



Συμβούλιο
της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Βρυξέλλες, 28 Ιουνίου 2017
(OR. en)

10763/17

ACP 73
FIN 424
PTOM 13

ΔΙΑΒΙΒΑΣΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Αποστολέας:	Για τον Γενικό Γραμματέα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο κ. Jordi AYET PUIGARNAU, Διευθυντής
Ημερομηνία Παραλαβής:	27 Ιουνίου 2017
Αποδέκτης:	κ. Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Γενικός Γραμματέας του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης
Αριθ. εγγρ. Επιτρ.:	COM(2017) 364 final
Θέμα:	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΠΡΟΣ ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ, ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΟ ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ 2016

Διαβιβάζεται συνημμένως στις αντιπροσωπίες το έγγραφο COM(2017) 364 final.

συνημμ.: COM(2017) 364 final

Βρυξέλλες, 26.6.2017
COM(2017) 364 final

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

ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ 2016

Ετήσιοι λογαριασμοί του
Ευρωπαϊκού Ταμείου
Ανάπτυξης 2016

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ	3
ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΧΩΡΙΣΗ ΤΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ	4
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ	8
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ	10
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ	21
ΕΣΟΔΑ	40
ΔΑΠΑΝΕΣ	41
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΩΝ ΤΑΜΕΙΩΝ ΤΗΣ ΕΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΕΤΑ	52
ΟΡΙΣΤΙΚΟΙ ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒÊΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ	54
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ «ΒÊΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ	56
ΟΡΙΣΤΙΚΟΙ ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ	62
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ	64
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ ΚΑΙ ΤΩΝ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΩΝ ΤΑΜΕΙΩΝ ΤΗΣ ΕΕ	70
ΕΚΘΕΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΕΤΑ	76
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ - ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	90

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

Οι ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης για το οικονομικό έτος 2016 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τον τίτλο ΙΧ του δημοσιονομικού κανονισμού του 11ου Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης και σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές, κανόνες και μεθόδους που ορίζονται στο παράρτημα των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

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

[υπογραφή]

Rosa ALDEA BUSQUETS

Υπόλογος

23 Ιουνίου 2017

ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΧΩΡΙΣΗ ΤΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ

1. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

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

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

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

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

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

Η εσωτερική συμφωνία για την ίδρυση του 11ου ΕΤΑ υπογράφηκε κατά τη συνεδρίαση των συμμετεχόντων κρατών μελών στο πλαίσιο του Συμβουλίου, τον Ιούνιο του 2013¹. Η συμφωνία αυτή τέθηκε σε ισχύ την 1η Μαρτίου 2015. Για να εξασφαλισθεί η συνέχεια μεταξύ της λήξης του 10ου ΕΤΑ και της έναρξης ισχύος του 11ου ΕΤΑ, η Επιτροπή πρότεινε μεταβατικά μέτρα, γνωστά ως «μεταβατικός μηχανισμός» (BF)². Ο μεταβατικός μηχανισμός υποβλήθηκε στο πλαίσιο του 11ου ΕΤΑ.

Ταυτόχρονα τροποποιήθηκε ο δημοσιονομικός κανονισμός του 10ου ΕΤΑ³ και εγκρίθηκε ο νέος δημοσιονομικός κανονισμός που θα εφαρμοστεί κατά την μεταβατική περίοδο⁴. Τέθηκαν σε ισχύ στις 30

¹ ΕΕ L 210 της 6.8.2013, σ. 1.

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

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

Μαΐου 2014. Την 2α Μαρτίου 2015, το Συμβούλιο εξέδωσε τον δημοσιονομικό κανονισμό του 11ου ΕΤΑ⁵ και τους κανόνες εφαρμογής⁶. Τέθηκαν σε ισχύ στις 6 Μαρτίου 2015.

Η Επενδυτική Διευκόλυνση θεσπίστηκε στο πλαίσιο της συμφωνίας εταιρικής σχέσης ΑΚΕ-ΕΕ. Αυτή η Επενδυτική Διευκόλυνση, την οποία διαχειρίζεται η ΕΤΕπ, χρησιμοποιείται για τη στήριξη της ανάπτυξης του ιδιωτικού τομέα στα κράτη ΑΚΕ με τη χρηματοδότηση ιδίως - αλλά όχι αποκλειστικά - ιδιωτικών επενδύσεων. Η Διευκόλυνση έχει σχεδιαστεί με τη μορφή ανανεώσιμου κεφαλαίου, έτσι ώστε οι αποπληρωμές δανείων να επανεπενδύονται σε άλλες πράξεις με αποτέλεσμα να λειτουργεί μια αυτοανανεώσιμη και οικονομικά ανεξάρτητη διευκόλυνση. Δεδομένου ότι η Επενδυτική Διευκόλυνση δεν τελεί υπό τη διαχείριση της Επιτροπής, δεν έχει ενοποιηθεί στο πρώτο μέρος των ετήσιων λογαριασμών (στις οικονομικές καταστάσεις του ΕΤΑ και στη σχετική έκθεση οικονομικής εκτέλεσης). Οι οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης περιλαμβάνονται ως χωριστό μέρος των ετήσιων λογαριασμών (μέρος ΙΙ) και παρέχουν πλήρη εικόνα των αναπτυξιακών ενισχύσεων του ΕΤΑ⁷.

2. ΤΡΟΠΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΤΑ

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

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

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

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

3. ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ

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

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

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

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

3.1. ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

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

Η κατάρτιση των ετήσιων λογαριασμών του ΕΤΑ έχει ανατεθεί στον υπόλογο της Επιτροπής, ο οποίος είναι ο υπόλογος του ΕΤΑ. Ο υπόλογος εξασφαλίζει ότι οι ετήσιοι λογαριασμοί του ΕΤΑ αποδίδουν πιστή εικόνα της οικονομικής κατάστασης του ΕΤΑ.

Οι ετήσιοι λογαριασμοί περιέχουν τα εξής στοιχεία:

Μέρος Ι: Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Επιτροπή

- (i) Οικονομικές καταστάσεις και επεξηγηματικές σημειώσεις του ΕΤΑ
- (ii) Οικονομικές καταστάσεις των καταπιστευματικών ταμείων της ΕΕ ενοποιημένων στο ΕΤΑ
- (iii) Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΕΤΑ και των καταπιστευματικών ταμείων της ΕΕ
- (iv) Έκθεση σχετικά με την οικονομική εκτέλεση του ΕΤΑ

Μέρος ΙΙ: Ετήσια έκθεση εκτέλεσης - Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ΕΤΕπ

- (i) Οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης

Το μέρος «Οικονομικές καταστάσεις των καταπιστευματικών ταμείων της ΕΕ ενοποιημένων στο ΕΤΑ» περιλαμβάνει τις οικονομικές καταστάσεις των δύο καταπιστευματικών ταμείων που δημιουργήθηκαν στο πλαίσιο του ΕΤΑ: του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ (βλ. ενότητα «Οικονομικές καταστάσεις του καταπιστευματικού ταμείου «Βέκου» της ΕΕ») και του καταπιστευματικού ταμείου της ΕΕ για την Αφρική⁸ (βλ. ενότητα «Οικονομικές καταστάσεις του καταπιστευματικού ταμείου της ΕΕ για την Αφρική»). Οι μεμονωμένες οικονομικές καταστάσεις των καταπιστευματικών ταμείων συντάσσονται υπό την ευθύνη του υπόλογου της Επιτροπής και υπόκεινται σε εξωτερικό λογιστικό έλεγχο που διεξάγεται από ελεγκτή του ιδιωτικού τομέα. Οι οικονομικές καταστάσεις των καταπιστευματικών ταμείων που περιλαμβάνονται στους παρόντες ετήσιους λογαριασμούς είναι οι οριστικές οικονομικές καταστάσεις, δηλαδή μετά τις απαραίτητες λογιστικές προσαρμογές.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η διάταξη των οικονομικών καταστάσεων και των επεξηγηματικών σημειώσεων άλλαξε το 2016. Οι αλλαγές αφορούν αποκλειστικά την παρουσίαση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών και αποσκοπούν στην περαιτέρω εναρμόνιση με άλλες οντότητες της ΕΕ. Τα συγκριτικά ποσά του 2015 παρουσιάζονται σύμφωνα με τη νέα μορφή.

