för varje betalning eller erhållande av förskottsersättning.

Antagandet av tolkningen hade ingen väsentlig påverkan på investeringsanslagets redovisning.

*Årliga förbättringar av IFRS 2014–2016 (ändringar i IAS 28)*

*Ändringar i IAS 28 Innehav i intresseföretag och gemensamma företag – Förtydligande av att värdering av investeringsobjekt värderade till verkligt värde genom resultatavräkning är ett investeringsval som är investeringsorienterat*

Ändringarna klargör att en enhet som är en riskkapitalorganisation eller annan godkänd enhet, vid det första redovisningstillfället på investeringsbasis, kan välja att värdera sina investeringar i intresseföretag och gemensamma företag till verkligt värde genom resultatavräkning. Om en enhet, som inte själv är en investeringsenhet, har ett innehav i ett intresseföretag eller gemensamt företag som är en investeringsenhet kan den vid tillämpning av kapitalandelsmetoden välja att behålla värderingen till verkligt värde som den investeringsenhetens intresseföretag eller gemensamma företag tillämpar på investeringsenhetens innehav i intresseföretagets eller det gemensamma företagets dotterföretag. Valet görs separat för varje investeringsenhetens intresseföretag eller gemensamma företag vid det senare datumet då a) investeringsenhetens intresseföretag eller gemensamma företag redovisas första gången, (b) intresseföretaget eller det gemensamma företag blir en investeringsenhet, och c) investeringsenhetens intresseföretag eller gemensamma företag först blir ett moderföretag.

Investeringsanslaget investerar vanligtvis inte i gemensamma företag. Därför påverkas inte investeringsanslagets redovisning.

**Standarder som utfärdats men som ännu inte trätt i kraft***IFRS 16 Leasingavtal*

IFRS 16 utfärdades i januari 2016 och ersätter den nuvarande vägledningen i IAS 17. Den kommer att leda till att nästan alla leasingavtal kommer att redovisas i balansräkningen, eftersom det inte längre görs någon skillnad mellan finansiella och operationella leasingavtal. Enligt den nya standarden redovisas en tillgång (rätten att använda leasingobjektet) och ett finansiellt åtagande att betala hyresbelopp. De enda undantagen är kortfristiga leasingavtal och leasingavtal med lågt värde. Redovisningen för uthyrare kommer inte att ändras på ett signifikant sätt.

IFRS 16 godkändes av EU den 31 oktober 2017 och ska börja tillämpas under den årliga rapporteringsperiod som börjar den 1 januari 2019 eller senare. Ett tidigt antagande medges om IFRS 15 tillämpas.

I investeringsanslaget väntas inte denna ändring få någon väsentlig påverkan på dess redovisning.

## 2.4 *Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper*

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

### 2.4.1 *Omräkning av utländsk valuta*

Investeringsanslagets redovisning 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 växelkurs som gäller den dag då rapportering över den finansiella ställningen avges. Vinster eller förluster som uppstår till följd av sådana omräkningar redovisas i rapporten över resultat och övrigt totalresultat.

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

Skillnader i växelkursen som uppstår vid avräkningen av transaktioner till andra kurser än de som gäller på transaktionsdagen och realiserade skillnader i växelkursen på tillgångar och skulder i utländsk valuta som inte avräknats förs upp i rapporten om resultat och övrigt totalresultat.

Posterna i rapporten om resultat och övrigt totalresultat räknas om till euro enligt gällande växelkurs per transaktionsdatum.

### 2.4.2 *Andra finansiella tillgångar än derivat*

Finansiella instrument som inte är derivat redovisas första gången på likviddagen.

## **Klassificering och värdering**

### *Finansiella tillgångar – tillämplig policy efter den 1 januari 2018*

Vid det första redovisningstillfället klassificerades en finansiell tillgång som värderad till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde genom övrigt totalresultat eller verkligt värde genom resultatavräkning och 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 Finansiella instrument: Presentationsform.

Skuldinstrument är sådana instrument som motsvarar definitionen för en finansiell skuld ur motpartens synvinkel, såsom lån, statsobligationer och företagsobligationer.

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.

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 samla in 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 och
- 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 realiserar.

#### *Kriterier för betalningar som enbart görs av 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 tidvärde 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 så att den inte uppfyller detta villkor.

#### *Finansiella tillgångar – tillämplig policy före den 1 januari 2018*

I investeringsanslaget infördes de finansiella tillgångarna i någon av följande kategorier:

- Lån och fordringar.
- Investeringar som innehas till förfallodagen.
- Tillgångar som kan säljas
- till verkligt värde genom resultatavräkning.

#### *Borttagande från balansräkningen*

Genom investeringsanslaget tas en finansiell tillgång bort när de avtalsenliga rättigheterna till den finansiella tillgångens kassaflöden upphör att gälla eller det överför rättigheterna till de avtalsenliga kassaflödena i en transaktion, där investeringsanslaget överför så gott som alla de risker och fördelar med ägandet av den finansiella tillgången eller det varken överför eller behåller så gott som alla risker och fördelar med ägandet och det 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 resultatavräkningen, med undantag för de ackumulerade vinster eller förluster som redovisas i övrigt totalresultat för kapitalinvesteringar som värderas till verkligt värde genom övrigt totalresultat och som överförs till reservfonden i stället för i resultatavräkningen 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.

#### *Värdering av finansiella instruments 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 bokförts i rapporten över finansiell ställning inte kan härledas från aktiva marknader fastställs de genom användning av en rad olika värderingstekniker som inkluderar matematiska modeller. De uppgifter som används i dessa modeller tas, om möjligt, från verifierbara 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 verifierbara priser, Black-Scholes och polynomiska optionsvärderingsmodeller och 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, växelkurser 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 erkända värderingsmodeller för att fastställa det verkliga värdet på gemensamma och enklare finansieringsinstrument, som ränte- och valutaswappar, i vilka endast verifierbara marknadsuppgifter används och där det krävs att ledningen gör en begränsad bedömning och uppskattning. Verifierbara priser och uppgifter som ska ingå i modellen finns i regel tillgängliga på reglerade marknader för skuldebrev, aktier och räntebärande värdepapper, börshandlade derivat och enkla OTC-derivat såsom ränteswappar. Tillgången på verifierbara marknadspriser och uppgifter som ska ingå i modellen minskar behovet av bedömning och uppskattning från ledningens sida och minskar också osäkerheten i samband med fastställandet av verkliga värden. Tillgången på verifierbara marknadspriser och uppgifter varierar beroende på produkter och marknader och tenderar att förändras på grundval av specifika evenemang och allmänna villkor på finansmarknaderna.

För mer komplexa instrument används investeringsanslagets egna värderingsmodeller, vilka utvecklas från erkända värderingsmodeller. Vissa eller alla betydande uppgifter till dessa modeller är inte verifierbara på marknaden, utan härrör från marknadspriser eller procentsatser eller beräknas på grundval av antaganden. Exempel på instrument som involverar betydande uppgifter som inte är verifierbara inbegriper vissa lån och garantier för vilka det inte finns någon aktiv marknad. Värderingsmodeller som använder betydande uppgifter som inte är verifierbara kräver en högre grad av bedömning och uppskattning från ledningens sida vid fastställandet av verkligt värde. 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 eller motpartens fallissemang samt förskottsbetalningar 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 i 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 verifieras 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 signifikanta uppgifter är direkt eller indirekt verifierbara från marknadsdata.
- Nivå 3: Uppgifter som inte är verifierbara. Denna kategori omfattar alla instrument där värderingsmetoden inbegriper uppgifter som inte bygger på verifierbara uppgifter och där uppgifter som inte är verifierbara har en signifikant påverkan på instrumentets värdering. I denna kategori ingår instrument som värderas på grundval av noterade priser för liknande instrument där betydande anpassningar eller antaganden som inte är verifierbara krävs för att återspegla skillnader mellan instrumenten.

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

### **Nedskrivning av finansiella tillgångar**

#### *Nedskrivning – Tillämplig policy efter den 1 januari 2018*

IFRS 9 ersätter modellen med uppkomna förluster i IAS 39 med en framåtblickande modell med väntade kreditförluster. Detta kräver att man fastställer den underliggande variabeln (sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang, exponering i händelse av fallissemang) för att bedöma hur ändringar i ekonomiska och andra faktorer påverkar väntade kreditförluster, vilka kommer att fastställas utifrån en sannolikhetsvägd grund.

Den nya modellen för nedskrivningar kommer att 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 händelser av fallissemang inom 12 månader efter balansdagen och
- modeller med väntade kreditförluster under resten av löptiden: Dessa är modeller med väntade kreditförluster som följer av ett finansiellt instruments 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 räknas till det första stadiet, utom när det gäller instrument för vilka betydande ökning av kreditrisken har fastställts sedan det första redovisningstillfället. Detta inbegriper såväl kvantitativa som kvalitativa uppgifter och analys grundad på bankens sakkunnighet samt framåtblickande uppgifter.

Förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar (POCI) är finansiella tillgångar, med undantag för väntade kreditförluster som redovisas för första gången, eftersom förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar alltid behålls i det tredje stadiet. För förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar redovisas de ackumulerade ändringarna i väntade kreditförluster under resten av löptiden sedan det första redovisningstillfället i resultaträkningen.

Investeringsanslagets bedömning av stadiet 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 bevakningslista, intern kreditvärdering och utestående skulder.

Om en signifikant ökning av kreditrisken har uppkommit flyttas finansieringsinstrumentet till det andra stadiet, men anses ännu inte ha kreditförsämrats. Om finansieringsinstrumentet har kreditförsämrats flyttas det till det tredje stadiet.

För att identifiera exponeringar i det tredje stadiet fastställer investeringsanslaget huruvida det finns objektiva bevis för fallissemang. 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 fordringar 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 redovisas i 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 avskrivning görs när hela eller delar av en fordran betraktas som icke indrivningsbar eller efterskänks. Avskrivningar 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 resultaträkningen.

#### *Värdering av väntade kreditförluster – uppgifter, antaganden och tekniker*

Värdering av löptiden för väntade kreditförluster tillämpas på tillgångar i andra och tredje stadiet, medan en värdering av 12-månaders väntade kreditförluster tillämpas på tillgångar i första stadiet.

Den väntade kreditförlusten beräknades på grundval av följande variabler:

- Sannolikhet för fallissemang.
- Förlust vid fallissemang.
- Exponering i händelse av fallissemang.

Sannolikheten för fallissemang innebär sannolikheten för att en motpart inte ska kunna uppfylla sina finansiella skyldigheter, antingen under de följande 12 månaderna eller under åtagandets resterande löptid. Sannolikheten för fallissemang uppskattas vid ett visst datum och beräknas utifrån statistiska modeller för kreditvärdering. Risker bedöms också med hjälp av kreditvärderingsinstrument som anpassats till de olika kategorierna av motparter och exponeringar.

Kreditvärdering är den uppgiften som primärt ligger till grund för fastställandet av löptidsstrukturen 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 branschtyp och region. Olika branscher och regioner med en homogen reaktion på kreditykler 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.

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 återvinningsgrad". 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 framåtblickande information både i sin bedömning av huruvida ett instruments kreditrisk har ökat väsentligt sedan det redovisades första gången och värderingen av väntade kreditförluster.

#### *Nedskrivning – Tillämplig policy före den 1 januari 2018*

Varje gång rapportering över den finansiella ställningen avges för investeringsanslaget bedöms det huruvida det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång har skrivits ned. En finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar skrivs bara ned om det finns belägg för nedskrivning till följd av en eller flera händelser som har uppkommit efter det att tillgången bokfördes (en "förlust") och att förlusten påverkar det beräknade framtida kassaflödet från den finansiella tillgången eller den grupp av finansiella tillgångar som kan värderas med tillförlitlighet. Belägg för nedskrivning kan omfatta tecken på att låntagaren eller en grupp av låntagare har stora ekonomiska svårigheter, det råder missförhållanden eller förekommer betalningsförsummelser av räntor eller amorteringar, det finns en sannolikhet för att låntagaren försätts i konkurs eller annan ekonomisk omstrukturering, eller det finns verifierbara uppgifter som tyder på mätbara minskningar i det beräknade framtida kassaflödet, såsom ändringar vad gäller försenade betalningar eller ekonomiska missförhållanden.

För lån som är utestående vid slutet av budgetåret, och som bokförs till ett värde baserat på anskaffningsvärdet, görs nedskrivningar om objektiva belägg läggs fram för att det finns en risk att lånen inte kommer att återbetalas, antingen i fråga om hela eller delar av lånebeloppen enligt de ursprungliga avtalsvillkoren eller motsvarande värde. Om det finns verifierbara indikationer på att det uppkommit en värdeminskning mäts förlustbeloppet som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet på det beräknade framtida kassaflödet. Tillgångens redovisade värde skrivs ned genom ett avsättningskonto och förlusten förs upp i rapporten över resultat och övrigt totalresultat. Ränteintäkter fortsätter att påföras det minskade redovisade värdet på grundval av tillgångens effektiva räntesats. Lånen och avsättningen avskrivs när det inte finns någon realistisk utsikt till framtida återkrav. Om den beräknade förlusten ökar eller minskar under påföljande år på grund av en händelse som uppkommer efter det att förlusten bokfördes, ökas eller minskas den tidigare bokförda förlusten vid justeringen av avsättningskontot.

Inom investeringsanslaget utförs kreditriskbedömningar för varje enskild transaktion och därför övervägs inga kollektiva nedskrivningar.

För finansiella tillgångar som kan säljas bedöms genom investeringsanslaget varje dag då rapportering över den finansiella ställningen avges om det finns objektiva belägg på att en investerings värde minskat. Verifierbara belägg omfattar en betydande minskning eller minskning under en längre period av investeringens verkliga värde till under anskaffningsvärdet. Om det finns belägg för värdeminskning tas den ackumulerade förlusten (mätt som skillnaden mellan förvärvskostnaden och aktuellt verkligt värde med avdrag för en eventuell minskning av det värde på investeringen som tidigare redovisats i rapporten över resultat och övrigt totalresultat) bort från medlen från bidragsgivarna och förs upp i rapporten över resultat och övrigt totalresultat. Värdeminskning på finansiella tillgångar som kan säljas återförs inte genom rapporten över resultat och övrigt totalresultat, utan öknings i de verkliga värdena efter värdeminskning förs upp direkt under medlen från bidragsgivarna.

Genom Europeiska investeringsbankens riskhantering görs översyner minst en gång om året av finansiella tillgångar med avseende på eventuella värdeminskningar. De justeringar som sker till följd av detta inbegriper ändringar av nuvärdet i rapporten över resultat och övrigt totalresultat under tillgångarnas livscykel och eventuella justeringar till följd av omvärderingar av de ursprungliga nedskrivningarna.