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

⁸Το 2016 είναι το πρώτο έτος κατά το οποίο εκδίδονται οι οικονομικές καταστάσεις του καταπιστευματικού ταμείου της ΕΕ για την Αφρική και, ως εκ τούτου, συμπεριλαμβάνονται επίσης για πρώτη φορά στους ετήσιους λογαριασμούς του ΕΤΑ. Οι συναλλαγές του 2015 αντικατοπτρίζονται στα συγκριτικά αριθμητικά στοιχεία.

4. ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΚΑΙ ΑΠΑΛΛΑΓΗ

4.1. ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

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

4.2. ΑΠΑΛΛΑΓΗ

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

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΧΩΡΙΣΗ ΤΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ	4
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ	8
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ	11
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΤΑ.....	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ	14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΕΤΑ.....	15
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΝΑ ΕΤΑ	16
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΝΑ ΕΤΑ.....	18
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΝΑ ΕΤΑ	19
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ.....	22
ΕΣΟΔΑ	41
ΔΑΠΑΝΕΣ.....	42
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΩΝ ΤΑΜΕΙΩΝ ΤΗΣ ΕΕ	
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΕΤΑ.....	53
ΟΡΙΣΤΙΚΟΙ ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒÊΚΟΥ»	
ΤΗΣ ΕΕ	55
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ	
«ΒÊΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ	57
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒÊΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ	59
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ	
ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒÊΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ.....	60
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ	
«ΒÊΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ	61
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ	
ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒÊΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ.....	62
ΟΡΙΣΤΙΚΟΙ ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ	
ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ.....	63
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΤΗΣ ΕΕ	
ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ.....	65
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ.....	67
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ	
ΤΑΜΕΙΟΥ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ.....	68
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΤΗΣ ΕΕ	
ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ.....	69
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ	
ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ	70
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ ΚΑΙ ΤΩΝ	
ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΩΝ ΤΑΜΕΙΩΝ ΤΗΣ ΕΕ	71

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	73
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	74
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	75
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	76
ΕΚΘΕΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΕΤΑ	77
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ - ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	91

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ

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

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	31.12.2016	31.12.2015
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Προχρηματοδότηση	2.1	409	516
Συνεισφορές του καταπιστευματικού ταμείου	2.2	98	34
		507	550
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Προχρηματοδότηση	2.1	1 372	1 145
Απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές και εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	2,3	132	171
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	2,4	680	504
		2 184	1 820
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		2 691	2 370
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Προβλέψεις	2,5	(4)	(4)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	2,6	(6)	(10)
		(10)	(14)
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Οφειλές	2,7	(549)	(520)
Δεδουλευμένα έξοδα και προεισπραχθέντα έσοδα	2,8	(776)	(855)
		(1 324)	(1 376)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		(1 334)	(1 389)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		1 357	980
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ			
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ	2,9	42 323	38 873
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει	2,9	2 252	2 252
Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ΕΤΑ	2,9	-	-
Οικονομικό αποτέλεσμα μεταφερθέν από προηγούμενες χρήσεις		(40 146)	(36 994)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης		(3 073)	(3 152)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		1 357	980

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	2016	2015
ΕΣΟΔΑ			
Έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	3,1		
Είσπραξη εξόδων		8	90
		8	90
Έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές	3,2		
Χρηματοοικονομικά έσοδα		3	8
Άλλα έσοδα		62	42
		66	50
Σύνολο εσόδων		73	140
ΔΑΠΑΝΕΣ			
Μέσα ενίσχυσης	3,3	(2 970)	(3 059)
Δαπάνες συγχρηματοδότησης	3,4	15	(69)
Χρηματοοικονομικό κόστος	3,6	4	(1)
Λοιπά έξοδα	3,7	(196)	(162)
Σύνολο δαπανών		(3 146)	(3 291)
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ		(3 073)	(3 152)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	2016	2015
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης		(3 073)	(3 152)
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Αύξηση του κεφαλαίου - συνεισφορές		3 450	3 200
(Αύξηση)/μείωση των συνεισφορών του καταπιστευματικού ταμείου		(64)	5
(Αύξηση)/μείωση προχρηματοδοτήσεων		(120)	214
(Αύξηση)/μείωση των απαιτήσεων από ανταλλακτικές συναλλαγές και των εισπρακτέων ποσών από μη ανταλλακτικές συναλλαγές		39	(87)
Αύξηση/(μείωση) προβλέψεων		–	4
Αύξηση/(μείωση) χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων		(4)	(24)
Αύξηση/(μείωση) οφειλών		28	(179)
Αύξηση/(μείωση) δεδουλευμένων εξόδων και προεισπραχθέντων εσόδων		(80)	131
ΚΑΘΑΡΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ		177	113
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους		177	113
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην αρχή της χρήσης	2,4	504	391
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στο τέλος της χρήσης	2,4	680	504

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΕΤΑ

	Κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια - ενεργά ΕΤΑ (Β)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Γ) = (Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει (Ε)	σε εκατ. EUR Σύνολο καθαρού ενεργητικού (Γ)+(Δ)+(Ε)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	45 691	10 018	35 673	(36 994)	2 252	932
Αύξηση του κεφαλαίου - συνεισφορές		(4 795)	4 795	-	-	4 795
Μείωση κεφαλαίου - κεφάλαια που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	(1 595)		(1 595)			(1 595)
Αναγνώριση του κεφαλαίου του 11ου ΕΤΑ	29 367	29 367	-			-
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	(3 152)	-	(3 152)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	73 464	34 590	38 873	(40 146)	2 252	980
Αύξηση του κεφαλαίου - συνεισφορές		(3 450)	3 450			3 450
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			-	(3 073)		(3 073)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2016	73 464	31 140	42 323	(43 219)	2 252	1 357

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΑΝΑ ΕΤΑ

		31.12.2016				31.12.2015				σε εκατ. EUR
	Σημείωση	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ										
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ										
Προχρηματοδότηση	2.1	–	32	242	135	–	63	368	84	
Συνεισφορές του καταπιστευματικού ταμείου	2.2	–	–	–	98	–	–	–	34	
		–	32	242	232	–	63	368	118	
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ										
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ										
Προχρηματοδότηση	2.1	1	50	909	412	3	67	879	195	
Απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές και εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	2,3	1	71	59	2	1	65	103	2	
Λογαριασμοί συνδέσμου	2,3	196	424	3 424	–	214	657	1 190	–	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	2,4	–	–	–	680	–	–	–	504	
		198	544	4 391	1 094	218	790	2 172	701	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		198	577	4 633	1 327	218	853	2 541	819	
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ										
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ										
Προβλέψεις	2,5	–	–	–	(4)	–	–	–	(4)	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	2,6	–	–	(6)	–	–	–	(10)	–	
		–	–	(6)	(4)	–	–	(10)	(4)	
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ										
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ										
Οφειλές	2,7	(0)	(12)	(438)	(99)	(0)	(14)	(492)	(14)	
Λογαριασμοί συνδέσμου	2,3	–	–	–	(4 043)	–	–	–	(2 062)	
Δεδουλευμένα έξοδα και προεισπραχθέντα έσοδα	2,8	(1)	(93)	(567)	(115)	(3)	(114)	(682)	(57)	
		(1)	(104)	(1 005)	(4 257)	(3)	(128)	(1 174)	(2 132)	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		(1)	(104)	(1 011)	(4 261)	(3)	(128)	(1 184)	(2 136)	
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		197	472	3 622	(2 934)	214	726	1 357	(1 317)	
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ										
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ										
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ	2,9	12 164	10 973	19 187	–	12 164	10 973	15 737	–	
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου	2,9	627	1 625	–	–	627	1 625	–	–	

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που
έχουν κλείσει

Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ΕΤΑ	2,9	(2 496)	2 214	247	35	(2 476)	2 376	35	65
Οικονομικό αποτέλεσμα μεταφερθέν από προηγούμενες χρήσεις		(10 100)	(14 248)	(14 415)	(1 382)	(10 107)	(14 223)	(12 183)	(481)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης		2	(91)	(1 397)	(1 587)	6	(26)	(2 232)	(901)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		197	472	3 622	(2 934)	214	726	1 357	(1 317)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΝΑ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

		2016				2015			
	Σημείωση	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ
ΕΣΟΔΑ									
Έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	3,1								
Είσπραξη εξόδων		1	5	(2)	4	1	10	77	2
		1	5	(2)	4	1	10	77	2
Έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές	3,2								
Χρηματοοικονομικά έσοδα		(0)	2	2	(1)	(0)	6	0	2
Άλλα έσοδα		2	17	40	3	3	15	22	2
		2	19	43	2	3	21	22	4
Σύνολο εσόδων		3	23	41	7	4	30	99	6
ΔΑΠΑΝΕΣ									
Μέσα ενίσχυσης	3,3	2	(95)	(1 411)	(1 465)	5	(47)	(2 197)	(820)
Δαπάνες συγχρηματοδότησης	3,4	-	-	15	-	-	-	(68)	(1)
Χρηματοοικονομικό κόστος	3,6	(0)	(0)	4	(0)	0	7	(8)	(0)
Λοιπά έξοδα	3,7	(3)	(19)	(46)	(129)	(3)	(15)	(58)	(86)
Σύνολο δαπανών		(1)	(114)	(1 437)	(1 594)	2	(56)	(2 331)	(907)
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ		2	(91)	(1 397)	(1 587)	6	(25)	(2 232)	(901)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΝΑ ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

8ο ΕΤΑ	Κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια - ενεργά ΕΤΑ (Β)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Γ) = (Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθη καν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει (Ε)	Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ΕΤΑ (ΣΤ)	Σύνολο καθαρού ενεργητικού (Γ)+(Δ)+(Ε)+(ΣΤ)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	12 840	-	12 840	(10 107)	627	(3 147)	214
Μείωση κεφαλαίου - κεφάλαια που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	(676)		(676)				(676)
Μεταφορές προς/από το 10ο ΕΤΑ			-			(6)	(6)
Μεταφορές προς/από το 11ο ΕΤΑ						676	676
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			-	6			6
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	12 164	-	12 164	(10 100)	627	(2 476)	214
Μεταφορές προς/από το 10ο ΕΤΑ			-			(20)	(20)
Μεταφορές προς/από το 11ο ΕΤΑ			-			-	-
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			-	2			2
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2016	12 164	-	12 164	(10 098)	627	(2 496)	197

σε εκατ. EUR

9ο ΕΤΑ	Κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια - ενεργά ΕΤΑ (Β)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Γ) = (Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθη καν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει (Ε)	Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ΕΤΑ (ΣΤ)	Σύνολο καθαρού ενεργητικού (Γ)+(Δ)+(Ε)+(ΣΤ)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	11 699	-	11 699	(14 223)	1 625	1 758	860
Μείωση κεφαλαίου - κεφάλαια που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	(727)	-	(727)				(727)
Μεταφορές προς/από το 10ο ΕΤΑ			-			(109)	(109)
Μεταφορές προς/από το 11ο ΕΤΑ						727	727

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			-	(26)			(26)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	10 973	-	10 973	(14 249)	1 625	2 376	726
Μεταφορές προς/από το 10ο ΕΤΑ			-			(163)	(163)
Μεταφορές προς/από το 11ο ΕΤΑ			-			-	-
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			-	(91)			(91)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2016	10 973	-	10 973	(14 339)	1 625	2 214	472

σε εκατ. EUR							
10ο ΕΤΑ	Κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια - ενεργά ΕΤΑ (Β)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Γ) = (Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει (Ε)	Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ΕΤΑ (ΣΤ)	Σύνολο καθαρού ενεργητικού (Γ)+(Δ)+(Ε)+(ΣΤ)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	21 152	10 018	11 134	(12 183)	-	(209)	(1 258)
Αύξηση του κεφαλαίου - συνεισφορές		(4 795)	4 795				4 795
Μείωση κεφαλαίου - κεφάλαια που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	(192)		(192)				(192)
Μεταφορές προς/από το όγδοο και ένατο ΕΤΑ			-			84	84
Μεταφορές προς/από το 11ο ΕΤΑ			-			160	160
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			-	(2 232)			(2 232)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	20 960	5 223	15 737	(14 415)	-	35	1 357
Αύξηση του κεφαλαίου - συνεισφορές		(3 450)	3 450				3 450
Μεταφορές προς/από το όγδοο και ένατο ΕΤΑ			-			182	182
Μεταφορές προς/από το 11ο ΕΤΑ			-			30	30
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			-	(1 397)			(1 397)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2016	20 960	1 773	19 187	(15 812)	-	247	3 622

σε εκατ. EUR							
11ο ΕΤΑ	Κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια - ενεργά ΕΤΑ (Β)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Γ) = (Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από	Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών	Σύνολο καθαρού ενεργητικού (Γ)+(Δ)+(Ε)+(ΣΤ)

					ΕΤΑ που έχουν κλείσει (Ε)	ΕΤΑ (ΣΤ)	
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	-	-	-	(481)	-	1 597	1 116
Αναγνώριση του κεφαλαίου του 11ου ΕΤΑ σύμφωνα με την εσωτερική συμφωνία	29 367	(29 367)	-				-
Μεταφορές προς/από το όγδοο, ένατο και 10ο ΕΤΑ			-		-	(1 532)	(1 532)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			-	(901)			(901)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	29 367	(29 367)	-	(1 382)		65	(1 317)
Μεταφορές προς/από το όγδοο, ένατο και 10ο ΕΤΑ			-			(30)	(30)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			-	(1 587)			(1 587)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2016	29 367	(29 367)	-	(2 969)	-	35	(2 934)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ ΕΤΑ

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

1. ΘΕΜΕΛΙΩΔΕΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ

1.1. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Στόχος των οικονομικών καταστάσεων είναι να παρέχουν πληροφορίες σε ευρύ φάσμα χρηστών σχετικά με την οικονομική κατάσταση, την απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας οντότητας.

Οι γενικές κατευθύνσεις (ή λογιστικές αρχές) που πρέπει να τηρούνται κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων ορίζονται στον λογιστικό κανόνα 1 της ΕΕ «Οικονομικές καταστάσεις» και είναι οι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στα πρότυπα IPSAS 1: πιστή παρουσίαση, δεδουλευμένη βάση, συνέχεια της δράσης, συνεκτικότητα της παρουσίασης, σημαντικότητα, συγκεντρωτική παρουσίαση, συμφητισμός και συγκριτικές πληροφορίες. Τα ποιοτικά χαρακτηριστικά της δημοσιονομικής έκθεσης είναι συνάφεια, αξιοπιστία, σαφήνεια και συγκρισιμότητα.

1.2. ΒΑΣΗ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

1.2.1. Περίοδος αναφοράς

Οι οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σε ετήσια βάση. Η λογιστική χρήση αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και λήγει στις 31 Δεκεμβρίου.

1.2.2. Νομίσματα και βάσεις μετατροπής

Οι ετήσιες καταστάσεις καταρτίζονται σε εκατομμύρια ευρώ, διότι το ευρώ αποτελεί το νόμισμα λειτουργίας και το τηρούμενο νόμισμα του ΕΤΑ. Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία την ημερομηνία των συναλλαγών. Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από τον διακανονισμό συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από την εκ νέου μετατροπή στο τέλος της χρήσης των συναλλαγματικών ισοτιμιών χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων. Εφαρμόζονται διαφορετικές μέθοδοι μετατροπής για τα ενσώματα πάγια και άυλα στοιχεία ενεργητικού τα οποία αποτιμώνται σε ευρώ κατά την ημέρα της αγοράς τους.