#### 2.4.2.1 Likvida medel

För investeringsanslaget definieras likvida medel som löpande konton, kortfristig inlåning eller värdepapper med ursprungliga löptider på tre månader eller mindre. Likvida medel redovisas som upplupet anskaffningsvärde i rapporten över finansiell ställning

#### 2.4.2.2 Likvida finansiella tillgångar

Likvida finansiella tillgångar i form av finansiella tillgångar som innehas till förfall redovisades per den 31 december 2017 i investeringsanslagets finansiella rapporter.

Likvida finansiella tillgångar inbegriper börsnoterade och icke-börsnoterade obligationer som är avsedda att innehas 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 hänförbara transaktionskostnader. Skillnaden mellan ingångspriset och inlösenvärdet ska amorteras enligt effektivräntemetoden under instrumentets återstående löptid.

#### 2.4.2.3 Lån och förskott

Lån och förskott redovisades som lån och fordringar i investeringsanslagets finansiella rapporter den 31 december 2017 och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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 bokförs 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.

Lån 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.

#### 2.4.2.4 Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning

Aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning redovisades som finansiella tillgångar som kan säljas i investeringsanslagets finansiella rapporter den 31 december 2017.

Det finns två slags egetkapitalinvesteringar i investeringsanslaget: i) Direkta egetkapitalinvesteringar 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 rapporten över resultat och övrigt totalresultat under rubriken nettoresultat för aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning.

För onoterade 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 privatkapitalfonder eller riskkapitalfonder. Enligt branschens praxis har sådana investeringar i allmänhet teknats 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 privatkapitalfond eller 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 rösträtterna.

#### 2.4.3 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).

##### *Tillämplig policy efter den 1 januari 2018*

Finansiella garantier redovisas enligt IFRS 9 – Finansiella instrument, antingen som derivat eller 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 rapporten över finansiell ställning 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, och
- 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 rapporten över resultat och övrigt totalresultat under "Ändring i avsättningar för garantier".

Den premie som tagits emot förs upp i rapporten över resultat och övrigt totalresultat i "Intäkter från arvoden och provisioner" på grundval av en avskrivningsplan i enlighet med IFRS 15 under den finansiella garantins löptid.

Vidare redovisas ett garantiavtal när det undertecknas som en eventalförpliktelse för investeringsanslaget och när garantin tas i anspråk, som ett åtagande för investeringsanslaget.

#### *Tillämplig policy före den 1 januari 2018*

Vid den första redovisningen tas de finansiella säkerheterna upp till verkligt värde motsvarande nettonuvärdet på väntade premieintäkter och den första väntade förlusten. Denna beräkning utförs på startdagen för varje transaktion och redovisas i rapporteringen över den finansiella ställningen som "Finansiella garantier" under "Övriga tillgångar" och "Övriga skulder".

Efter den första redovisningen värderas investeringsanslagets skulder under dessa garantier som det högre av följande:

- Det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade avskrivningar som redovisats i enlighet med IAS 18 Intäkter och
- den bästa uppskattningen av de kostnader som väntas krävas för att reglera varje befintlig finansiell förpliktelse som uppkommer till följd av garantin, i enlighet med

IAS 37 Avsättningar, eventalförpliktelser och eventaltillgångar. Den bästa uppskattningen av kostnaderna görs i enlighet med IAS 37. Avsättningarna för finansiella garantier motsvarar kostnaden för att reglera skyldigheten, vilket är den väntade förlusten, beräknad på grundval av alla relevanta faktorer och information som finns tillgängliga den dag då rapportering över den finansiella ställningen avges.

När en finansiell garantitransaktion som värderas enligt IAS 39 tas bort för att i stället redovisas i enlighet med IAS 37, överförs dess värde, som tidigare förts upp under "Övriga skulder", till rubriken "Avsättningar för utfärdade garantier" i rapporteringen över den finansiella ställningen.

Avsättningar för utfärdade finansiella garantier (värderade i enlighet med IAS 37) förs upp i rapporten över resultat och övrigt totalresultat under "Ändring i avsättningar för garantier".

#### 2.4.4 Andra finansiella skulder än derivat

##### **Klassificering och värdering**

#### *Finansiella skulder – tillämplig policy efter den 1 januari 2018*

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

IFRS 9 behåller till stor del de befintliga kraven i IAS 39 för klassificeringen av finansiella skulder och investeringsanslagets finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde i IAS 39 och IFRS 9.

#### *Finansiella skulder – tillämplig policy före den 1 januari 2018*

I investeringsanslaget klassificerades de finansiella skulderna i någon av följande kategorier:

- Värderad till upplupet anskaffningsvärde.
- Värderad till verkligt värde via resultatavräkningen, och inom denna kategori som "innehas för handel".

#### *Borttagande från balansräkningen*

Genom investeringsanslaget tas en finansiell skuld bort när dess avtalsenliga skyldigheter fullgörs, upphävs eller löper ut.

#### 2.4.5 Finansiella derivat

Finansiella derivat inkluderar valutaswappar, valutaränteswappar, kortfristiga valutaswappar (FX-swappar) och ränteswappar.

Finansiella derivat redovisas första gången på likviddagen.

Inom ramen för den sedvanliga verksamheten kan man genom investeringsanslaget ingå valutaswappkontrakt för att täcka 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 växelkursfluktuationer.

Alla derivat värderas till verkligt värde via resultatavräkningen 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 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 rapporten över resultat och övrigt totalresultat under "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.

#### 2.4.6 Bidrag

Bidrag från medlemsstaterna bokförs som fordringar i rapporten över finansiell ställning den dag då rådet fattar beslut om det finansiella bidrag som medlemsstaterna ska betala till medlen för investeringsanslaget.

Medlemsstaternas bidrag uppfyller följande villkor och betecknas 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 innehåller inga egenskaper som kräver att det kategoriseras som en skuld och och
- 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 rapporten över finansiell ställning.

#### 2.4.7 Ränta och liknande intäkter

Ränta på lån som finansierade med hjälp av investeringsanslaget bokförs i rapporten över resultat och övrigt totalresultat (Ränteintäkter och liknande intäkter) och i rapporten över finansiell ställning (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, bokförs ränteintäkterna fortsatt genom att man använder den ursprungliga effektiva räntesats som tillämpas på det nya bokförda värdet.

Ränta på förvärvade eller utgivna kreditförsämrade lån bokförs i rapporten över resultat och övrigt totalresultat (Ränteintäkter och liknande intäkter) och i rapporten över finansiell ställning (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.

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 rapporten över resultat och övrigt totalresultat under ränteintäkter och ränteliknande intäkter.

#### 2.4.8 Räntesubventioner och tekniskt bistånd

Som en del av förvaltningen av investeringsanslaget hanteras 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 tas upp som en skuld till tredje part. Genom investeringsanslaget verkställs utbetalningarna till slutmottagarna och skuldbeloppet till tredje parter minskas.

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

#### 2.4.9 Ränteintäkter på likvida medel

Ränteintäkterna från likvida medel redovisas enligt periodiseringsprincipen i rapporten över resultat och övrigt totalresultat för investeringsanslaget.

#### 2.4.10 Arvoden, provisioner och utdelningar

Arvoden som betalas 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 rapporten över resultat och övrigt totalresultat i intäkter från arvoden och provisioner.

Utdelning på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning redovisas när de tas emot och tas upp i rapporten över resultat och övrigt totalresultat i realiserade vinster netto för aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning.

#### 2.4.11 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.

### 2.5 Uppgifter vid övergång

Följande tabell visar de ursprungliga värderingsklassificeringarna enligt IAS 39 och de nya värderingsklassificeringarna enligt IFRS 9 för investeringsanslagets tillgångar och skulder per den 1 januari 2018.

i tusen euro

## TILLGÅNGAR

Rapport över finansiell ställning den 31 december 2017	Värderingsklassificering IAS 39	Nettoanskaffningsvärde	Värderingsklassificering IFRS 9	Nettoanskaffningsvärde	Rapport över finansiell ställning från den 1 januari 2018
1. Likvida medel	Lån och fordringar (L&R)	549 101	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	549 101	1. Likvida medel
2. Fordringar på bidragsgivare	Lån och fordringar (L&R)	150 000	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	150 000	2. Fordringar på bidragsgivare
3. Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Innehas till förfall (HTM)	144 382	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	144 382	3. Likvida finansiella tillgångar
4. Finansiella derivat	Verkligt värde genom resultatavräkning (FVTPL)	12 521	Verkligt värde genom resultatavräkning (FVTPL)	12 521	4. Finansiella derivat
5. Lån och fordringar	Lån och fordringar (L&R)	1 666 725	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	1 615 589	5. Lån och förskott
6. Finansiella tillgångar som kan säljas	Som kan säljas (AFS)	497 539	Verkligt värde genom resultatavräkning (FVTPL)	1 422	6. Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning
7. Övriga tillgångar	Lån och fordringar (L&R)	4 385	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	4 385	7. Övriga tillgångar
<b>Totala tillgångar</b>		<b>3 024 653</b>		<b>2 974 939</b>	<b>Totala tillgångar</b>

i tusen euro

## SKULDER

Rapport över finansiell ställning den 31 december 2017	Värderingsklassificering IAS 39	Nettoanskaffningsvärde	Värderingsklassificering IFRS 9	Nettoanskaffningsvärde	Rapport över finansiell ställning från den 1 januari 2018
8. Finansiella derivat	Verkligt värde genom resultatavräkning (FVTPL)	1 153	Verkligt värde genom resultatavräkning (FVTPL)	1 153	8. Finansiella derivat
9. Förutbetalda intäkter	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	25 802	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	25 802	9. Förutbetalda intäkter
10. Avsättningar för utfärdade garantier	Finansiella garantier	484	Finansiella garantier	484	10. Avsättningar för utfärdade garantier
11. Avsättningar för låneåtaganden	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	—	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	4 156	11. Avsättningar för låneåtaganden
12. Skulder till tredje parter	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	157 285	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	157 285	12. Skulder till tredje parter
13. Övriga skulder	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	2 462	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	2 462	13. Övriga skulder
<b>Totala skulder</b>		<b>187 186</b>		<b>191 342</b>	<b>Totala skulder</b>
14. Medel från bidragsgivarna					14. Medel från bidragsgivarna
13.1. Infordrade bidrag från medlemsstaterna		2 517 000		2 517 000	13.1. Infordrade bidrag från medlemsstaterna
13.2. Reserv för verkligt värde		125 816		—	13.2. Reserv för verkligt värde
13.3. Balanserade vinstmedel		194 651		266 597	13.3. Balanserade vinstmedel
<b>TOTALA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>3 024 653</b>		<b>2 974 939</b>	<b>TOTALA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>



I följande tabell avstäms de redovisade värdena för investeringsanslagets tillgångar och skulder från deras tidigare värderingsklassificeringar enligt IAS 39 till de nya värderingsklassificeringarna vid övergången till IFRS 9 den 1 januari 2018.

i tusen euro

FINANSIELLA TILLGÅNGAR	IAS 39 redovisat värde den 31 december 2017	Omklassificeringar	Omvärderingar	IFRS 9 redovisat värde den 1 januari 2018
<b>Upplupet anskaffningsvärde</b>				
<b>1. Likvida medel</b>				
Ingående balans enligt IAS 39 och utgående balans enligt IFRS 9	549 101	—	—	549 101
<b>2. Fordringar på bidragsgivare</b>				
Ingående balans enligt IAS 39 och utgående balans enligt IFRS 9	150 000	—	—	150 000
<b>3. Likvida finansiella tillgångar</b>				
Ingående balans enligt IAS 39 och utgående balans enligt IFRS 9	144 382	—	—	144 382
<b>4. Finansiella derivat</b>				
Ingående balans enligt IAS 39 och utgående balans enligt IFRS 9	12 521	—	—	12 521
<b>5. Lån och förskott</b>				
Ingående balans enligt IAS 39	1 666 725	—	—	1 666 725
Överföring från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde genom resultatavräkning	—	-1 422	—	-1 422
Omvärdering: Avsättning för väntade kreditförluster	—	—	-49 714	-49 714
Utgående balans enligt IAS 9	1 666 725	-1 422	-49 714	1 615 589
<b>7. Övriga tillgångar</b>				
Ingående balans enligt IAS 39 och utgående balans enligt IFRS 9	4 385	—	—	4 385
<b>Totala finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>2 527 114</b>	<b>-1 422</b>	<b>-49 714</b>	<b>2 475 978</b>

i tusen euro

	IAS 39 redovisat värde den 31 december 2017	Omklassificeringar	Omvärderingar	IFRS 9 redovisat värde den 1 januari 2018
<b>Verkligt värde genom övrigt totalresultat/ tillgångar som kan säljas</b>				
<b>6. Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning</b>				
Ingående balans enligt IAS 39	497 539	—	—	497 539
Överföring från tillgångar som kan säljas till verkligt värde genom resultatavräkning	—	-497 539	—	-497 539
Utgående balans enligt IAS 9	497 539	-497 539	—	—
<b>Totala finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom övrigt totalresultat</b>	<b>497 539</b>	<b>-497 539</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Verkligt värde genom resultat</b>				
<b>5. Lån och förskott</b>				
Ingående balans enligt IAS 39	—	—	—	—
Överföring från upplupet anskaffningsvärde till verkligt värde genom resultatavräkning	—	1 422	—	1 422
Omvärdering: Avsättning för väntade kreditförluster	—	—	—	—
Utgående balans enligt IAS 9	—	1 422	—	1 422

*i tusen euro*

	IAS 39 redovisat värde den 31 december 2017	Omklassificeringar	Omvärderingar	IFRS 9 redovisat värde den 1 januari 2018
<b>6. Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning</b>				
Ingående balans enligt IAS 39	—	—	—	—
Överföring från tillgångar som kan säljas till verkligt värde genom resultatavräkning	—	497 539	—	497 539
Utgående balans enligt IAS 9	—	497 539	—	497 539
<b>Totala finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom resultatavräkning</b>	—	<b>498 961</b>	—	<b>498 961</b>
<b>Totala finansiella tillgångar</b>	<b>3 024 653</b>	—	<b>-49 714</b>	<b>2 974 939</b>

*i tusen euro*

FINANSIELLA SKULDER	IAS 39 redovisat värde den 31 december 2017	Omklassificeringar	Omvärderingar	IFRS 9 redovisat värde den 1 januari 2018
<b>Upplupet anskaffningsvärde</b>				
<b>9. Förutbetalda intäkt</b>				
Ingående balans enligt IAS 39 och utgående balans enligt IFRS 9	25 802	—	—	25 802
<b>10. Avsättningar för låneåtaganden</b>				
Ingående balans enligt IAS 39	—	—	—	—
Omvärdering av väntade kreditförluster	—	—	4 156	4 156
Utgående balans enligt IAS 9	—	—	4 156	4 156
<b>11. Skulder till tredje parter</b>				
Ingående balans enligt IAS 39 och utgående balans enligt IFRS 9	157 285	—	—	157 285
<b>12. Övriga skulder</b>				
Ingående balans enligt IAS 39 och utgående balans enligt IFRS 9	2 462	—	—	2 462
<b>Övriga finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>185 549</b>	—	<b>4 156</b>	<b>189 705</b>
<b>Verkligt värde genom resultat</b>				
<b>13. Finansiella derivat</b>				
Ingående balans enligt IAS 39 och utgående balans enligt IFRS 9	1 153	—	—	1 153
<b>14. Avsättningar för utfärdade garantier</b>				
Ingående balans enligt IAS 39 och utgående balans enligt IFRS 9	484	—	—	484
Omvärdering av väntade kreditförluster	—	—	—	—
Utgående balans enligt IAS 9	484	—	—	484
<b>Totala finansiella skulder värderade till verkligt värde genom resultatavräkning</b>	<b>1 637</b>	—	—	<b>1 637</b>
<b>Totala finansiella skulder</b>	<b>187 186</b>	—	<b>4 156</b>	<b>191 342</b>

I följande tabell analyseras hur övergången till IFRS 9 påverkar investeringsanslagets medel från bidragsgivarna per den 1 januari 2018. Påverkan avser reserven för verkligt värde. Andra delar av medlen från bidragsgivarna påverkas inte.