Τα υπόλοιπα τέλους χρήσης χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένων σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) της 31ης Δεκεμβρίου.

Συναλλαγματικές ισοτιμίες του ευρώ

Νόμισμα	31.12.2016	31.12.2015	Νόμισμα	31.12.2016	31.12.2015
BGN	1,9558	1,9558	PLN	4,4103	4,2639
CZK	27,0210	27,0230	RON	4,5390	4,5240
DKK	7,4344	7,4626	SEK	9,5525	9,1895
GBP	0,8562	0,7340	CHF	1,0739	1,0835
HRK	7,5597	7,6380	JPY	123,4000	131,0700
HUF	309,8300	315,9800	USD	1,0541	1,0887

1.2.3. Χρησιμοποίηση εκτιμήσεων

Σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα του Δημόσιου Τομέα (International Public Sector Accounting Standards - IPSAS) και τις γενικώς παραδεκτές λογιστικές αρχές, οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν, αναγκαστικά, ποσά στηριζόμενα σε εκτιμήσεις και παραδοχές των διαχειριστών με βάση τις πλέον αξιόπιστες διαθέσιμες πληροφορίες. Στις σημαντικές εκτιμήσεις συγκαταλέγονται - χωρίς να περιορίζονται σε αυτά - δεδουλευμένα και προεισπραχθέντα έσοδα και έξοδα, προβλέψεις, χρηματοοικονομικός κίνδυνος επί εισπρακτέων λογαριασμών, ενδεχόμενες απαιτήσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις και βαθμός απομείωσης της αξίας στοιχείων ενεργητικού. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι λογικές εκτιμήσεις αποτελούν ουσιώδες συστατικό στοιχείο της κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και δεν βλάπτουν την αξιοπιστία τους. Μια εκτίμηση ίσως πρέπει να αναθεωρηθεί, αν υπάρχουν μεταβολές σχετικά με τις συνθήκες στις οποίες βασίστηκε η εκτίμηση ή ως αποτέλεσμα νέων πληροφοριών ή ευρύτερης εμπειρίας. Από τη φύση της, η αναθεώρηση μιας εκτίμησης δεν σχετίζεται με προγενέστερες περιόδους και δεν αποτελεί διόρθωση λάθους. Το αποτέλεσμα της μεταβολής μιας λογιστικής εκτίμησης αναγνωρίζεται στο πλεόνασμα ή έλλειμμα των περιόδων στις οποίες γίνεται γνωστό.

1.3. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

1.3.1. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Οι αγοραζόμενες άδειες λογισμικού υπολογιστών εμφανίζονται στο ιστορικό τους κόστος μείον σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης. Τα στοιχεία ενεργητικού υφίστανται γραμμική απόσβεση επί της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή άυλων στοιχείων ενεργητικού εξαρτάται από τη συγκεκριμένη διάρκεια του οικονομικού ή νομικού κύκλου ζωής που ορίζεται με συμφωνία. Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού που αναπτύσσονται εσωτερικά κεφαλαιοποιούνται όταν πληρούνται τα σχετικά κριτήρια των λογιστικών κανόνων της ΕΕ. Στις κεφαλαιοποιήσιμες δαπάνες περιλαμβάνονται όλες οι άμεσα καταλογίσιμες δαπάνες που απαιτούνται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία του περιουσιακού στοιχείου για τη λειτουργία που έχει προσδιορίσει η διοίκηση. Οι δαπάνες που αφορούν ερευνητικές δραστηριότητες, μη κεφαλαιοποιήσιμες αναπτυξιακές δαπάνες και δαπάνες συντήρησης αναγνωρίζονται ως έξοδα, κάθε φορά που πραγματοποιούνται.

1.3.2. Ενσώματα πάγια στοιχεία ενεργητικού

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

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

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

Μισθώσεις

Οι μισθώσεις ενσώματων στοιχείων κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις, όταν ουσιαστικά οι κίνδυνοι και τα οφέλη από την κυριότητα περιέρχονται στο σύνολό τους στην οντότητα. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά τη σύναψη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ εύλογης αξίας του μισθωμένου στοιχείου και παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι τόκοι, οι οποίοι αποτελούν στοιχείο των πληρωμών μισθωμάτων της χρηματοδοτικής μίσθωσης χρεώνονται ως δαπάνες στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης υπολογισμένες με σταθερό περιοδικό επιτόκιο ως προς το ανεξόφλητο υπόλοιπο. Οι υποχρεώσεις μίσθωσης, μείον το κόστος χρηματοδότησης, περιλαμβάνονται στα στοιχεία παθητικού (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα). Οι τόκοι, οι οποίοι αποτελούν στοιχείο του κόστους χρηματοδότησης, χρεώνονται στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων, ως εξής για την περίοδο της μίσθωσης, έτσι ώστε, για κάθε περίοδο, να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο ως προς το υπόλοιπο της υποχρέωσης. Τα στοιχεία ενεργητικού στο πλαίσιο χρηματοδοτικών μισθώσεων αποσβένονται με βάση τη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ ωφέλιμης ζωής και χρόνου μίσθωσης.

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

1.3.3. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

1.3.4. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

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

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

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται στην κατηγορία αυτή αν έχουν αποκτηθεί κυρίως για λόγους βραχυπρόθεσμης πώλησης ή αν έχουν χαρακτηριστεί έτσι από την οντότητα. Τα παράγωγα ταξινομούνται επίσης στην κατηγορία αυτή. Τα στοιχεία ενεργητικού στην κατηγορία αυτή ταξινομούνται ως κυκλοφορούν ενεργητικό αν προβλέπεται ότι θα υλοποιηθούν εντός 12 μηνών από την

ημερομηνία του ισολογισμού. Κατά τη διάρκεια αυτού του οικονομικού έτους, η οντότητα δεν είχε καθόλου επενδύσεις στην κατηγορία αυτήν.

(ii) Δάνεια και απαιτήσεις

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

(iii) Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις

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

(iv) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση

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

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Αγοραπωλησίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η οντότητα αναλαμβάνει δέσμευση αγοράς ή πώλησης του στοιχείου ενεργητικού. Ταμειακά ισοδύναμα, δάνεια και προθεσμιακές καταθέσεις αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία διακανονισμού. Τα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής προστίθεται στην εύλογη αξία τους κατά την αρχική αναγνώριση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης ταμειακών ροών από τις επενδύσεις έχουν λήξει ή όταν η οντότητα έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη κυριότητας σε άλλο μέρος.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτιμώνται στη συνέχεια στην εύλογη αξία και τα αποτελέσματα που απορρέουν από μεταβολές της εύλογης αξίας περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις, καθώς και οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις καταχωρίζονται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου.

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καταχωρίζονται λογιστικώς στη συνέχεια στην εύλογη αξία τους. Τα αποτελέσματα που απορρέουν από μεταβολές της εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στο αποθεματικό εύλογης αξίας. Οι τόκοι επί διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού υπολογιζόμενοι βάσει της μεθόδου του αποτελεσματικού επιτοκίου αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων.

Η οντότητα ελέγχει σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού αν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού έχει απομειωθεί και αν η ζημία απομείωσης θα πρέπει να αναγνωρισθεί στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων.

1.3.5. Προχρηματοδοτήσεις

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

Στις μεταγενέστερες ημερομηνίες ισολογισμού, η προχρηματοδότηση μετράται στο ποσό που είχε αρχικά αναγνωριστεί στον ισολογισμό μείον τις επιλέξιμες δαπάνες (περιλαμβανομένων των εκτιμώνμενων ποσών, κατά περίπτωση) που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

1.3.6. Απαιτήσεις και εισπρακτέα ποσά

Δεδομένου ότι οι λογιστικοί κανόνες της ΕΕ απαιτούν χωριστή παρουσίαση των ανταλλακτικών και μη ανταλλακτικών συναλλαγών, για τον σκοπό της κατάρτισης των λογαριασμών, οι απαιτήσεις ορίζονται ως προερχόμενες από μη ανταλλακτικές συναλλαγές και τα εισπρακτέα ποσά ορίζονται ως προερχόμενα από ανταλλακτικές συναλλαγές (όταν η οντότητα λαμβάνει αξία από μια άλλη οντότητα χωρίς να παρέχει άμεσα περίπου ίση αξία σε αντάλλαγμα).

Οι απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές πληρούν τον ορισμό των χρηματοδοτικών μέσων και, ως εκ τούτου, ταξινομούνται ως δάνεια και απαιτήσεις και μετρώνται αναλόγως (βλ. 1.3.4 above).

Τα εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές καταχωρίζονται στο αρχικό ποσό (προσαρμοσμένο για τόκους και πρόστιμα) μείον την απομείωση αξίας. Η προσαρμογή για απομείωση αξίας πραγματοποιείται όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι η οντότητα δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται βάσει των αρχικών όρων συναλλαγής των ανακτήσιμων ποσών. Η προσαρμογή ισούται με τη διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και του ανακτήσιμου ποσού. Το ποσό της απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων.

1.3.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους

Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμά τους είναι χρηματοοικονομικά μέσα και περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα μετρητά, τραπεζικές καταθέσεις όψεως ή με μικρή περίοδο προειδοποίησης και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις ρευστών διαθεσίμων με αρχική προθεσμία λήξης τριών μηνών ή μικρότερη.

1.3.8. Προβλέψεις

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

1.3.9. Οφειλές

Στους πληρωτέους λογαριασμούς περιλαμβάνονται τόσο τα ποσά που αφορούν ανταλλακτικές συναλλαγές, όπως η αγορά αγαθών και υπηρεσιών, όσο και τα ποσά που αφορούν μη ανταλλακτικές συναλλαγές και σχετίζονται π.χ. με δηλώσεις δαπανών από δικαιούχους, επιχορηγήσεις ή άλλου είδους ενωσιακή χρηματοδότηση.

Στην περίπτωση παροχής επιχορήγησης ή άλλου είδους ενωσιακής χρηματοδότησης στους δικαιούχους, οι δηλώσεις δαπανών καταχωρίζονται ως οφειλές για το αιτηθέν ποσό αφού παραληφθεί η δήλωση δαπανών. Μετά τον έλεγχο και την αποδοχή των επιλέξιμων δαπανών, οι οφειλές αποτιμώνται στο αποδεκτό και επιλέξιμο ποσό.

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

1.3.10. Δεδουλευμένα έσοδα και προεισπραχθέντα έξοδα

Οι συναλλαγές και τα γεγονότα αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου την οποία αφορούν. Στο τέλος του έτους, αν δεν έχει εκδοθεί τιμολόγιο, αλλά η σχετική υπηρεσία έχει παρασχεθεί ή τα σχετικά αγαθά έχουν παραδοθεί από την οντότητα ή υφίσταται συμβατική σχέση (π.χ. βάσει σύμβασης) αναγνωρίζεται δεδουλευμένο έσοδο στις οικονομικές καταστάσεις. Επιπλέον, στο τέλος του έτους, αν εκδοθεί τιμολόγιο, αλλά οι σχετικές υπηρεσίες δεν έχουν ακόμη παρασχεθεί ή τα σχετικά αγαθά δεν έχουν ακόμη παραδοθεί, τα έσοδα θα μεταφερθούν και θα αναγνωριστούν την επόμενη λογιστική περίοδο.

Τα έξοδα καταλογίζονται, επίσης, στην περίοδο την οποία αφορούν. Στο τέλος της λογιστικής περιόδου, τα δεδουλευμένα έξοδα αναγνωρίζονται βάσει της εκτιμώμενης αξίας της υποχρέωσης μεταβίβασης για την περίοδο. Ο υπολογισμός των δεδουλευμένων εξόδων ακολουθεί λεπτομερείς επιχειρησιακές και πρακτικές κατευθυντήριες γραμμές του υπόλογου, οι οποίες εξασφαλίζουν ότι οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν πιστή εικόνα των οικονομικών και λοιπών φαινομένων που έχουν σκοπό να παρουσιάσουν. Κατ' αναλογία, εάν έχει πληρωθεί προκαταβολή για προϊόντα ή υπηρεσίες που δεν έχουν ακόμη ληφθεί, η δαπάνη μεταφέρεται και αναγνωρίζεται στην επόμενη λογιστική περίοδο.

1.4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

1.4.1. Έσοδα

Τα έσοδα αποτελούνται από μεικτές εισροές οικονομικών οφελών ή δυνητικών υπηρεσιών που έχουν ληφθεί ή πρόκειται να ληφθούν από την οντότητα και αντιπροσωπεύουν αύξηση του καθαρού ενεργητικού, εκτός από τις αυξήσεις που συνδέονται με συνεισφορές από ιδιοκτήτες.

Ανάλογα με τη φύση της υποκείμενης συναλλαγής, στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων γίνεται διάκριση ανάμεσα σε:

(i) Έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές

Τα έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές είναι φόροι και μεταβιβάσεις, δεδομένου ότι ο μεταβιβάζων παρέχει πόρους στην αποδέκτρια οντότητα χωρίς εκείνη να παρέχει άμεσα περίπου την αντίστοιχη αξία σε αντάλλαγμα.

Οι μεταβιβάσεις είναι εισροές μελλοντικών οικονομικών οφελών ή δυνητικών υπηρεσιών από μη ανταλλακτικές συναλλαγές, εκτός από φόρους. Η οντότητα αναγνωρίζει ένα στοιχείο ενεργητικού που έχει σχέση με μεταβιβάσεις όταν η οντότητα ελέγχει τους πόρους λόγω παρελθόντος γεγονότος (η μεταβίβαση) και αναμένει να λάβει μελλοντικά οικονομικά οφέλη ή δυνητικές υπηρεσίες από τους πόρους αυτούς, και όταν η εύλογη αξία μπορεί να μετρηθεί με αξιόπιστο τρόπο. Εισροή πόρων από μη ανταλλακτική συναλλαγή που αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού (δηλαδή ταμειακό διαθέσιμο) αναγνωρίζεται επίσης ως έσοδο, εξαιρουμένης της περίπτωσης στην οποία η οντότητα διατηρεί υφιστάμενη υποχρέωση σε σχέση με την εν λόγω μεταβίβαση (προϋπόθεση), η οποία πρέπει να ικανοποιηθεί προτού καταστεί δυνατή η αναγνώριση του εσόδου. Μέχρι να εκπληρωθεί η προϋπόθεση, το έσοδο θεωρείται προεισπραχθέν και αναγνωρίζεται ως υποχρέωση (ληφθείσα προχρηματοδότηση).

(ii) Έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές

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

1.4.2. Έξοδα

Τα έξοδα είναι μειώσεις των οικονομικών οφελών ή δυνητικών υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς με τη μορφή εκροών ή κατανάλωσης στοιχείων ενεργητικού ή γένεση υποχρεώσεων που έχουν ως αποτέλεσμα μειώσεις του καθαρού ενεργητικού/μετοχικού κεφαλαίου. Περιλαμβάνουν τόσο έξοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές όσο και έξοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές.