<i>i tusen euro</i>	
	Reserv för verkligt värde
<b>Utgående balans enligt IAS 39 (den 31 december 2017)</b>	<b>125 816</b>
Omklassificering av aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning från tillgångar som kan säljas till verkligt värde genom resultatavräkning	-125 816
<b>Ingående balans enligt IFRS 9 (den 1 januari 2018)</b>	<b>—</b>
	Balanserade vinstmedel
<b>Utgående balans enligt IAS 39 (den 31 december 2017)</b>	<b>194 651</b>
Omklassificering av aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning från tillgångar som kan säljas till verkligt värde genom resultatavräkning	125 816
Erkännande av väntade kreditförluster enligt IFRS 9 (lån och förskott)	-49 712
Erkännande av avsättningar enligt IFRS 9 (låneåtaganden)	-4 156
<b>Ingående balans enligt IFRS 9 (den 1 januari 2018)</b>	<b>266 599</b>
<b>Totala ändringar i eget kapital till följd av antagandet av IFRS 9</b>	<b>- 53 868</b>

I följande tabell görs en avstämning för den utgående avsättningen för nedskrivning värderad i enlighet med IAS 39 till den nya avsättningen för nedskrivning värderad i enlighet med IFRS 9:

	<i>i tusen euro</i>				31.12.2017
	1.1.2018				
Avsättning för nedskrivning för	12-månadersmodeller med väntade kreditförluster (första stadiet)	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats (andra stadiet)	Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats (tredje stadiet)	Totalt	Totalt
1. Likvida medel till upplupet anskaffningsvärde enligt IAS 39 och IFRS 9	—	—	—	—	—
2. Likvida finansiella tillgångar	—	—	—	—	—
3.1 Lån och förskott – Balansräkning	19 738	29 976	113 255	162 969	113 255
3.2 Låneåtaganden – Poster utanför balansräkningen	1 993	2 163	—	4 156	—
4. Finansiella garantiavtal som utfärdats	—	484	—	484	484
<b>Totalt</b>	<b>21 731</b>	<b>32 623</b>	<b>113 255</b>	<b>167 609</b>	<b>113 739</b>

### 3 Riskhantering

I denna not lämnas information om investeringsanslagets exponering för och 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

Europeiska investeringsbanken anpassar fortlöpande sin riskhantering.

EIB:s riskhantering innebär att man självständigt konstaterar, bedömer, övervakar och rapporterar de risker som investeringsanslaget är exponerat för. Inom en ram där uppdelningen av uppgifter bibehålls är riskhanteringen fristående från front offices. På EIB-nivå rapporterar generaldirektören för riskhantering om riskfrågor till den som utsetts som vice ordförande för riskhantering. Den tillförordnade vice ordföranden är ansvarig för tillsynen över riskrapporteringen till Europeiska investeringsbankens förvaltningskommitté och styrelse.

### 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 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) indelas alla motparter, som är väsentliga för kreditprofilen för en specifik transaktion, i kategorier genom den interna riskklassificeringsmetoden för den särskilda motpartstypen. Varje motpart tilldelas en intern riskvärdering som speglar sannolikheten för att parten inte ska kunna uppfylla sina betalningsförpliktelser i utländsk valuta. Detta görs efter en fördjupad analys av motpartens affärsmässiga och finansiella riskprofil och landets förmodade risk situation.

Vid kreditvärderingen av projektfinansiering och annan strukturerad begränsad tillgång till transaktioner beaktas kreditriskinstrument med relevans för sektorn, främst med inriktning på kassaflödenas omfattning och förmågan att fullgöra skuldförbindelser. Metoden inbegriper en analys av projektens avtalsram, motpartsanalys och kassaflödesimuleringar. På samma sätt som företag och finansinstitut tilldelas varje projekt en intern riskvärdering.

Alla interna kreditvärderingar övervakas under lånets löptid och uppdateras regelbundet.

Alla icke-statliga (eller garanterade eller 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) eller/och
- garantier, som i allmänhet lämnats av sponsorn bakom det finansierade projektet (t.ex. slutförandegarantier, självständiga garantier) 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 andra former av minskning av kreditrisk

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

	<i>i tusen euro</i>	
Maximal exponering	31.12.2018	31.12.2017
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Likvida medel	573 708	549 101
Fordringar på bidragsgivare	100 000	150 000
Likvida finansiella tillgångar	335 140	144 382
Finansiella derivat	9 873	12 521
Lån och förskott	1 540 991	1 666 725
Övriga tillgångar	171	4 385
<b>Totala tillgångar</b>	<b>2 559 883</b>	<b>2 527 114</b>
<b>Avsättningar för låneåtaganden</b>	<b>-23 822</b>	—
<b>UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN</b>		
UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN		
Eventualförpliktelser		
— Utfärdade garantier	1 553 668	74 569
Åtaganden		
— Ej utbetalda lån	1 283 931	869 983
— Garantier som inte utfärdats	2 800	7 682
<b>Totalt utanför balansräkningen</b>	<b>2 840 399</b>	<b>952 234</b>
<b>Total kreditexponering</b>	<b>5 376 460</b>	<b>3 479 348</b>

### 3.2.3 Kreditrisker för lån och förskott

#### 3.2.3.1 Värdering av kreditrisker för lån och förskott

Varje lån eller garanti som genomförs genom investeringsanslaget genomgår en omfattande riskbedömning och kvantifiering av väntade förluster som återspeglas i ett system för gradering av lån. 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 den väntade förlusten. 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 sannolikheten för betalningsförsummelse från de viktigaste gäldenärerna, riskexponeringen och förlusternas omfattning i fall av fallissemang. Lånegradering används för följande ändamål:

- Hjälpa till en mer förfinad och kvantitativ bedömning av låneriskerna.
- Hjälpa att fördela övervakningsinsatserna.
- En beskrivning av låneportföljens kvalitet vid varje given tidpunkt.
- Ett av flera uppgiftsunderlag vid beslut om riskprissättning som bygger på väntade förluster.

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 enlighet med det av banken valda avancerade tillvägagångssättet enligt Basel II har den utvecklat en intern riskvärderingsmetod för att fastställa den interna kreditvärdigheten för låntagare och garantigivare. Detta baseras på en poängsättning som är specifik för definierade motpartstyper.
- ii) Sambandet med fallissemang: Det kvantifierar sannolikheten för att samtidigt ekonomiska svårigheter uppstår för både låntagaren och garantigivaren. Ju starkare samband mellan långivarens och garantigivarens sannolikhet för fallissemang, desto lägre värde på garantin och därmed en lägre (sämre) lånegradering.
- iii) Värdet 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 bli återvunnet 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 interna kreditvärdighet.
- 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 lånevärderingsklasser:

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

"A0" omfattar lån till eller garantier från en EU-medlemsstat som har en väntad förlust på 0 % (på grundval av bankens status som prioriterad fordringsägare och lagstadgat skydd som anses säkerställa en fullständig återbetalning av bankens tillgångar vid förfall).

"A+" omfattar lån som beviljas (eller garanteras av) enheter som inte är EU-medlemsstater och för vilka det inte finns någon förväntan om försämring av kvaliteten under deras löptid.

"A-" omfattar de utlåningstransaktioner 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 försämrings 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 lånevärderingen dras mer exakt mellan underklassificeringarna D+ och D-. Lån med kreditvärdigheten D- kräver skärpt övervakning.

"E" denna lånevärdering omfattar lån med en högre riskprofil än vad som i allmänhet godtas. Den omfattar också lån som någon gång under sin löptid har erfarit 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 underklasserna 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" 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 lånevärderingsklasser som beskrivs ovan.

### 3.2.3.2 Analys av kreditrisken vid utlåning

Följande tabell visar den maximala exponeringen (väntade kreditförluster netto) för kreditrisker för de lån som undertecknats per låntagare, med hänsyn tagen till de garantier som lämnats av garantigivarna:

*i tusen euro*

Den 31.12.2018	Garanterade	Andra former av kreditförstärkning	Inte garanterade	Totalt	% av totalsumman
Banker	88 263	—	856 484	<b>944 747</b>	<b>61 %</b>
Företag	147 551	45 820	205 198	<b>398 569</b>	<b>26 %</b>
Offentliga institutioner	29 182	—	—	<b>29 182</b>	<b>2 %</b>
Stater	—	2 647	165 846	<b>168 493</b>	<b>11 %</b>
<b>Totala utbetalade</b>	<b>264 996</b>	<b>48 467</b>	<b>1 227 528</b>	<b>1 540 991</b>	<b>100 %</b>
<b>Undertecknade men inte utbetalade</b>	<b>170 356</b>	—	<b>1 089 753</b>	<b>1 260 110</b>	

*i tusen euro*

Den 31.12.2017	Garanterade	Andra former av kreditförstärkning	Inte garanterade	Totalt	% av totalsumman
Banker	46 860	11 651	919 216	<b>977 727</b>	<b>59 %</b>
Företag	145 914	59 462	285 492	<b>490 868</b>	<b>29 %</b>
Offentliga institutioner	30 882	—	—	<b>30 882</b>	<b>2 %</b>
Stater	—	3 218	164 030	<b>167 248</b>	<b>10 %</b>
<b>Totala utbetalade</b>	<b>223 656</b>	<b>74 331</b>	<b>1 368 738</b>	<b>1 666 725</b>	<b>100 %</b>
<b>Undertecknade men inte utbetalade</b>	<b>89 597</b>	—	<b>780 386</b>	<b>869 983</b>	

Direktoratet för transaktionshantering och omstrukturering har ansvaret för att övervaka 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 korrigerande åtgärder vid försämrade kreditvärdering och/eller kontraktbrott. 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 god tid.

### 3.2.3.3 Analys av kreditkvaliteten per typ av låntagare

Tabellerna nedan visar analysen av kreditkvaliteten på investeringsanslagets låneportfölj den 31 december 2018 och den 31 december 2017 genom tillämpning av lånevärdering, baserade på de exponeringar som undertecknats (utbetalade och inte utbetalade).

i tusen euro

Den 31.12.2018		Hög värdering	Standardvärdering	Minsta godtagbara värdering Risker	Hög risk	Ingen värdering	Totalt	% av totalsumman
		A till B-	C	D+	D- och lägre			
Låntagare	Banker	232 467	238 619	349 756	698 562	—	<b>1 519 404</b>	<b>54 %</b>
	Företag	103 845	7 564	744	693 100	50 000	<b>855 253</b>	<b>31 %</b>
	Offentliga institutioner	—	—	29 182	2 994	—	<b>32 176</b>	<b>1 %</b>
	Stater	—	4 786	7 681	381 801	—	<b>394 268</b>	<b>14 %</b>
<b>Totalt</b>		<b>336 312</b>	<b>250 969</b>	<b>387 363</b>	<b>1 776 457</b>	<b>50 000</b>	<b>2 801 101</b>	<b>100 %</b>

i tusen euro

Den 31.12.2017		Hög värdering	Standardvärdering	Minsta godtagbara värdering Risker	Hög risk	Ingen värdering	Totalt	% av totalsumman
		A till B-	C	D+	D- och lägre			
Låntagare	Banker	208 601	187 225	189 727	870 913	—	<b>1 456 466</b>	<b>58 %</b>
	Företag	114 769	8 018	3 288	533 382	1 428	<b>660 885</b>	<b>26 %</b>
	Offentliga institutioner	—	—	30 882	—	—	<b>30 882</b>	<b>1 %</b>
	Stater	—	—	13 861	374 614	—	<b>388 475</b>	<b>15 %</b>
<b>Totalt</b>		<b>323 370</b>	<b>195 243</b>	<b>237 758</b>	<b>1 778 909</b>	<b>1 428</b>	<b>2 536 708</b>	<b>100 %</b>

## 3.2.3.4 Riskkoncentrationer för lån och förskott

## 3.2.3.4.1 Geografisk analys

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

i tusen euro

Låntagarens land	31.12.2018	31.12.2017
Kenya	233 269	331 891
Nigeria	172 515	230 042
Tanzania	124 718	116 093
Uganda	81 766	169 869
Burundi	77 568	74 703
Barbados	74 638	25 124
Egypten	74 431	—
Jamaica	72 165	85 728
Demokratiska republiken Kongo	62 708	62 439
Mauritius	55 564	26 598
Etiopien	55 215	51 719
Dominikanska republiken	54 326	61 326
Mauretanien	50 727	64 007
Ghana	39 246	49 895
Togo	30 634	45 574
Rwanda	28 704	38 555
Malawi	26 827	22 800
Regionala AVS	24 335	751
Nya Kaledonien	21 124	21 670



Låntagarens land	i tusen euro	
	31.12.2018	31.12.2017
Angola	20 651	14 850
Kap Verde	18 923	20 487
Senegal	18 330	13 881
Zambia	17 700	10 910
Franska Polynesien	17 453	17 235
Kamerun	14 784	25 012
Moçambique	14 719	19 212
Caymanöarna	13 213	14 958
Niger	9 655	5 631
Botswana	7 278	7 618
Seychellerna	4 786	5 036
Mali	4 767	5 612
Haiti	4 748	6 006
Burkina Faso	4 649	6 041
Samoa	3 986	5 100
Vanuatu	1 848	2 162
Liberia	1 153	1 553
Palau	1 107	1 384
Mikronesien	759	868
Sydafrika	2	653
Namibia	—	1 971
Kongo	—	1 730
Tonga	—	31
<b>Totalt</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>

### 3.2.3.4.2 Branschsektorsanalys

I tabellen nedan analyseras investeringsanslagets låneportfölj efter låntagarens branschsektor. Transaktioner som först betalas till en finansiell mellanhand innan de betalas till slutmottagaren redovisas under globala lån:

Låntagarens branschsektor	i tusen euro	
	31.12.2018	31.12.2017
Tjänstesektorn och övriga tjänster	957 602	991 282
Utveckling, renovering och transporter i städer	192 400	194 101
Elektricitet, kol och andra bränslen	181 317	290 364
Grundmaterial och gruvdrift	45 820	59 462
Materialbearbetning, byggnation	33 144	2 194
Vägar och motorvägar	32 043	40 960
Flygplatser och flygtrafikledningssystem	29 182	30 882
Telekommunikationer	26 095	20 310
Kemiska produkter, plaster och läkemedel	20 436	—
Livsmedelskedjan	15 386	15 586
Återvinning av avfall	7 564	8 018
Sociala tjänster, hälso- och sjukvård och utbildning	2	1 100
Olja, gas och petroleumprodukter	—	12 466
<b>Totalt</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>

## 3.2.3.5 Kreditriskexponering för varje intern riskvärdering

I investeringsanslaget används 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 denna analys.

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

i tusen euro

	2018					Totalt
	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	Verkligt värde genom resultatavräkning	
<b>Lån och förskott värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>						
Intern riskvärdering 1 – minimal kreditrisk	—	90 875	—	—	—	90 875
Intern riskvärdering 2 – mycket låg kreditrisk	74 650	—	—	—	—	74 650
Intern riskvärdering 3 – låg kreditrisk	17 804	—	—	—	—	17 804
Intern riskvärdering 4 – svag kreditrisk	39 295	18 783	—	—	—	58 078
Intern riskvärdering 5 – finansiellt svag motpart	165 551	—	—	—	—	165 551
Intern riskvärdering 6 – hög kreditrisk	834 194	94 749	—	—	—	928 943
Intern riskvärdering 7 – mycket hög kreditrisk	75 057	134 701	—	—	1 806	211 564
Intern riskvärdering 8 – motparts fallissemang	—	—	185 273	3 588	—	188 861
Förlustavsättning	-22 023	-27 342	-143 092	-1 794	-1 084	-195 335
<b>Redovisat värde</b>	<b>1 184 528</b>	<b>311 766</b>	<b>42 181</b>	<b>1 794</b>	<b>722</b>	<b>1 540 991</b>
<b>Låneåtaganden</b>						
Intern riskvärdering 1 – minimal kreditrisk	—	—	—	—	—	—
Intern riskvärdering 2 – mycket låg kreditrisk	102 092	—	—	—	—	102 092
Intern riskvärdering 3 – låg kreditrisk	12 000	—	—	—	—	12 000
Intern riskvärdering 4 – svag kreditrisk	12 463	—	—	—	—	12 463
Intern riskvärdering 5 – finansiellt svag motpart	230 455	—	—	—	—	230 455
Intern riskvärdering 6 – hög kreditrisk	567 573	22 467	—	—	—	590 040
Intern riskvärdering 7 – mycket hög kreditrisk	100 055	96 074	—	—	—	196 129
Intern riskvärdering 8 – motparts fallissemang	—	—	16 932	—	—	16 932
Ingen intern riskvärdering	123 821	—	—	—	—	123 821
Förlustavsättning	-7 225	-16 597	—	—	—	-23 822
<b>Redovisat värde</b>	<b>1 141 234</b>	<b>101 944</b>	<b>16 932</b>	—	—	<b>1 260 110</b>

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

Investeringsanslaget övervakar kontinuerligt händelser som påverkar dess låntagare och borgensmän, särskilt banker. I synnerhet utvärderar man i investeringsanslaget 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 god tid.

### 3.2.3.6 Försenade återbetalningar av lån och nedskrivningar

Belopp i utestående skulder fastställs, övervakas och rapporteras enligt de förfaranden som anges i "Finance Monitoring Guidelines and Procedures" som gäller 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 skulder upptäcks och rapporteras till ansvariga avdelningar med minsta möjliga dröjsmål, ii) kritiska ärenden omgående dirigeras till rätt operativ nivå och beslutsnivå, iii) rapportering till EIB:s förvaltning och medlemsstaterna regelbundet lämnas i fråga om den generella statusen för utestående skulder och de återkravsåtgärder som har vidtagits eller ska vidtas.

Utestående skulder och nedskrivningar kan analyseras enligt följande:

	<i>i tusen euro</i>	
	Lån och förskott 31.12.2018	Lån och fordringar 31.12.2017
<b>Redovisat värde</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>
<b>Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats</b>		
Bruttobelopp	188 861	136 827
Avsättning för nedskrivningsförluster	-144 886	-106 203
<b>Redovisat värde för väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats</b>	<b>43 975</b>	<b>30 624</b>
<b>Förfallna men inte kreditförsämrade</b>		
<b>Förfallna omfattar</b>		
0–30 dagar	804	1 227
30–60 dagar	—	77
60–90 dagar	—	31
90–180 dagar	—	18
över 180 dagar	1	1
<b>Redovisat förfallet värde, men inte kreditförsämrat</b>	<b>805</b>	<b>1 354</b>
<b>Redovisat värde som varken förfallit eller skrivits ned</b>	<b>1 496 211</b>	<b>1 634 747</b>
<b>Totalt redovisat värde av lån och förskott</b>	<b>1 540 991</b>	<b>1 666 725</b>

### 3.2.3.7 Lån som omförhandlas och amorteringsfria perioder

I investeringsanslaget anses lån ha beviljats eftergifter om de ursprungliga villkoren i låneavtalet med en låntagare omförhandlas på grund av ogynnsamma ändringar i denna låntagares finansiella ställning som direkt påverkar det finansiella instrumentets framtida kassaflöden, vilket kan leda till en förlust för investeringsanslaget. De finansiella konsekvenserna av omstruktureringar är dock i allmänhet begränsade till värdeminskningar, om någonting alls förändras, eftersom finansiell neutralitet generellt tillämpas i investeringsanslaget och återspeglas i de omförhandlade prisvillkoren för den omstrukturerade verksamheten.

Under normala förhållanden skulle lånegraderingen för lånet i fråga ha försämrats och lånet förts upp på bevakningslistan före omförhandling. Efter det att lånet omförhandlats fortsätter investeringsanslaget att noggrant övervaka dessa lån. Om det ursprungligen redovisade beloppet inte återfås genom de omförhandlade betalningsvillkoren, anses det ha skrivits ned. Motsvarande värdeminskning förlust kommer att beräknas på grundval av prognosticerade kassaflöden som diskonterats till den ursprungliga effektiva räntan. Behovet av nedskrivning för alla lån vars lånegradering försämrats till E- bedöms regelbundet. Alla lån med lånegradering F kräver nedskrivning. När ett låns lånegradering har förbättrats tillräckligt avlägsnas det från bevakningslistan enligt förfarandena i investeringsanslaget.

Anståndsåtgärder och praxis som vidtas av bankens omstruktureringsgrupp under rapporteringsperioden inbegriper förlängning av löptiden, uppskov med enbart kapital, uppskov med kapital och ränta och kapitalisering av den utestående skulden. Sådana anståndsåtgärder leder inte till att den underliggande transaktionen tas bort, såvida inte effekterna av de avtalsenliga ändringarna av lånets nuvärde vid tidpunkten för omstruktureringen betraktas som betydande. Om en sådan nyligen redovisad finansiell tillgång är kreditförsämrad skulle den motsvara definitionen på förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar.

Exponeringar som omfattas av ändringar i avtalsvillkoren, som inte påverkar framtida kassaflöden, som säkerheter eller andra säkerhetsöverenskommelser eller att man avstår från avtalsrättigheterna enligt villkoren, anses inte vara anstånd och därmed anses dessa händelser inte tillräckliga för att i sig själva innebära en nedskrivning.

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

	<i>i tusen euro</i>	
	31.12.2018	31.12.2017
Antal transaktioner som omfattas av anstånd	33	27
Redovisat värde	280 720	136 973
varav nedskrivet	9 506	112 423
Redovisad nedskrivning	86 334	107 256
Ränteintäkter som avser verksamhet omfattade av anstånd	13 465	8 418
Exponeringar som skrivits av (efter att verksamheten upphört eller sålts)	—	9 395

	<i>i tusen euro</i>						31.12.2018
	Anståndsåtgärder						
	31.12.2017	Förlängning av löptider	Uppskov med enbart kapital	Uppskov med räntor och kapital	Övriga	Avtalsmässig återbetalning och avtalsmässigt avslut <sup>(1)</sup>	
Banker	30 347	—	290	5 654	765	-9 464	27 592
Företag	106 626	3 463	—	15 271	143 261	-15 493	253 128
<b>Totalt</b>	<b>136 973</b>	<b>3 463</b>	<b>290</b>	<b>20 925</b>	<b>144 026</b>	<b>-24 957</b>	<b>280 720</b>

1) Minskningar förklaras genom återbetalningar av kapital under året på verksamhet som redan betraktas som ett anstånd från och med den 31 december 2018 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 2018 och den 31 december 2017 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 Societe Generale i vilken investeringsanslaget har sitt operativa kontantkonto. Den kortfristiga kreditgränsen för Societe Generale uppgår den 31 december 2018 och den 31 december 2017 till 110 000 000 euro (ett hundra miljoner euro). Den höjda gränsen tillämpas på summan av de likvida medel som innehas 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 gränsvärdet för kreditexponering har rapporterats till uppdragsgivarna. Den 31 december 2018 hade all tidsbunden inlåning, alla bankcertifikat och kontanter i investeringsanslagets likviditetsportfölj en lägsta kreditvärdighet på minst P-2 (Moody's motsvarighet) på avstämningsdagen. Den 31 december 2017 hade all tidsbunden inlåning, alla bankcertifikat och kontanter i investeringsanslagets likviditetsportfölj en lägsta kreditvärdighet på minst P-1 (Moody's motsvarighet) 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)	31.12.2018		31.12.2017	
P-1	Aaa	71 914	13 %	49 616	9 %
P-1	Aa3	49 972	9 %	89 971	16 %
P-1	A1	199 938	34 %	143 080	26 %
P-1	A2	201 899	35 %	266 434	49 %
P-2	A3	49 985	9 %	—	0 %
<b>Totalt</b>		<b>573 708</b>	<b>100 %</b>	<b>549 101</b>	<b>100 %</b>

### 3.2.5 Kreditrisker för derivat

#### 3.2.5.1 Kreditriskstrategi för derivat

Kreditrisken avseende derivat utgörs av den förlust som en viss part ådrar sig om motparten i en transaktion inte kan uppfylla sina kontraktsförpliktelser. Kreditrisken i samband med derivat varierar beroende på ett antal faktorer (såsom räntor och växelkurser) 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 täcka 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 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 urvalskriterier som den tillämpar på sina andra swappkontrakt.

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

— Följande tabell visar swappkontraktens löptider för valutaswappar och valutaränteswappar, underindelade enligt deras nominella och verkliga värde:

*i tusen euro*

Swappkontrakt den 31.12.2018 I tusen euro	mindre än	1 år	5 år	mer än	Totalt 2018
	1 år	till 5 år	till 10 år	till 10 år	
Teoretiskt värde	—	5 245	—	—	<b>5 245</b>
Verkligt värde (dvs. diskonterat nettovärde)	—	-325	—	—	<b>-325</b>

*i tusen euro*

Swappkontrakt den 31.12.2017	mindre än	1 år	5 år	mer än	Totalt 2017
	1 år	till 5 år	till 10 år	till 10 år	
Teoretiskt värde	—	8 098	—	—	<b>8 098</b>
Verkligt värde (dvs. diskonterat nettovärde)	—	-955	—	—	<b>-955</b>

- Genom investeringsanslaget ingås kortfristiga valutaswappkontrakt för att säkra valutarisken vid lånebetalningar i andra valutor än euro. Kortfristiga valutaswappar har en löptid på högst tre månader och förlängs regelbundet. Det nominella beloppet för valutaswappar uppgick till 1 460,6 miljoner euro den 31 december 2018 jämfört med 1 500,0 miljoner euro den 31 december 2017. Det verkliga värdet för valutaswappar uppgick till 1,1 miljoner euro den 31 december 2018 jämfört med 12,0 miljoner euro den 31 december 2017.
- Genom investeringsanslaget ingås ränteswappar för att säkra ränterisken för utbetalda lån. Den 31 december 2018 fanns det två utestående ränteswappar till ett nominellt belopp på 28,5 miljoner euro (2017: 31,7 miljoner euro) och ett verkligt värde på 0,7 miljoner euro (2017: 0,3 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 för närvarande 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.

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

### 3.3 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser 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. Den kan delas upp i likviditetsrisk 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 verksamhet 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 finansiella risker

Investeringsanslaget finansieras i första hand genom årliga bidrag från medlemsstaterna och i andra hand genom återflöden som härrör från dess verksamhet. Investeringsanslaget hanterar sin likviditetsrisk 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 likviditetsriskerna upprätthålls en likviditetsreserv i investeringsanslaget som är tillräcklig för att vid varje tidpunkt täcka beräknade utbetalningar, som EIB:s avdelning med ansvar för låneverksamhet regelbundet meddelar. 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 dem 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 Hantering av finansiella risker

I tabellerna i detta avsnitt analyseras investeringsanslagets finansiella skulder efter löptid på grundval av den återstående perioden från balansdagen och dagen för den avtalade förfallotidpunkten (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 deras utbetalningsplan föremål för en signifikant grad av osäkerhet.

Kapitalinvesteringar ska betalas när och så snart som fondförvaltare av eget kapital utfärdar giltig infordran av kapital, som speglar utvecklingen i deras investeringsverksamhet. Den period under vilken krediten kan utnyttjas uppgår vanligtvis till 3 år med regelbunden förlängning på ett eller två år. Vissa åtaganden om betalningsförpliktelser 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.

Säkerheter som ställts i form av garantier omfattas inte av några särskilda betalningsåtaganden om de inte återopas. Det utestående beloppet för ställda säkerheter 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 (bruttoutflöde till nominellt värde) som ingåtts för tekniskt bistånd i tabellen "Löptider för finansiella skulder som inte är derivat" avser den totala ej betalda delen av undertecknade kontrakt om tekniskt bistånd. Tidsplaneringen för utbetalning är föremål för en signifikant grad av osäkerhet. Utbetalningar som redovisats i intervallet "3 månader eller mindre" utgörs av det belopp utestående fakturor som mottas på balansdagen.

Åtaganden för finansiella skulder som inte är derivat för vilka det inte har fastställts någon avtalsenlig förfalldag 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 kontraktsenliga ej diskonterade kassaflöden brutto av swapkontrakt, inbegripet valutaswappar, valutaränteswappar, kortfristiga valutaswappar och ränteswappar.