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

Τα έξοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές συνιστούν την πλειονότητα των λειτουργικών εξόδων της οντότητας. Αφορούν μεταβιβάσεις προς δικαιούχους και λαμβάνουν τρεις μορφές: δικαιώματα, μεταβιβάσεις στο πλαίσιο συμφωνίας και επιλεκτικές επιχορηγήσεις, συνεισφορές και δωρεές. Οι μεταβιβάσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα την περίοδο στην οποία συνέβησαν τα γενεσιουργά ως προς τη μεταβίβαση γεγονότα, εφόσον η φύση της μεταβίβασης επιτρέπει από κάποια κανονιστική ρύθμιση ή

εφόσον έχει υπογραφεί συμφωνία που επιτρέπει τη μεταβίβαση· εφόσον ο δικαιούχος πληροί τα κριτήρια επιλεξιμότητας, και εφόσον είναι δυνατή η εύλογη εκτίμηση του οφειλόμενου ποσού.

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

1.5. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

1.5.1. Ενδεχόμενες απαιτήσεις

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

1.5.2. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

1.6. ΣΥΓΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ

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

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

2. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

2.1. ΠΡΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ

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

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

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
Μακροπρόθεσμες προχρηματοδοτήσεις	2.1.1	–	32	242	135	409	516
Βραχυπρόθεσμες προχρηματοδοτήσεις	2.1.2	1	50	909	412	1 372	1 145
Σύνολο		1	82	1 151	546	1 781	1 661

2.1.1. Μακροπρόθεσμες προχρηματοδοτήσεις

σε εκατ. EUR

	31.12.2016	31.12.2015
Άμεση Διαχείριση	71	65
Εφαρμόστηκε από:		
την Επιτροπή	39	43
εκτελεστικούς οργανισμούς της ΕΕ	4	1
αντιπροσωπείες της ΕΕ	29	21
Έμμεση Διαχείριση	338	451
Εφαρμόστηκε από:		
την ΕΤΕπ και το ΕΤΕ	180	323
διεθνείς οργανισμούς	87	90
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένους με αποστολή παροχής δημόσιας υπηρεσίας	25	3
οργανισμούς δημοσίου δικαίου	13	10
τρίτες χώρες	34	25
Σύνολο	409	516

2.1.2. Βραχυπρόθεσμες προχρηματοδοτήσεις

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
--	--------	--------	---------	---------	------------	------------

Προχρηματοδότηση (μεικτή)	9	231	2 945	1 560	4 745	4 250
Εκκαθάριση μέσω διαχωρισμού	(8)	(181)	(2 037)	(1 148)	(3 373)	(3 105)
Σύνολο	1	50	909	412	1 372	1 145

σε εκατ. EUR

	31.12.2016	31.12.2015
Άμεση Διαχείριση	246	283
Εφαρμόστηκε από:		
την Επιτροπή	115	123
εκτελεστικούς οργανισμούς της ΕΕ	10	1
αντιπροσωπείες της ΕΕ	122	159
Έμμεση Διαχείριση	1 125	861
Εφαρμόστηκε από:		
την ΕΤΕπ και το ΕΤΕ	372	235
διεθνείς οργανισμούς	432	336
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένους με αποστολή παροχής δημόσιας υπηρεσίας	121	5
οργανισμούς δημοσίου δικαίου	53	56
τρίτες χώρες	148	229
Σύνολο	1 372	1 145

Η συνολική προχρηματοδότηση στις 31 Δεκεμβρίου 2016 (1 781 εκατ. EUR) είναι συγκρίσιμη με τη συνολική προχρηματοδότηση στις 31 Δεκεμβρίου 2015 (1 661 εκατ. EUR).

Η ελαφρά αύξηση των βραχυπρόθεσμων προχρηματοδοτήσεων κατά 227 εκατ. EUR σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2015 εξηγείται από τον μεγάλο αριθμό νέων συμβάσεων για τις οποίες δεν είχαν ακόμη πραγματοποιηθεί δαπάνες το 2016. Η εν λόγω αύξηση αντισταθμίζεται από τη μείωση των μακροπρόθεσμων προχρηματοδοτήσεων (βλ. σημείωση **2.1.1**).

2.1.3. Ληφθείσες εγγυήσεις σχετικά με προχρηματοδοτήσεις

Οι εγγυήσεις αυτές αποσκοπούν στην εξασφάλιση προχρηματοδοτήσεων και αποδεσμεύονται μόλις καταβληθεί η τελική πληρωμή στο πλαίσιο ενός έργου. Την 31η Δεκεμβρίου 2016, οι εγγυήσεις που έλαβε το ΕΤΑ για προχρηματοδοτήσεις ανερχόταν σε 53 εκατ. EUR (2015: 83 εκατ. EUR).

Η πλειονότητα των προχρηματοδοτήσεων καταβάλλονται με τη μέθοδο της έμμεσης διαχείρισης. Στην περίπτωση αυτή, ο δικαιούχος της εγγύησης δεν είναι το ΕΤΑ, αλλά η αναθέτουσα αρχή.

2.2. ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΕΣ ΣΤΟ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ

Η κατηγορία αυτή αντιπροσωπεύει το ποσό που καταβλήθηκε ως συνεισφορά στο καταπιστευματικό ταμείο «Βέκου» της ΕΕ και στο καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ για την Αφρική. Οι συνεισφορές

εμφανίζονται μετά την αφαίρεση των εξόδων με τα οποία επιβαρύνθηκαν τα καταπιστευματικά ταμεία και καταλογίζονται στο ΕΤΑ.

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

Καταπιστευματικά ταμεία	σε εκατ. EUR			
	Καθαρή συνεισφορά στις 31.12.2015	Καταβληθείσες συνεισφορές το 2016	Κατανομή καθαρών εξόδων των καταπιστευματικών ταμείων για το 2016	Καθαρή συνεισφορά στις 31.12.2016
Αφρική	–	99	(27)	72
Βέκου	34	–	(8)	26
Σύνολο	34	99	(35)	98

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

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	31.12.2016	31.12.2015
Εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	2.3.1	62	104
Απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές	2.3.2	70	67
Σύνολο		132	171

2.3.1. Εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
Κράτη μέλη	–	0	40	–	40	90
Πελάτες	4	9	6	0	18	23
Δημόσιοι οργανισμοί	–	13	10	0	23	16
Τρίτες χώρες	0	3	1	–	4	2
Μειώσεις αξίας	(3)	(17)	(5)	–	(25)	(29)
Λογαριασμοί συνδέσμου με θεσμικά όργανα της ΕΕ	–	–	–	2	2	1
Σύνολο	1	8	51	2	62	104

Τα εισπρακτέα ποσά από κράτη μέλη περιλαμβάνουν τακτικές συνεισφορές, καθώς και ποσά που δεν έχουν ακόμη εισπραχθεί ως συνέπεια των προσαρμογών του μεταβατικού μηχανισμού. Οι δραστηριότητες του μεταβατικού μηχανισμού χρηματοδοτήθηκαν με αποδεσμευμένα ποσά από προηγούμενα ETA και οι σχετικές κινήσεις κεφαλαίων εγγράφηκαν το 2015.

Τα ποσά συνοψίζονται στον πίνακα που ακολουθεί.

σε εκατ. EUR

Κράτη μέλη	Ποσά που πρέπει να καταβληθούν από τα κράτη μέλη	Ποσά που πρέπει να αφαιρεθούν από τις συνεισφορές των κρατών μελών	Καθαρό ποσό στις 31.12.2016
Βέλγιο	25	–	25
Κύπρος	0	–	0
Τσεχική Δημοκρατία	2	–	2
Ελλάδα	0	–	0
Λετονία	0	–	0
Πορτογαλία	0	–	0
Ρουμανία	2	–	2
Σλοβενία	1	–	1
Ηνωμένο Βασίλειο	10	–	10
Σύνολο	40	–	40

2.3.2. Απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές

σε εκατ. EUR

8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
--------	--------	---------	---------	------------	------------

Δεδουλευμένα έσοδα	0	63	7	0	70	67
Λογαριασμοί συνδέσμου μεταξύ των ΕΤΑ	196	424	3 424	(4 043)	(0)	0
Σύνολο	196	487	3 431	(4 043)	70	67

Στα δεδουλευμένα έσοδα περιλαμβάνονται πρωτίστως τα ποσά δεδουλευμένων τόκων επί προχρηματοδοτήσεων που σχετίζονται με έργα (63 εκατ. EUR) και με το καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ για την Αφρική (7 εκατ. EUR).