Löptider för finansiella skulder som inte är derivat I tusen euro den 31.12.2017	3 månader eller mindre	Mer än 3 månader till 1 år	Mer än 1 år till 5 år	Mer än 5 år	Obestämd löptid	Bruttoutflöde till nominellt värde
Utflöden för tecknade men ej utbetalda lån	5 543	—	—	—	864 440	869 983
Utflöden för tecknade investeringsfonder och aktieteckning	5 039	—	—	—	316 656	321 695
Övriga (undertecknade ej utfärdade garantier, utfärdade garantier)	—	—	—	—	82 251	82 251
Utflöden för åtaganden som ingåtts för räntesubventioner	1 245	—	—	—	286 066	287 311
Utflöden för åtaganden som ingåtts för tekniskt bistånd	1 931	—	—	—	24 720	26 651
<b>Totalt</b>	<b>13 758</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 574 133</b>	<b>1 587 891</b>

Löptider för finansiella skulder som inte är derivat I tusen euro den 31.12.2018	3 månader eller mindre	Mer än 3 månader till 1 år	Mer än 1 år till 5 år	Mer än 5 år	Obestämd löptid	Bruttoutflöde till nominellt värde
Utflöden för tecknade men ej utbetalda lån	7 854	—	—	—	1 276 077	1 283 931
Utflöden för tecknade investeringsfonder och aktieteckning	2 023	—	—	—	345 144	347 167
Övriga (undertecknade ej utfärdade garantier, utfärdade garantier)	—	—	—	—	1 556 468	1 556 468
Utflöden för åtaganden som ingåtts för räntesubventioner	—	—	—	—	360 655	360 655
Utflöden för åtaganden som ingåtts för tekniskt bistånd	2 373	—	—	—	24 082	26 455
<b>Totalt</b>	<b>12 250</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3 562 426</b>	<b>3 574 676</b>

Löptidsprofil för finansiella skulder som härrör från derivat I tusen euro den 31.12.2018	3 månader eller mindre	Mer än 3 månader till 1 år	Mer än 1 år till 5 år	Mer än 5 år	Bruttoinflöde/ utflöde till nominellt värde
Valutaswappar och valutaränteswappar – inflöden	5	3 281	1 816	—	5 102
Valutaswappar och valutaränteswappar – utflöden	—	-4 081	-1 770	—	-5 851
Kortfristiga valutaswappar – inflöden	1 460 608	—	—	—	1 460 608
Kortfristiga valutaswappar – utflöden	-1 465 498	—	—	—	-1 465 498
Ränteswappar – inflöden	397	1 171	3 473	204	5 245
Ränteswappar – utflöden	—	-1 340	-3 030	-175	-4 545
<b>Totalt</b>	<b>-4 488</b>	<b>-969</b>	<b>489</b>	<b>29</b>	<b>-4 939</b>

Löptidsprofil för finansiella skulder som härrör från derivat I tusen euro den 31.12.2017	3 månader eller mindre	Mer än 3 månader till 1 år	Mer än 1 år till 5 år	Mer än 5 år	Bruttoinflöde/ utflöde till nominellt värde
Valutaswappar och valutaränteswappar – inflöden	7	3 144	5 122	—	8 273
Valutaswappar och valutaränteswappar – utflöden	—	-4 051	-5 959	—	-10 010
Kortfristiga valutaswappar – inflöden	1 500 000	—	—	—	1 500 000
Kortfristiga valutaswappar – utflöden	-1 493 987	—	—	—	-1 493 987
Ränteswappar – inflöden	355	1 102	4 138	625	6 219
Ränteswappar – utflöden	—	-1 502	-3 782	-556	-5 840
<b>Totalt</b>	<b>6 375</b>	<b>-1 307</b>	<b>-482</b>	<b>69</b>	<b>4 655</b>



### 3.3.3 Långfristiga finansiella tillgångar och skulder

I följande tabell återges de redovisade värdena för finansiella tillgångar och finansiella skulder som inte är derivat som väntas återkrävas eller regleras mer än 12 månader efter balansdagen.

	I tusen euro	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Finansiella tillgångar:</b>		
Lån och förskott	1 666 232	1 608 488
Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning	567 292	497 539
Övriga tillgångar	171	318
<b>Totalt</b>	<b>2 233 695</b>	<b>2 106 345</b>
<b>Finansiella skulder:</b>		
Avsättningar för utfärdade garantier	793	549
Skulder till tredje parter	93 641	109 004
Avsättningar för låneåtaganden	23 822	—
<b>Totalt</b>	<b>118 256</b>	<b>109 553</b>

### 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 växelkurserna.

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 – 2 till 3 år", "kort – 4 till 6 år", "medellång – 7 till 11 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 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 2018 minskade med 483 000 euro (den 31 december 2017: en minskning med 488 000 euro) om alla relevanta räntor samtidigt ökade med en räntepunkt.

	i tusen euro						
Värde för en räntepunkt Den 31.12.2018	Pengar Marknad 1 år	Mycket kort 2 till 3 år	Kort 4 till 6 år	Medellång 7 till 11 år	Lång 12 till 20 år	Extra lång 21 år	Totalt
Lånens och micro hedging-swapparnas totala känslighet	-38	-94	-168	-154	-29	—	-483

*i tusen euro*

Värde för en räntepunkt	Pengar Marknad	Mycket kort	Kort	Medellång	Lång	Extra lång	Totalt
Den 31.12.2017	1 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	-49	-96	-159	-168	-16	—	-488

### 3.4.2 Valutarisk

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

En växelkursrisk (exponering mot referensredovisningsvalutan euro för investeringsanslaget) föreligger närhelst det uppstår valutaobalans mellan dess tillgångar och skulder i en valuta som inte är en referensredovisningsvaluta. Växelkursrisken omfattar också effekten av ändringar i värdet av framtida kassaflöden i andra valutor än referensvalutan, t.ex. räntor och utdelningar, på grund av variationer i växelkurserna.

#### 3.4.2.1 Växelkursrisker och likvida tillgångar

Investeringsanslagets likvida tillgångar redovisas i euro eller USD.

Växelkursrisken 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 Växelkursrisker 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 växelkursrisk (exponering mot referensvalutan euro) uppkommer så snart transaktioner i andra valutor än euro har lämnats utan valutakurssäkring. Investeringsanslagets riktlinjer för säkring av växelkursrisker anges nedan.

##### 3.4.2.2.1. Säkring av transaktioner i USD

Den växelkursrisk som genereras av investeringsanslagets transaktioner i USD ska täckas på aggregerad basis med hjälp av valutaswappar i USD och euro och beloppen ska förlängas och justeras regelbundet. 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 valutaswappstransaktioner 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. Växelkurssäkring 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 signifikant 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 redovisningsciffror 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.

## Tillämplig policy före den 1 januari 2018

De orealiserade vinsterna/förlusterna och nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas (IAS 39) ingår i valutapositionen per riskriktlinje, liksom nedskrivningar av lånefordringar och kundfordringar. 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 korrigeringar för nedskrivningar och lån.

## Tillämplig policy efter den 1 januari 2018

Ändring i verkligt värde på aktier och andra värdepapper med varierande avkastning ingår i valutapositionen för riktlinjerna för risker, liksom nedskrivningar av lånefordringar och kundfordringar. 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 korrigeringar 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 2018	Eventualtillgångar och eventalförpliktelser			Åtaganden och eventalförpliktelser
	Valutaposition för riktlinjerna för risker	Valutaposition som undantas från riktlinjerna för risker	Balansräkning valutaposition	
<b>USD</b>	-157 177	-52 111	-209 288	600 271
<i>Lokala valutor (med syntetisk säkring)</i>				
<b>KES</b>	35 806	252	36 058	—
<b>TZS</b>	71 195	814	72 009	—
<b>DOP</b>	35 311	821	36 132	—
<b>UGX</b>	45 731	769	46 500	—
<b>RWF</b>	24 176	17	24 193	—
<i>Lokala valutor (utan syntetisk säkring)</i>				
<b>HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR</b>	74 265	-432	73 833	—
<b>Totalt andra valutor än euro</b>	<b>129 307</b>	<b>-49 870</b>	<b>79 437</b>	<b>600 271</b>
<b>EUR</b>	—	<b>2 834 560</b>	<b>2 834 560</b>	<b>3 044 623</b>
<b>Totalt euro och andra valutor</b>	<b>129 307</b>	<b>2 784 690</b>	<b>2 913 997</b>	<b>3 644 894</b>

(\*) Se avsnitt 3.4.2.2.2 för förklaringar om syntetisk säkring.

Den 31 december 2017	Eventuallgångar och eventalförpliktelser			Åtaganden och eventalförpliktelser
	Valutor	Valutapositionen för riktlinjerna för risker	Valutaposition som undantas från riktlinjerna för risker	
<b>USD</b>	-206 535	6 087	-200 448	377 994
<i>Lokala valutor (med syntetisk säkring)</i>				
<b>KES</b>	88 532	2 854	91 386	—
<b>TZS</b>	98 722	1 820	100 542	—
<b>DOP</b>	37 785	1 494	39 279	—
<b>UGX</b>	52 653	1 505	54 158	—
<b>RWF</b>	32 714	354	33 068	—
<i>Lokala valutor (utan syntetisk säkring)</i>				
<b>HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP</b>	30 802	183	30 985	—
<b>Totalt andra valutor än euro</b>	<b>134 673</b>	<b>14 297</b>	<b>148 970</b>	<b>377 994</b>
<b>EUR</b>	—	<b>2 688 497</b>	<b>2 688 497</b>	<b>1 278 511</b>
<b>Totalt euro och andra valutor</b>	<b>134 673</b>	<b>2 702 794</b>	<b>2 837 467</b>	<b>1 656 505</b>

### 3.4.2.3 Känslighetsanalys av utländsk valuta

Den 31 december 2018 skulle en depreciering av euron på 10 % mot alla andra valutor leda till en ökning av bidragsgivarnas medel till 8,8 miljoner euro (den 31 december 2017: 16,6 miljoner euro). En depreciering av euron på 10 % mot alla andra valutor skulle leda till en minskning av bidragsgivarnas medel till 7,2 miljoner euro (den 31 december 2017: 13,6 miljoner euro).

### 3.4.2.4 Omräkningskurser

Följande omräkningskurser användes för att upprätta balansräkningen den 31 december 2018 och den 31 december 2017:

	den 31 december 2018	den 31 december 2017
<b>Andra valutor än euro</b>		
Botswansk pula (BWP)	12.2038	11.7512
Dominikansk peso (DOP)	57.4037	57.1465
Fijiansk dollar (FJD)	2.4104	2.4186
Haitiska gourde (HTG)	86.92	75.69
Jamaikansk dollar (JMD)	144.081	148.7032
Kenyansk shilling (KES)	116.24	123.7
Mauretansk ouguiya (MRO)	—	422.36
Mauretansk ouguiya (MRO)	41.166	—
Mauritisk rupie (MUR)	39.05	40.07
Moçambikisk metical (MZN)	70.14	70.09
Nigeriansk naira (NGN)	351.05	367.44
Rwandisk franc (RWF)	1020.1	1003.37
Tanzanisk shilling (TZS)	2624.33	2681.78

	den 31 december 2018	den 31 december 2017
Ugandisk shilling (UGX)	4239	4357
US-dollar (USD)	1.145	1.1993
CFA-franc (BEAC/BCEAO)	655.957	655.957
Sydafrikansk rand (ZAR)	16.4594	14.8054
Zambiansk kvacha (ZMW)	13.6077	11.965

(\*) MRU infördes den 1 januari 2018, vilken ersatte den tidigare MRO med en kurs på 1 MRU = 10 MRO

### 3.4.3 Aktiekursrisk

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

Investeringsanslaget är utsatt för aktiekursrisk via sina riskkapitalinvesteringar, dvs. direkta investeringar i eget kapital 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 riskkapitalinvesteringar, med alla andra variabler konstanta är 56,7 miljoner euro respektive -56,7 miljoner euro den 31 december 2018 (49,8 miljoner euro respektive -49,8 miljoner euro den 31 december 2017).

## 4 Finansieringsinstruments verkliga värden

### 4.1 Redovisning av klassificeringar och verkliga värden

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

Den 31 december 2018	Redovisat värde						Verkligt värde				i tusen euro
	Som innehas för handel	Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning	Kontanter, lån och förskott	Likvida finansiella tillgångar	Övriga finansiella skulder	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	
<b>Finansiella tillgångar och skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde genom resultatavräkning</b>											
Finansiella derivat	9 873	—	—	—	—	9 873	—	9 873	—	9 873	
Risikapitalfonder	—	467 152	—	—	—	467 152	—	—	467 152	467 152	
Direkta investeringar i eget kapital	—	100 140	—	—	—	100 140	16 675	—	83 465	100 140	
Lån och förskott	—	—	720	—	—	720	—	720	—	720	
<b>Totalt</b>	<b>9 873</b>	<b>567 292</b>	<b>720</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>577 885</b>	<b>16 675</b>	<b>10 593</b>	<b>550 617</b>	<b>577 885</b>	
<b>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>											
Likvida medel	—	—	573 708	—	—	573 708	—	—	—	—	
Lån och förskott	—	—	1 540 271	—	—	1 540 271	—	1 760 576	—	1 760 576	
Fordringar på bidragsgivare	—	—	100 000	—	—	100 000	—	—	—	—	
Likvida finansiella tillgångar	—	—	—	335 140	—	335 140	191 475	145 061	—	336 536	
Övriga tillgångar	—	—	171	—	—	171	—	—	—	—	
<b>Totalt</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2 214 150</b>	<b>335 140</b>	<b>—</b>	<b>2 549 290</b>	<b>191 475</b>	<b>1 905 637</b>	<b>—</b>	<b>2 097 112</b>	
<b>Totala finansiella tillgångar</b>	<b>9 873</b>	<b>567 292</b>	<b>2 214 870</b>	<b>335 140</b>	<b>—</b>	<b>3 127 175</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	
<b>Finansiella skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde genom resultatavräkning</b>											
Finansiella derivat	-8 493	—	—	—	—	-8 493	—	-8 493	—	-8 493	
<b>Totalt</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>	<b>—</b>	<b>-8 493</b>	

Den 31 december 2018	Redovisat värde					Verkligt värde			i tusen euro
	Som innehas för handel	Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning	Kontanter, lån och förskott	Likvida finansiella tillgångar	Övriga finansiella skulder	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	
<b>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>									
Avsättningar för utfärdade garantier	—	—	—	—	-793	-793			
Avsättningar för låneåtaganden	—	—	—	—	-23 822	-23 822			
Skulder till tredje parter	—	—	—	—	-143 813	-143 813			
Övriga skulder	—	—	—	—	-2 493	-2 493			
<b>Totalt</b>	—	—	—	—	<b>-170 921</b>	<b>-170 921</b>			
<b>Totala finansiella skulder</b>	<b>-8 493</b>	—	—	—	<b>-170 921</b>	<b>-170 921</b>			