Για λόγους αποτελεσματικότητας, τα ενιαία ταμειακά διαθέσιμα που καλύπτουν όλα τα ΕΤΑ αποδίδονται στο 11ο ΕΤΑ⁹. Αυτό συνεπάγεται πράξεις μεταξύ των διαφόρων ΕΤΑ οι οποίες ισοσκελίζονται με τους λογαριασμούς συνδέσμου μεταξύ των ισολογισμών των διαφόρων ΕΤΑ. Οι λογαριασμοί συνδέσμου παρουσιάζονται μόνο στα επιμέρους ΕΤΑ.

2.4. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΤΟΥΣ¹⁰

	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	31.12.2016	31.12.2015
<i>σε εκατ. EUR</i>						
Ειδικοί λογαριασμοί:						
Χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί κρατών μελών	-	-	-	291	291	126
Λογαριασμοί όψεως:						
Εμπορικές τράπεζες	-	-	-	389	389	377
Ειδικό κονδύλιο για τη Λαϊκή Δημοκρατία του Κονγκό	-	-	-	-	-	1
Σύνολο	-	-	-	680	680	504

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

Η συνολική αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων οφείλεται κυρίως στην προκαταβολή των πρώτων συνεισφορών του 2017 από κάποια κράτη μέλη τον Δεκέμβριο του 2016.

Πρέπει να σημειωθεί ότι υπάρχουν κεφάλαια STABEX τα οποία τηρούνται από δικαιούχα κράτη ΑΚΕ και, ως εκ τούτου, δεν περιλαμβάνονται στον ισολογισμό του ΕΤΑ. STABEX είναι το ακρωνύμιο του αντισταθμιστικού χρηματοδοτικού μηχανισμού της ΕΕ για τη σταθεροποίηση των εσόδων από εξαγωγές των χωρών ΑΚΕ. Μόλις επιτευχθεί συμφωνία μεταξύ της Επιτροπής και του δικαιούχου κράτους (ΑΚΕ) για τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιηθούν τα κεφάλαια STABEX, υπογράφεται σύμβαση μεταφοράς και από τα δύο μέρη. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 211 της συμφωνίας Λομέ IV¹¹ (όπως αναθεωρήθηκε), τα κεφάλαια μεταφέρονται σε τοκοφόρο λογαριασμό διπλής υπογραφής (Επιτροπή και δικαιούχο κράτος) που έχει ανοιχτεί στο όνομα του κράτους ΑΚΕ. Τα κεφάλαια παραμένουν σε αυτούς τους λογαριασμούς διπλής υπογραφής μέχρις ότου ένα πλαίσιο αμοιβαίων υποχρεώσεων (FMO) αιτιολογήσει μεταφορά για ένα έργο. Ο υπόλογος της Επιτροπής διατηρεί το δικαίωμα υπογραφής επί του λογαριασμού, ώστε να εξασφαλίζεται ότι τα κεφάλαια εκταμιεύονται βάσει των προβλέψεων. Τα κεφάλαια στους λογαριασμούς διπλής υπογραφής είναι ιδιοκτησία του κράτους ΑΚΕ και επομένως δεν καταχωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού στους λογαριασμούς του ΕΤΑ. Οι μεταφορές προς τους λογαριασμούς αυτούς καταχωρίζονται ως πληρωμές STABEX. Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. επίσης σημείωση 3.1.1.

⁹ Σύμφωνα με το άρθρο 59 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στο 11ο Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης, τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνονται στον ισολογισμό του 11ου ΕΤΑ.

¹⁰ Σύμφωνα με το άρθρο 59 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στο 11ο Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης, τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνονται στον ισολογισμό του 11ου ΕΤΑ. Η φύση των διαφόρων τραπεζικών λογαριασμών περιγράφεται στο κεφάλαιο 5 «Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου».

¹¹ ΕΕ L 156 της 29.5.1998, σ. 3-106.

Με στόχο τη βελτίωση της παρουσίασης των ετήσιων λογαριασμών του 2016, επανεξετάστηκε η ταξινόμηση των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και των τραπεζών. Τα συγκριτικά στοιχεία για το 2015 παρατίθενται κατ'αντιστοιχία.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

2.5. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
Προβλέψεις	–	–	–	4	4	4
Σύνολο	–	–	–	4	4	4

Η πρόβλεψη είναι η βέλτιστη δυνατή εκτίμηση του πιθανού πληρωτέου ποσού από το ETA για τη χρηματοδότηση της ομαλής παύσης της λειτουργίας του Κέντρου για την ανάπτυξη των επιχειρήσεων (ΚΑΕ), όπως αποφασίστηκε από την Επιτροπή των Πρέσβων ΑΚΕ-ΕΚ (απόφαση αριθ. 4/2014 της 23ης Οκτωβρίου 2014).

Το ποσό περιλαμβάνει δικαστικές υποθέσεις (1,2 εκατ. EUR) που έχουν κινηθεί κατά του ΚΑΕ και το υπολειπόμενο αναμενόμενο κόστος της παθητικής φάσης (π.χ. εναπομείναντα διοικητικά καθήκοντα, άλλες υπολειπόμενες διαφορές, τήρηση αρχείων κ.λπ.) η οποία ξεκίνησε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 (βλ. σημείωση 4.3.2).

2.6. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
Συγχρηματοδότηση - οφειλές	–	–	6	–	6	10
Σύνολο	–	–	6	–	6	10

Η μεταβολή των συνολικών υποχρεώσεων συγχρηματοδότησης εξηγείται στη σημείωση 2.7.2.1.

2.7. ΟΦΕΙΛΕΣ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
Βραχυπρόθεσμες οφειλές	2.7.1	0	12	112	97	222	180
Διάφορες οφειλές	2.7.2	–	(0)	325	2	327	340
Σύνολο		0	12	438	99	549	520

2.7.1. Βραχυπρόθεσμες οφειλές

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
Προμηθευτές	0	11	69	19	98	79
Κράτη μέλη	–	–	0	–	0	0
Τρίτες χώρες	0	0	29	61	91	83
Δημόσιοι οργανισμοί	0	1	18	14	32	21

Άλλες βραχυπρόθεσμες οφειλές	0	1	(4)	4	1	(3)
Σύνολο	0	12	112	97	222	180

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

2.7.2. Διάφορες οφειλές

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	31.12.2016	31.12.2015
Οφειλές συγχρηματοδότησης	2.7.2.1	-	-	63	1	64	31
Προεισπραχθείσες συνεισφορές στο κεφάλαιο των ταμείων	2.7.2.2	-	-	261	-	261	307
Άλλες διάφορες οφειλές	2.7.2.3	-	-	-	2	2	2
Σύνολο		-	-	324	3	327	340

2.7.2.1. Οφειλές συγχρηματοδότησης

Η ανάλυση των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων οφειλών συγχρηματοδότησης ανά κράτος μέλος συνοψίζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

σε εκατ. EUR

	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	31.12.2016	31.12.2015
Μακροπρόθεσμες συγχρηματοδοτήσεις						
Βέλγιο	-	-	2	-	2	1
Γερμανία	-	-	0	-	0	1
Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	1	-	1	3
Σουηδία	-	-	2	-	2	4
Καναδάς	-	-	0	-	0	1
	-	-	6	-	6	10
Βραχυπρόθεσμες συγχρηματοδοτήσεις						
Βέλγιο	-	-	3	1	4	3
Δανία	-	-	1	0	1	1
Γαλλία	-	-	37	-	37	10
Γερμανία	-	-	1	-	1	1
Κάτω Χώρες	-	-	1	-	1	1
Ισπανία	-	-	3	-	3	3
Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	11	-	11	1
Σουηδία	-	-	7	-	7	12
Καναδάς	-	-	0	-	0	(1)
	-	-	63	1	64	31
Σύνολο	-	-	69	1	70	41

Οι συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες οφειλές συγχρηματοδότησης αυξήθηκαν κατά 29 εκατ. EUR σε σύγκριση με την προηγούμενη λογιστική περίοδο.