Redovisat värde	Verkligt värde					Innehas för handel			i tusen euro
	Som kan säljas	Kontanter, lån och förskott	Innehas till förfall	Övriga finansiella skulder	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
<b>Finansiella tillgångar som inte tas upp till verkligt värde:</b>									
Likvida medel	—	—	549 101	—	—	549 101			
Lån och fordringar	—	—	1 666 725	—	—	1 666 725			
Fordringar på bidragsgivare	—	—	150 000	—	—	150 000			
<b>Totalt</b>	<b>12 521</b>	<b>497 539</b>	—	—	—	<b>510 060</b>	<b>24 458</b>	<b>12 521</b>	<b>473 081</b>
Finansiella derivat	12 521	—	—	—	—	12 521	—	12 521	—
Riskkapitalfonder	—	420 104	—	—	—	420 104	—	—	420 104
Direkta investeringar i eget kapital	—	77 435	—	—	—	77 435	24 458	—	52 977
<b>Totalt</b>	<b>12 521</b>	<b>497 539</b>	—	—	—	<b>510 060</b>	<b>24 458</b>	<b>12 521</b>	<b>473 081</b>
<b>Totala finansiella tillgångar som inte tas upp till verkligt värde:</b>									
Likvida medel	—	—	549 101	—	—	549 101			
Lån och fordringar	—	—	1 666 725	—	—	1 666 725			
Fordringar på bidragsgivare	—	—	150 000	—	—	150 000			
<b>Totalt</b>	<b>12 521</b>	<b>497 539</b>	—	—	—	<b>510 060</b>	<b>24 458</b>	<b>12 521</b>	<b>473 081</b>

i tusen euro

Redovisat värde	Verkligt värde						Innehas för handel			
	Som kan säljas	Kontanter, lån och förskott	Innehas till förfall	Övriga finansiella skulder	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	I tusen euro
Obligationer	—	—	—	144 382	—	144 382	—	—	—	—
Övriga tillgångar	—	—	4 385	—	—	4 385	144 382	—	—	144 382
<b>Totalt</b>	—	—	<b>2 370 211</b>	<b>144 382</b>	—	<b>2 514 593</b>	<b>144 382</b>	<b>1 852 507</b>	—	<b>1 996 889</b>
<b>Totala finansiella tillgångar</b>	<b>12 521</b>	<b>497 539</b>	<b>2 370 211</b>	<b>144 382</b>	—	<b>3 024 653</b>				
<b>Finansiella skulder som tas upp till verkligt värde:</b>										
Finansiella derivat	-1 153	—	—	—	—	-1 153	—	-1 153	—	-1 153
<b>Totalt</b>	<b>-1 153</b>	—	—	—	—	<b>-1 153</b>	—	<b>-1 153</b>	—	<b>-1 153</b>
<b>Finansiella skulder som inte tas upp till verkligt värde:</b>										
Avsättningar för utfärdade garantier	—	—	—	—	-484	-484	—	—	—	—
Skulder till tredje parter	—	—	—	—	-157 285	-157 285	—	—	—	—
Övriga skulder	—	—	—	—	-2 462	-2 462	—	—	—	—
<b>Totalt</b>	—	—	—	—	<b>-160 231</b>	<b>-160 231</b>	—	—	—	—
<b>Totala finansiella skulder</b>	<b>-1 153</b>	—	—	—	<b>-160 231</b>	<b>-161 384</b>	—	—	—	—



## 4.2 Värdering av verkliga värden

### 4.2.1 Värderingsmetoder och signifikanta uppgifter som inte är observerbara

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

	Värderingsmetod	Signifikanta uppgifter som inte är observerbara	Förhållandet mellan uppgifter som inte är observerbara för värdering till verkligt värde
<b>Finansieringsinstrument som tas upp till verkligt värde</b>			
Finansiella derivat	Diskonterat kassaflöde Framtida kassaflöden beräknas på grundval av terminsaffärer/räntesatser (från observerbara terminskurser och avkastningskurvor vid rapportperiodens slut) och terminsaffär/räntor, diskonterade med en räntesats som avspeglar kreditrisken för olika motparter.	Inte tillämpligt.	Inte tillämpligt.
Riskkapitalfond	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 överbygga tidsintervallet mellan det senaste tillgängliga substansvärdet netto och rapporteringen vid årsskiftet utförs ett senare prövningsförfarande och, om nödvändigt, justeras det rapporterade substansvärdet.	Justering för den tid som förflutit mellan riskkapitalfondens sista balansdag och värderingstidpunkten, med hänsyn tagen till verksamhetens kostnader och förvaltningsavgifter, senare ändringar i det verkliga värdet av riskkapitalfondens 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 riskkapitalfondens senaste balansdag desto större blir tidsjusteringen.
Direkta investeringar i eget kapital	Justerat substansvärde netto.	Justering för den tid som förflutit mellan riskkapitalfondens sista balansdag och värderingstidpunkten, med hänsyn tagen till verksamhetens kostnader och förvaltningsavgifter, senare ändringar i det verkliga värdet av riskkapitalfondens underliggande tillgångar, ytterligare skulder som uppkommer, ändringar på marknaden eller andra ändringar av de ekonomiska villkoren, kapitaltillskott, försäljning/ändring av kontroll.  Illikviditetsrabatt (likviditet) som fastställs med hänvisning till tidigare transaktionspriser för liknande aktier i landet/regionen, i storleksordningen 5–30 %.	Ju längre period mellan värderingstidpunkten för det verkliga värdet och investeringsobjektets senaste balansdag desto större blir tidsjusteringen.  Ju högre illikviditetsrabatt, desto lägre verkligt värde.

	Värderingsmetod	Signifikanta uppgifter som inte är observerbara	Förhållandet mellan uppgifter som inte är observerbara för värdering till verkligt värde
<b>Finansiella tillgångar som inte tas upp till verkligt värde</b>			
Lån och förskott	Diskonterade kassaflöden: I värderingsmodellen används avtalsenliga kassaflöden, på villkor att gäldenären inte drabbas av några fallissemang, vilka inte tar hänsyn till säkerheter eller förtida återbetalningar. För att få fram lånens nettonuvärde, håller man i modellen kvar rabatter för de avtalsenliga kassaflödena för varje lån med hjälp av en anpassad marknadsrabattkurva. Nettonuvärdet på individuella lån justeras därefter för att beakta den relevanta därtill hörande väntade förlusten. Resultaten adderas därefter för att erhålla det verkliga värdet på lån och fordringar.	Inte tillämpligt.	Inte tillämpligt.
Likvida finansiella tillgångar	Diskonterade kassaflöden:	Inte tillämpligt.	Inte tillämpligt.

Med tillämpning av IFRS 13 ingår värderingskorrigeringar i derivatens verkliga värde den 31 december 2018 och 2017, nämligen:

- Korrigeringar av kreditvärderingen, som speglar motpartskreditrisk för derivattransaktioner, som uppgick till -37 400 euro den 31 december 2018 och till -38 000 euro den 31 december 2017.
- Korrigeringar av debetvärderingen, som speglar egen kreditrisk för derivattransaktioner, som uppgick till +15 100 euro den 31 december 2018 och +29 500 den 31 december 2017.

#### 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 2018 och 2017 gjordes inga överföringar från investeringsanslagets nivå 1 till 2 eller från nivå 2 till 1 i rangordningen för verkligt värde.

#### 4.2.3 Nivå 3 verkliga värden

##### Avstämning av verkliga värden i nivå 3

Följande tabeller visar ändringarna i instrumenten i nivå 3 för de år som slutade den 31 december 2018 och den 31 december 2017:

<i>i tusen euro</i>	
Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning	
<b>Ingående balans den 1 januari 2018</b>	<b>473 081</b>
<b>Vinster eller förluster som ingår i resultatavräkning:</b>	
— Realiserade nettovinster på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	-10 622
— Ändring i verkligt nettovärde på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	-13 411
<b>Totalt</b>	<b>-24 033</b>
Utbetalningar	95 434
Återbetalningar	-11 165
Avskrivningar	17 300
<b>Utgående balans den 31 december 2018</b>	<b>550 617</b>

i tusen euro

Finansiella tillgångar som kan säljas	
<b>Ingående balans den 1 januari 2017</b>	<b>494 004</b>
<b>Vinster eller förluster som ingår i resultatavräkning:</b>	
— Realiserade nettovinster för finansiella tillgångar som kan säljas	2 711
— Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	-22 024
<b>Totalt</b>	<b>-19 313</b>
<b>Vinster eller förluster som ingår i övrigt totalresultat:</b>	
— Ändring i verkligt nettovärde på finansiella tillgångar som kan säljas	-17 592
<b>Totalt</b>	<b>-17 592</b>
Utbetalningar	62 660
Återbetalningar	-44 568
Avskrivningar	-2 110
<b>Utgående balans den 31 december 2017</b>	<b>473 081</b>

Under både 2018 och 2017 gjordes inga överföringar från eller till investeringsanslagets nivå 3 i rangordningen för verkligt värde.

## 5 Likvida medel

Likvida medel består av:

i tusen euro

	31.12.2018	31.12.2017
Kontanter	51 936	166 445
Tidsbundna depositioner	521 882	367 653
Bankcertifikat	—	15 003
<b>Likvida medel i rapporten över finansiell ställning</b>	<b>573 818</b>	<b>549 101</b>
Upplupen ränta	-110	68
<b>Likvida medel i kassaflödesanalysen</b>	<b>573 708</b>	<b>549 169</b>

## 6 Finansiella derivat

De viktigaste delarna i de finansiella derivaten, som tas upp som innehav för handel, är följande:

i tusen euro

Den 31 december 2018	Verkligt värde		Teoretiskt värde
	Tillgångar	Skulder	
Valutaränteswappar	340	-665	5 245
Ränteswappar	654	—	28 470
Valutaswappar	8 879	-7 828	1 460 608
<b>Totalt finansiella derivat</b>	<b>9 873</b>	<b>-8 493</b>	<b>1 494 323</b>

i tusen euro

Den 31 december 2017	Verkligt värde		Teoretiskt värde
	Tillgångar	Skulder	
Valutaränteswappar	149	-1 105	8 098
Ränteswappar	393	-48	31 711
Valutaswappar	11 979	—	1 500 000
<b>Totalt finansiella derivat</b>	<b>12 521</b>	<b>-1 153</b>	<b>1 539 809</b>

## 7 Lån och förskott

### 7.1 Lån och förskott

Följande tabell visar en avstämning mellan ingående och utgående balans för lån och förskott med den nya nedskrivningsmodellen för väntade kreditförluster enligt IFRS 9. Jämförbara nedskrivningsbelopp för 2017 är ett avsättningskonto för kreditförluster och speglar värderingen enligt IAS 39.

i tusen euro

	Globala lån <sup>(1)</sup>	Prioriterade lån	Efterställda lån	Förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar	Totalt
<b>Nominellt belopp för lån till upplupet anskaffningsvärde den 1 januari 2018</b>	<b>1 003 294</b>	<b>687 499</b>	<b>62 546</b>	<b>—</b>	<b>1 753 339</b>
Utbetalningar	203 352	52 274	—	3 588	259 214
AVskrivningar	—	—	—	—	—
Återbetalningar	-192 355	-157 952	-4 548	—	-354 855
Balanserad ränta	—	—	—	—	—
Växelkurskillnader	37 026	11 503	2 719	—	51 248
<b>Nominellt belopp för lån till upplupet anskaffningsvärde den 31 december 2018</b>	<b>1 051 317</b>	<b>593 324</b>	<b>60 717</b>	<b>3 588</b>	<b>1 708 946</b>
<b>Nedskrivning - förlustavsättning den 1 januari 2018</b>	<b>-35 082</b>	<b>-57 911</b>	<b>-62 546</b>	<b>—</b>	<b>-155 539</b>
Nettoändringar i 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	-1 853	288	—	—	-1 565
Nettoändringar av väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	4 696	870	-2 146	—	3 420
Väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	-71 204	—	—	-1 794	-72 998
Återföring av väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	2 214	8 480	37 678	—	48 372
Avskrivningar	—	—	—	—	—
Växelkurskillnader	-2 639	-1 336	-2 346	—	-6 321
<b>Nedskrivning - förlustavsättning den 31 december 2018</b>	<b>-103 868</b>	<b>-49 609</b>	<b>-29 360</b>	<b>-1 794</b>	<b>-184 631</b>
<b>Lån och förskott värderade till upplupet anskaffningsvärde den 31 december 2018</b>	<b>947 449</b>	<b>543 715</b>	<b>31 357</b>	<b>1 794</b>	<b>1 524 315</b>
<b>Nominellt belopp för lån till verkligt värde genom resultatavräkning den 1 januari 2018</b>	<b>1 800</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 800</b>
Utbetalningar	—	—	—	—	—
Återbetalningar	—	—	—	—	—
Avskrivningar	—	—	—	—	—
Växelkurskillnader	—	—	—	—	—
<b>Nominellt belopp för lån till verkligt värde genom resultatavräkning den 31 december 2018</b>	<b>1 800</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 800</b>

*i tusen euro*

	Globala lån(*)	Prioriterade lån	Efterställda lån	Förvärvade eller utgivna kreditförsämrade tillgångar	Totalt
<b>Justering av verkligt värde den 1 januari 2018</b>	<b>-378</b>	—	—	—	<b>-378</b>
Ändring i verkligt värde netto	-702	—	—	—	-702
Växelkursskillnader	—	—	—	—	—
<b>Justering av verkligt värde den 31 december 2018</b>	<b>-1 080</b>	—	—	—	<b>-1 080</b>
<b>Lån och förskott värderade till verkligt värde genom resultatavräkning den 31 december 2018</b>	<b>720</b>	—	—	—	<b>720</b>
Upplupet anskaffningsvärde	-3 550	-3 109	11	—	-6 648
Ränta	12 330	9 243	1 031	—	22 604
<b>Lån och förskott den 31 december 2018</b>	<b>956 949</b>	<b>549 849</b>	<b>32 399</b>	<b>1 794</b>	<b>1 540 991</b>

*i tusen euro*

	Globala lån(*)	Prioriterade lån	Efterställda lån	Totalt
<b>Nominellt belopp den 1 januari 2017</b>	<b>994 527</b>	<b>764 339</b>	<b>71 563</b>	<b>1 830 429</b>
Utbetalningar	305 059	63 603	—	368 662
Avskrivningar	-3 257	-6 138	—	-9 395
Återbetalningar	-162 361	-91 125	—	-253 486
Växelkursskillnader	-128 874	-43 180	-9 017	-181 071
<b>Nominellt belopp den 31 december 2017</b>	<b>1 005 094</b>	<b>687 499</b>	<b>62 546</b>	<b>1 755 139</b>
<b>Nedskrivning den 1 januari 2017</b>	<b>-18 185</b>	<b>-28 294</b>	<b>-71 161</b>	<b>-117 640</b>
Nedskrivning redovisad i rapporten över resultat och övrigt totalresultat	-5 105	-11 572	—	-16 677
Avskrivningar	3 257	6 138	—	9 395
Återföring av nedskrivning	2 204	3 752	—	5 956
Växelkursskillnader	914	3 234	8 615	12 763
<b>Nedskrivning den 31 december 2017</b>	<b>-16 915</b>	<b>-26 742</b>	<b>-62 546</b>	<b>-106 203</b>
Upplupet anskaffningsvärde	-3 802	-3 408	—	-7 210
Ränta	15 122	9 877	—	24 999
<b>Lån och fordringar den 31 december 2017</b>	<b>999 499</b>	<b>667 226</b>	—	<b>1 666 725</b>

(\*) inklusive agentavtal

## 7.2 Nedskrivning av lån och förskott – Förlustavsättningar

i tusen euro

	2018				Totalt
	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	
<b>Lån och förskott värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>					
Ingående balans den 1 januari 2018	19 738	29 975	105 826	—	155 539
Överföringar till 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	2 285	—	—	—	2 285
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	—	-2 633	—	—	-2 633
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	—	—	27 646	1 794	29 440
Finansiella tillgångar som har tagits bort	—	—	—	—	—
Avskrivningar	—	—	—	—	—
<b>Utgående balans den 31 december 2018</b>	<b>22 023</b>	<b>27 342</b>	<b>133 472</b>	<b>1 794</b>	<b>184 631</b>

## 8 Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning

Följande tabell visar en avstämning mellan ingående och utgående balans för investeringar i eget kapital med de nya värderingsprinciperna enligt IFRS 9. Jämförbara belopp för 2017 värderas enligt IAS 39 när egetkapitalinstrument klassificerades under portföljen med tillgångar som kan säljas:

i tusen euro

	Risikapitalfonder	Direkta investeringar i eget kapital	Totalt
<b>Kostnad den 1 januari 2018</b>	<b>356 086</b>	<b>70 310</b>	<b>426 396</b>
Utbetalningar	73 250	22 184	95 434
Återbetalningar/försäljningar	-21 681	-635	-22 316
Växelkursskillnader på återbetalningar/försäljningar	13 938	1 355	15 293
<b>Kostnad den 31 december 2018</b>	<b>421 593</b>	<b>93 214</b>	<b>514 807</b>
<b>Orealiserade vinster och förluster den 1 januari 2018</b>	<b>64 018</b>	<b>7 125</b>	<b>71 143</b>
Ändring netto i realiserade vinster och förluster	-20 493	-172	-20 665
Växelkursskillnader på realiserade vinster och förluster	2 034	-27	2 007
<b>Orealiserade vinster och förluster den 31 december 2018</b>	<b>45 559</b>	<b>6 926</b>	<b>52 485</b>
<b>Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning den 31 december 2018</b>	<b>467 152</b>	<b>100 140</b>	<b>567 292</b>

i tusen euro

	Risikapitalfonder	Direkta investeringar i eget kapital	Totalt
<b>Kostnad den 1 januari 2017</b>	<b>331 253</b>	<b>72 636</b>	<b>403 889</b>
Utbetalningar	62 660	—	62 660
Återbetalningar/försäljningar	-38 990	-708	-39 698
Avskrivningar	-437	-1 673	-2 110
Växelkursskillnader på återbetalningar/försäljningar	1 600	55	1 655
<b>Kostnad den 31 december 2017</b>	<b>356 086</b>	<b>70 310</b>	<b>426 396</b>

i tusen euro

	Risikkapitalfonder	Direkta investeringar i eget kapital	Totalt
<b>Orealiserade vinster och förluster den 1 januari 2017</b>	<b>129 427</b>	<b>13 457</b>	<b>142 884</b>
Ändring netto i realiserade vinster och förluster	-20 930	-1 008	-21 938
<b>Orealiserade vinster och förluster den 31 december 2017</b>	<b>108 497</b>	<b>12 449</b>	<b>120 946</b>
<b>Nedskrivning den 1 januari 2017</b>	<b>-22 892</b>	<b>-6 997</b>	<b>-29 889</b>
Nedskrivning redovisad i rapporten över resultat och övrigt totalresultat under året	-22 024	—	-22 024
Avskrivningar	437	1 673	2 110
<b>Nedskrivning den 31 december 2017</b>	<b>-44 479</b>	<b>-5 324</b>	<b>-49 803</b>
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas den 31 december 2017</b>	<b>420 104</b>	<b>77 435</b>	<b>497 539</b>

### 9 Fordringar på bidragsgivare i tusen euro

Fordringar på bidragsgivare på 100 000 euro består helt av infordrade 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

<b>Utgående balans den 1 januari 2018</b>	<b>144 382</b>
Förvärv	2 219 062
Löptider	-2 026 659
Ändring av avskrivning av över- eller underkurs	149
Ändring i upplupen ränta	-1 794
<b>Utgående balans den 31 december 2018</b>	<b>335 140</b>

i tusen euro

<b>Ingående balans den 1 januari 2017</b>	<b>169 398</b>
Förvärv	1 084 149
Löptider	-1 109 563
Ändring av avskrivning av över- eller underkurs	-59
Ändring i upplupen ränta	457
<b>Utgående balans den 31 december 2017</b>	<b>144 382</b>

### 11 Övriga tillgångar

De viktigaste komponenterna i övriga tillgångar är följande:

I tusen euro

	31.12.2018	31.12.2017
Fordring på EIB	—	4 117
Finansiella garantier	171	268
<b>Totala övriga tillgångar</b>	<b>171</b>	<b>4 385</b>

## 12 Förutbetalad intäkt

De viktigaste komponenterna i förutbetalda intäkter är följande:

	<i>i tusen euro</i>	
	31.12.2018	31.12.2017
Förutbetalda räntesubventioner	32 658	24 895
Förutbetalda provisioner på lån och fordringar	1 106	907
<b>Totala förutbetalda intäkter</b>	<b>33 764</b>	<b>25 802</b>

## 13 Avsättningar för utfärdade garantier

Följande tabeller visar en avstämning mellan ingående och utgående balans för avsättningar för finansiella garantier som utfärdats genom den nya nedskrivningsmodellen för väntade kreditförluster enligt IFRS 9. Jämförbara belopp för 2017 är avsättningar för garantier som utfärdats som redovisats genom IAS 39 eftersom det finns objektiva bevis för att investeringsanslaget kommer att få en förlust i samband med de beviljade garantierna.

	<i>i tusen euro</i>			
	2018			
	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
<b>Utfärdade garantier</b>				
Ingående balans den 1 januari	—	484	—	484
Överföringar till 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	94	—	—	94
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	—	391	—	391
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	—	—	—	—
Garantier som har tagits bort	—	—	—	—
Åberopa en garanti	—	—	—	—
Amortering av förskottsavgifter	—	-128	—	-128
Växelkursskillnader	—	-48	—	-48
<b>Utgående balans den 31 december</b>	<b>94</b>	<b>699</b>	<b>—</b>	<b>793</b>
				2017
Ingående balans den 1 januari				625
Tillägg som redovisas i rapporten över resultat och övrigt totalresultat				65
Nyttjade				-206
Överföring från "Övriga skulder", finansiella garantier				—
<b>Utgående balans den 31 december</b>				<b>484</b>

## 14 Avsättningar för låneåtaganden

Följande tabeller visar en avstämning mellan ingående och utgående balans för avsättningar för finansiella garantier som utfärdats genom den nya nedskrivningsmodellen för väntade kreditförluster enligt IFRS 9. Jämförbara belopp för 2017 är ett avsättningskonto för kreditförluster och speglar värderingen enligt IAS 39.



i tusen euro

	2018			Totalt
	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	
<b>Låneåtaganden</b>				
Ingående balans den 1 januari	1 993	2 163	—	4 156
Överföringar till 12-månaders modeller med väntade kreditförluster	5 192	—	—	5 192
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som inte har kreditförsämrats	—	14 420	—	14 420
Överföring till väntade kreditförluster under resten av löptiden som har kreditförsämrats	—	—	—	—
Växelkurskillnader	40	14	—	54
<b>Utgående balans den 31 december</b>	<b>7 225</b>	<b>16 597</b>	<b>—</b>	<b>23 822</b>

### 15 Skulder till tredje parter

De viktigaste komponenterna i förutbetalda intäkter är följande:

i tusen euro

	31.12.2018	31.12.2017
Allmänna administrativa nettokostnader som ska betalas till EIB	47 799	45 105
Övriga belopp som ska betalas till EIB	54	580
Räntesubventioner och tekniskt bistånd som ännu inte betalats till medlemsstaterna	95 960	111 600
<b>Skulder till tredje parter</b>	<b>143 813</b>	<b>157 285</b>

### 16 Övriga skulder

De viktigaste delarna i övriga skulder är följande:

i tusen euro

	31.12.2018	31.12.2017
Återbetalningar av lån som tagits emot i förskott	2 124	1 986
Förutbetalda intäkter från räntesubventioner	369	436
Finansiella garantier	—	40
<b>Totala finansiella skulder</b>	<b>2 493</b>	<b>2 462</b>

### 17 Infordrade bidrag från medlemsstaterna

i tusen euro

Medlemsstaterna	Bidrag till investeringsanslaget	Bidrag till räntesubventioner och tekniskt bistånd	Totalt Bidrag har lämnats	Infordrat men inte utbetalat
Österrike	69 935	8 869	78 804	2 410
Belgien	103 226	13 046	116 272	3 530
Bulgarien	896	294	1 190	140
Cypern	576	189	765	90
Tjeckien	3 264	1 071	4 335	510

*i tusen euro*

Medlemsstaterna	Bidrag till investeringsanslaget	Bidrag till räntesubventioner och tekniskt bistånd	Totalt Bidrag har lämnats	Infördrat men inte utbetalat
Danmark	56 820	7 275	64 095	2 000
Estland	320	105	425	50
Finland	39 852	5 214	45 066	1 470
Frankrike	624 971	75 972	700 943	19 550
Tyskland	611 715	76 616	688 331	20 500
Grekland	35 121	4 883	40 004	1 470
Ungern	3 520	1 155	4 675	550
Irland	18 577	2 802	21 379	910
Italien	340 252	45 025	385 277	12 860
Lettland	448	147	595	70
Litauen	768	252	1 020	120
Luxemburg	7 693	984	8 677	270
Malta	192	63	255	30
Nederländerna	138 415	17 685	156 100	4 850
Polen	8 320	2 730	11 050	1 300
Portugal	27 313	3 809	31 122	1 150
Rumänien	2 368	777	3 145	370
Slovakien	1 344	441	1 785	210
Slovenien	1 152	378	1 530	180
Spanien	170 369	24 876	195 245	7 850
Sverige	73 692	9 677	83 369	2 740
Förenade kungariket	355 881	49 356	405 237	14 820
<b>Totalt den 31 december 2018</b>	<b>2 697 000</b>	<b>353 691</b>	<b>3 050 691</b>	<b>100 000</b>
<b>Totalt den 31 december 2017</b>	<b>2 517 000</b>	<b>333 691</b>	<b>2 850 691</b>	<b>150 000</b>

Den 12 november 2018 fastställde rådet beloppet för de finansiella bidrag som ska betalas av varje medlemsstat senast den 21 januari 2019. Den 31 december 2018 hade 100 000 euro ännu inte inbetalats.

### 18 Eventualförpliktelser och åtaganden

*i tusen euro*

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Åtaganden</b>		
Lån som inte utbetalats	1 283 931	869 983
Åtagande som inte inbetalats för aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	347 167	321 695
Utfärdade garantier	2 800	7 682
Räntesubventioner och tekniskt bistånd	457 328	382 576
<b>Eventualförpliktelser</b>		
Undertecknade garantier som inte utfärdats	1 553 668	74 569
<b>Totala eventualförpliktelser och åtaganden</b>	<b>3 644 894</b>	<b>1 656 505</b>

## 19 Ränta och liknande intäkter och kostnader

De huvudsakliga delarna i ränteintäkter och ränteliknande intäkter är följande:

	<i>i tusen euro</i>	
	Från och med den 1 januari 2018 till och med den 31 december 2018	Från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2017
Lån och förskott	92 506	97 440
Räntesubventioner	4 224	3 966
<b>Summa ränteintäkter och ränteliknande intäkter</b>	<b>96 730</b>	<b>101 406</b>

De huvudsakliga inslagen är följande:

	<i>i tusen euro</i>	
	Från och med den 1 januari 2018 till och med den 31 december 2018	Från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2017
Finansiella derivat	-563	-980
Likvida medel	-654	-1 037
Likvida finansiella tillgångar	-1 322	-654
<b>Summa räntekostnader och ränteliknande kostnader</b>	<b>-2 539</b>	<b>-2 671</b>

## 20 Intäkter avseende arvoden och provision (kostnader)

De största delarna från intäkter från arvoden och provisioner är följande:

	<i>i tusen euro</i>	
	Från och med den 1 januari 2018 till och med den 31 december 2018	Från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2017
Arvoden och provisioner på lån och fordringar	107	—
Arvoden och provisioner på finansiella garantier	170	209
Övriga	7	1
<b>Totala intäkter från arvoden och provisioner</b>	<b>284</b>	<b>210</b>

De största delarna från kostnader för arvoden och provisioner är följande:

	<i>i tusen euro</i>	
	Från och med den 1 januari 2018 till och med den 31 december 2018	Från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2017
Provision som betalas till tredje part för aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	-106	-60
<b>Totala kostnader för arvoden och provisioner</b>	<b>-106</b>	<b>-60</b>

## 21 Nettoresultat på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning

De viktigaste komponenterna i de realiserade nettovinsterna för aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning är följande:

	<i>i tusen euro</i>	
	Från och med den 1 januari 2018 till och med den 31 december 2018	Från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2017
Nettoresultat på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning	3 166	1 030
Intäkter från utdelningar	7 320	1 681
Förändring i verkligt värde netto	-20 665	—
<b>Nettoresultat på aktier och andra värdepapper med rörlig avkastning</b>	<b>-10 179</b>	<b>2 711</b>

## 22 Allmänna administrativa kostnader

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

	<i>i tusen euro</i>	
	Från och med den 1 januari 2018 till och med den 31 december 2018	Från och med den 1 januari 2017 till och med den 31 december 2017
Faktiska kostnader för EIB	-50 021	-48 285
Intäkter från värderingsavgifter som direkt ålagts mottagare av investeringsanslaget	2 222	3 180
<b>Totala allmänna administrativa kostnader</b>	<b>-47 799</b>	<b>-45 105</b>

## 23 Deltagande i icke-konsoliderade strukturerade enheter

### *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 följande egenskaper:

- Begränsad verksamhet.
- Ett begränsat och väldefinierat syfte, t.ex. att genomföra ett leasingavtal på ett skatteeffektivt sätt, genomföra ett 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 den strukturerade enheten ska kunna finansiera sina verksamheter 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-konsoliderade strukturerade enheter avser alla strukturerade enheter som inte kontrolleras genom investeringsanslaget och inbegriper andelar i icke-konsoliderade strukturerade enheter.

### *Definition av andelar i strukturerade enheter:*

I IFRS 12 (Upplysningar om andelar i andra företag) ges andelar en bred definition som omfattar alla kontraktsevenliga och ej kontraktsevenliga engagemang som exponerar den rapporterade enheten för variabilitet i avkastningarna från enhetens resultat. Exempel på sådana andelar är 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 eller ändamål	Investeringsanslagets andel
Projektfinansiering – utlåning till specialföretag	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 specialföretag.	Utbetalade nettobelopp. Ränteintäkt.
Risikkapitaltransaktioner	Genom investeringsanslaget finansieras risikkapital- och investeringsfonder. Risikkapital- 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 risikkapitalfonden. Utdelningar som mottas som intäkter från utdelningar.

Tabellen nedan visar bokförda belopp för 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 bokförda belopp och relaterade ej utbetalda åtaganden.

*i tusen euro*

Typ av strukturerad enhet	Rubrik	Redovisat värde den 31.12.2018	Redovisat värde den 31.12.2017	Maximal exponering för förlust den 31.12.2018	Maximal exponering för förlust den 31.12.2017
Risikkapitalfonder	Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning	467 152	420 104	797 775	737 661
<b>Totalt</b>		<b>467 152</b>	<b>420 104</b>	<b>797 775</b>	<b>737 661</b>

## 24 Anslaget för etisk finansiering

I juni 2013 godkände AVS-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:

**Risikkapitalfonder med social påverkan** - som främjas av en växande population av risikkapitalförvaltare som sätter sociala eller miljömässiga frågor som de vill avhjälpa i centrum för sin investeringsstrategi, men som fortfarande fokuseras på hållbarhet för både fonden och de företag de investerar i.

**Lån till finansiella mellanhänder** - (t.ex. mikrofinansinstitut, lokala banker och kreditföreningar) verksamma i AVS-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 kommer att vara 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.

**Instrument för att underlätta riskdelning** - i form av första-förlustgarantier (första förlustdelen) som kommer att underlätta EIB:s riskdelningsverksamhet med lokala finansiella intermediärer (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 högre säkerhetstrancher 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 lån eller delägande 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 kommer att tillämpa stränga urvals- och kvalifikationskriterier 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 återvinna investeringen eller kvitta 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.

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

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

*i tusen euro*

Typ av etisk investering	Rubrik	Redovisat värde den 31.12.2018	Redovisat värde den 31.12.2017	Belopp som inte utbetalats den 31.12.2018	Belopp som inte utbetalats den 31.12.2017
Risikkapitalfonder med social påverkan	Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning	19 134	7 839	53 672	51 720
Lån till finansförmedlare	Lån och förskott	36 277	30 804	139 329	44 017
Instrument för att underlätta riskdelning	Utfärdade garantier	-786	-296	43 668	64 569
Direktfinansiering – kapitalandelar	Aktier och andra värdepapper med varierande avkastning	53 183	42 981	1 014	4 014
<b>Totalt</b>		<b>107 808</b>	<b>81 328</b>	<b>237 683</b>	<b>164 320</b>

## 25 Händelser efter avslutad revision

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter balansdagen som skulle motivera ytterligare redogörelser eller justeringar av årsredovisningen från den 31 december 2018.

**Revisionsrättens revisionsförklaring avseende åttonde, nionde, tionde och elfte Europeiska utvecklingsfonden (EUF) till Europaparlamentet och rådet – Oberoende revisorns rapport**

(2019/C 326/02)

**Uttalande**

I. Vi har granskat

- a) årsredovisningen för åttonde, nionde, tionde och elfte EUF som består av balansräkningen, resultaträkningen, kassaflödesanalysen, sammanställningen av förändringar i nettotillgångarna och rapporten om det finansiella genomförandet för det budgetår som slutade den 31 december 2018 och som godkändes av kommissionen den 26 juni 2019,
- b) *lagligheten och korrektheten* i de underliggande *transaktionerna*, för vilka kommissionen sköter det finansiella genomförandet <sup>(1)</sup>.

**Räkenskapernas tillförlitlighet**

*Uttalande om räkenskapernas tillförlitlighet*

II. Vi anser att årsredovisningarna för åttonde, nionde, tionde och elfte EUF för det år som slutade den 31 december 2018 i alla väsentliga avseenden ger en rättvisande bild av EUF:s finansiella ställning per den 31 december 2018, det finansiella resultatet, kassaflödena och förändringarna i nettotillgångarna för året i enlighet med EUF:s budgetförordning och med internationellt erkända redovisningsstandarder för den offentliga sektorn.

**Lagligheten och korrektheten i de transaktioner som ligger till grund för räkenskaperna**

**Intäkter**

*Uttalande om intäkternas laglighet och korrekthet*

III. Vi anser att de intäkter som ligger till grund för räkenskaperna för det år som slutade den 31 december 2018 i alla väsentliga avseenden är lagliga och korrekta.

**Kostnader**

*Uttalande med avvikande mening om kostnadernas laglighet och korrekthet*

IV. På grund av betydelsen av det förhållande som beskrivs under rubriken *Grund för ett uttalande med avvikande mening om kostnadernas laglighet och korrekthet* anser vi att de kostnader som godkänts i räkenskaperna för det budgetår som slutade den 31 december 2018 innehåller väsentliga fel.

**Grund för uttalandet**

V. Vi utförde vår revision i enlighet med de *internationella revisionsstandarder (ISA)* och etiska riktlinjer som fastställts av IFAC och de internationella standarder för högre revisionsorgan (Issai) som fastställts av Intosai. I avsnittet om revisorns ansvar nedan beskrivs mer ingående vilket ansvar vi har enligt dessa standarder och riktlinjer. Vi uppfyllde även kraven på oberoende och våra etiska skyldigheter enligt International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) och dess etiska riktlinjer för yrkesverksamma revisorer. Vi anser att vi har inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis till stöd för vårt uttalande.

<sup>(1)</sup> I enlighet med artiklarna 43, 48–50 och 58 i budgetförordningen för elfte EUF innebär detta att revisionsförklaringen inte omfattar de EUF-medel som förvaltas av EIB.

*Grund för ett uttalande med avvikande mening om kostnadernas laglighet och korrekthet*

VI. De kostnader som bokförts för 2018 inom åttonde, nionde, tionde och elfte EUF innehåller väsentliga fel. Vår uppskattning av felnivån för kostnader som godkänts i räkenskaperna är 5,2 %.

**Områden av särskild betydelse för revisionen**

VII. Områden av särskild betydelse för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var av störst betydelse vid vår revision av räkenskaperna för den aktuella perioden. Områdena behandlades inom ramen för vår revision av räkenskaperna som helhet, och när vi bildade oss en uppfattning om dem, men vi gör inte ett separat uttalande om dessa områden.

*Upplupna kostnader*

VIII. Vi bedömde de upplupna kostnader som redovisas i årsredovisningen (se not 2.8) vilka i hög grad bygger på en uppskattning. Vid utgången av 2018 uppskattade kommissionen att de stödberättigande kostnader som stödmottagarna hade haft men ännu inte redovisat uppgick till 5 133 miljoner euro (vid utgången av 2017: 4 653 miljoner euro).

IX. Vi granskade den beräkning som låg till grund för uppskattningen av upplupna kostnader och gick igenom ett urval av 30 enskilda kontrakt för att bedöma risken för att de upplupna kostnaderna redovisades felaktigt. Utifrån vår granskning drog vi slutsatsen att de upplupna kostnader som redovisades i årsredovisningen var riktiga.

*Potentiell effekt på EUF:s årsredovisning för 2018 av Förenade kungarikets utträde ur Europeiska unionen*

X. Den 29 mars 2017 meddelade Förenade kungariket formellt rådet sitt beslut att lämna EU. Den 19 mars 2018 offentliggjorde kommissionen ett utkast till utträdesavtal där framstegen i förhandlingarna med Förenade kungariket redovisades. I utkastet till utträdesavtal anges att Förenade kungariket kommer att fortsätta delta i EUF till dess att elfte EUF och alla andra tidigare oavslutade EUF avslutas, och att man kommer att åta sig samma skyldigheter som de medlemsstater som ingick den interna överenskommelse genom vilken elfte EUF bildades, och även de skyldigheter som följer av tidigare EUF tills de avslutas.

XI. I utkastet till utträdesavtal anges också att Förenade kungarikets andel av belopp från projekt inom tionde EUF eller från tidigare EUF inte ska återanvändas när det inte har gjorts åtaganden för dessa belopp eller när åtagandena har dragits tillbaka vid det datum då överenskommelsen träder i kraft. Detta gäller även för Förenade kungarikets andel av belopp som det inte har gjorts åtaganden för, eller där åtagandena har dragits tillbaka, inom elfte EUF efter den 31 december 2020. Förhandlingarna om Förenade kungarikets utträde från Europeiska unionen pågår fortfarande och den slutliga texten i överenskommelsen har därför ännu inte bekräftats.

XII. Mot denna bakgrund finns det inga finansiella effekter på EUF:s årsredovisning för 2018 att rapportera. Vi drar slutsatsen att EUF:s räkenskaper per den 31 december 2018 korrekt återspeglar läget i utträdesprocessen det datumet.

**Ledningens ansvar**

XIII. I enlighet med artiklarna 310–325 i EUF-fördraget och budgetförordningen för elfte EUF ansvarar ledningen för att upprätta och lägga fram EUF:s årsredovisning på grundval av internationellt vedertagna redovisningsstandarder för den offentliga sektorn och för att de underliggande transaktionerna är lagliga och korrekta. I ledningens ansvar ingår att utforma, införa och upprätthålla den internkontroll som är relevant när det gäller att upprätta och lägga fram årsredovisningar som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig detta beror på oegentligheter eller fel. Kommissionen har det slutliga ansvaret för att de transaktioner som ligger till grund för EUF:s räkenskaper är lagliga och korrekta.



XIV. När EUF:s räkenskaper upprättas är det kommissionens ansvar att bedöma EUF:s förmåga att fortsätta verksamheten, upplysa om relevanta frågor och använda antagandet om fortsatt drift som grund för räkenskaperna, såvida den inte har för avsikt att antingen avveckla EUF eller att upphöra med verksamheten eller inte har något annat realistiskt alternativ än att göra något av detta.

XV. Kommissionen ansvarar för tillsynen över EUF:s process för finansiell rapportering.

### **Revisorns ansvar för revisionen av EUF:s räkenskaper och de underliggande transaktionerna**

XVI. Vårt mål är att uppnå rimlig säkerhet om huruvida EUF:s räkenskaper innehåller väsentliga felaktigheter och huruvida de underliggande transaktionerna är lagliga och korrekta samt att på grundval av revisionen lämna en *revisionsförklaring* om räkenskapernas tillförlitlighet och de underliggande transaktionernas laglighet och korrekthet till Europaparlamentet och rådet. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet men ingen garanti för att väsentliga felaktigheter eller bristande efterlevnad alltid upptäcks vid revisionen. Dessa kan ha sin grund i oegentligheter eller fel och betraktas som väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka eventuella ekonomiska beslut som fattas med grund i dessa EUF-räkenskaper.

XVII. Som en del i vår revision i enlighet med ISA och Issai tillämpar vi professionellt omdöme och är professionellt skeptiska under hela revisionen. Vi gör också följande:

- Identifierar och bedömer riskerna för att det finns väsentliga felaktigheter i EUF:s räkenskaper och för att de underliggande transaktionerna i väsentlig utsträckning inte följer EUF:s rättsliga ram, vare sig det beror på oegentligheter eller på fel. Vi utformar och utför granskningsåtgärder för att hantera dessa risker och inhämtar tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis till stöd för vårt uttalande. Väsentliga felaktigheter eller väsentlig bristande efterlevnad som beror på oegentligheter är svårare att upptäcka än om de beror på fel, eftersom det vid oegentligheter kan handla om maskopi, förfalskning, uppsåtlig underlåtenhet, felaktiga uppgifter eller att man har satt sig över den interna kontrollen. Det är följaktligen större risk för att sådana händelser inte upptäcks.
- Skaffar oss en förståelse av den interna kontroll som är relevant för revisionen i syfte att utforma lämpliga granskningsåtgärder, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som ledningen har använt och av rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och därmed sammanhängande upplysningar.
- Kommer, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, fram till en slutsats om huruvida ledningens användning av antagandet om fortsatt drift är riktigt och huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om EUF:s förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi kommer fram till att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, är vi skyldiga att i vår rapport hänvisa till de därmed sammanhängande upplysningarna i EUF:s räkenskaper eller, om upplysningarna inte är korrekta, modifiera vårt uttalande. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som vi har inhämtat fram till datumet för vår rapport. Men framtida händelser eller förhållanden kan förorsaka att enheten inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar de årliga räkenskapernas och alla upplysningarnas övergripande presentation, struktur och innehåll, och bedömer om de årliga räkenskaperna ger en rättvisande bild av de underliggande transaktionerna och händelserna.

XVIII. Vi informerar ledningen om bland annat revisionens planerade inriktning och omfattning samt tidpunkten för den och viktiga granskningsresultat, inbegripet iakttagelser om betydande brister i den interna kontrollen.

XIX. När det gäller intäkter granskar vi alla bidrag från medlemsstaterna och ett urval av andra typer av intäktstransaktioner.

XX. När det gäller kostnader granskar vi betalningstransaktioner när kostnaderna har uppkommit, bokförts och godkänts. Revisionen omfattar alla betalningar (som inte är förskott) vid den tidpunkt de görs. Förskott granskas när *mottagaren* av medel har lämnat bevis som visar att de använts på rätt sätt och institutionen eller organet har godkänt bevisen genom att reglera förskottsbetalningen, vilket kanske inte sker förrän ett efterföljande år.

XXI. Bland de områden som vi har diskuterat med kommissionen fastställer vi vilka som var av störst betydelse vid revisionen av EUF:s räkenskaper och som därför utgör områden av särskild betydelse för den aktuella perioden. Vi beskriver dessa områden i vår rapport, såvida inte lagstiftning eller förordningar förbjuder offentliggörande, eller vi, vilket är mycket ovanligt, beslutar att inte informera om ett område i vår rapport därför att de negativa konsekvenserna av det rimligen kan förväntas bli större än eventuella fördelar för allmänintresset.

11 juli 2019

Klaus-Heiner LEHNE

*Ordförande*

*Europeiska revisionsrätten*

*12, rue Alcide De Gasperi, Luxemburg, LUXEMBURG*

---



ISSN 1977-0820 (elektronisk utgåva)  
ISSN 1725-2628 (pappersutgåva)



**Europeiska unionens publikationsbyrå**  
2985 Luxemburg  
LUXEMBURG

**SV**