Κατά τη διάρκεια του 2016, παραλήφθηκαν νέες συνεισφορές συγχρηματοδότησης από το Ηνωμένο Βασίλειο (9,4 εκατ. EUR), το Βέλγιο (3,3 εκατ. EUR) και τη Σουηδία (0,9 εκατ. EUR).

Οι συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες οφειλές συγχρηματοδότησης αυξήθηκαν κατά 15 εκατ. EUR για να αναγνωριστούν τα έσοδα και τα έξοδα που αφορούν συγχρηματοδοτούμενα έργα (βλ. σημειώσεις **3.1.2** και **3.4**).

2.7.2.2. Προεισπραχθείσες συνεισφορές στο κεφάλαιο των ταμείων

	σε εκατ. EUR					
	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
<i>Ηνωμένο Βασίλειο</i>	–	–	252	–	252	259
<i>Σουηδία</i>	–	–	–	–	–	48
<i>Ουγγαρία</i>	–	–	9	–	9	–
Σύνολο	–	–	261	–	261	307

Ο λογαριασμός προεισπραχθεισών συνεισφορών στο κεφάλαιο των ταμείων αφορά συνεισφορές κρατών μελών που καταβλήθηκαν προκαταβολικά.

2.7.2.3. Άλλες διάφορες οφειλές

Στον λογαριασμό αυτόν περιλαμβάνονται κυρίως μη διατεθέντα έσοδα σε μετρητά και πληρωμές που επεστράφησαν.

2.8. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΠΡΟΕΙΣΠΡΑΧΘΕΝΤΑ ΕΞΟΔΑ

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
Δεδουλευμένα έξοδα	1	93	567	110	770	853
Άλλα δεδουλευμένα έξοδα και προεισπραχθέντα έσοδα	-	(0)	(0)	6	6	2
Σύνολο	1	93	567	115	776	855

Τα δεδουλευμένα έξοδα αποτελούνται από τα εκτιμώμενα λειτουργικά έξοδα για συνεχιζόμενες συμβάσεις ή συμβάσεις που έχουν λήξει χωρίς επικυρωμένες δηλώσεις δαπανών, όπου τα επιλέξιμα έξοδα που επιβάρυναν δικαιούχους του ETA το 2016 εκτιμήθηκαν βάσει των βέλτιστων διαθέσιμων πληροφοριών για τις υφιστάμενες συμβάσεις. Το μέρος των εκτιμώμενων δεδουλευμένων εξόδων που αφορά καταβληθέντα ποσά προχρηματοδότησης έχει καταχωριστεί ως μείωση των ποσών προχρηματοδότησης (βλ. σημείωση 2.1).

ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

2.9. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ

2.9.1. Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ETA

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	Σύνολο
Κεφάλαιο του ταμείου	12 164	10 973	20 960	29 367	73 464
Μη αιτηθέν κεφάλαιο του ταμείου	(0)	(0)	(5 223)	(29 367)	(34 590)
Αιτηθέν κεφάλαιο του ταμείου την 31.12.2015	12 164	10 973	15 737	-	38 873
Κεφάλαιο του ταμείου	12 164	10 973	20 960	29 367	73 464
Μη αιτηθέν κεφάλαιο του ταμείου	-	(0)	(1 773)	(29 367)	(31 140)
Αιτηθέν κεφάλαιο του ταμείου την 31.12.2016	12 164	10 973	19 187	-	42 323

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

Τα αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου αντιπροσωπεύουν το ποσό των αρχικών πιστώσεων, των οποίων η μεταφορά στους ταμειακούς λογαριασμούς έχει ζητηθεί από τα κράτη μέλη (βλ. σημείωση 2.9.2 κατωτέρω).

2.9.2. Αιτηθέν και μη αιτηθέν κεφάλαιο ταμείου ανά κράτος μέλος

σε εκατ. EUR

Συνεισφορές	%	Μη αιτηθέν κεφάλαιο την 31.12.2015	Αιτηθέν κεφάλαιο το 2016	Μη αιτηθέν κεφάλαιο την 31.12.2016
Αυστρία	2,41	126	(83)	43
Βέλγιο	3,53	184	(122)	63
Βουλγαρία	0,14	7	(5)	2
Κύπρος	0,09	5	(3)	2
Τσεχική Δημοκρατία	0,51	27	(18)	9
Δανία	2,00	104	(69)	35
Εσθονία	0,05	3	(2)	1
Φινλανδία	1,47	77	(51)	26
Γαλλία	19,55	1 021	(674)	347
Γερμανία	20,50	1 071	(707)	364
Ελλάδα	1,47	77	(51)	26
Ουγγαρία	0,55	29	(19)	10
Ιρλανδία	0,91	48	(31)	16
Ιταλία	12,86	672	(444)	228
Λετονία	0,07	4	(2)	1
Λιθουανία	0,12	6	(4)	2
Λουξεμβούργο	0,27	14	(9)	5
Μάλτα	0,03	2	(1)	1
Κάτω Χώρες	4,85	253	(167)	86
Πολωνία	1,30	68	(45)	23
Πορτογαλία	1,15	60	(40)	20
Ρουμανία	0,37	19	(13)	7
Σλοβακία	0,21	11	(7)	4
Σλοβενία	0,18	9	(6)	3
Ισπανία	7,85	410	(271)	139
Σουηδία	2,74	143	(95)	49
Ηνωμένο Βασίλειο	14,82	774	(511)	263
Σύνολο	100,00	5 223	(3 450)	1 773

Τα αιτηθέντα κεφάλαια του 2016 αποτελούνται εξ ολοκλήρου από αιτήσεις του 10ου ETA. Το συνολικό ποσό αποτελείται από κανονικές αιτήσεις (3 450 εκατ. EUR). Το κεφάλαιο του όγδοου και του ένατου ETA έχει ζητηθεί να καταβληθεί και έχει εισπραχθεί εξ ολοκλήρου. Δεν έχει ζητηθεί ακόμη κεφάλαιο από το 11ο ETA.

2.9.3. Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ETA που έχουν κλείσει

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
Μεταφορές κεφαλαίων από ETA που έχουν κλείσει	627	1 625	–	–	2 252	2 252

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

2.9.4. Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ΕΤΑ

σε εκατ. EUR

	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	Σύνολο
Υπόλοιπο: 31.12.2014	(3 147)	1 758	(209)	1 597	-
Μεταφορά αποδεσμευμένων ποσών στο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ΕΤΑ από προηγούμενα ΕΤΑ	(6)	(109)	114	-	-
Μεταφορά αποδεσμευμένων ποσών στο αποθεματικό επιδόσεων του 11ου ΕΤΑ από προηγούμενα ΕΤΑ	-	-	(32)	32	-
Μεταφορά από τα αποθεματικά επιδόσεων του 10ου και του 11ου στον μεταβατικό μηχανισμό Ανακτηθέντα ποσά από τον μεταβατικό μηχανισμό για τα αποθεματικά επιδόσεων του 10ου και του 11ου	-	-	(41)	41	-
Επιστροφή κεφαλαίων που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	-	-	11	(11)	-
Επιστροφή κεφαλαίων που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	676	727	192	(1 595)	-
Υπόλοιπο: 31.12.2015	(2 476)	2 376	35	65	-
Μεταφορά αποδεσμευμένων ποσών στο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ΕΤΑ από προηγούμενα ΕΤΑ	(20)	(163)	182	-	-
Μεταφορά αποδεσμευμένων ποσών στο αποθεματικό επιδόσεων του 11ου ΕΤΑ από προηγούμενα ΕΤΑ	-	-	(356)	356	-
Μεταφορά από το αποθεματικό επιδόσεων του 11ου ΕΤΑ στο μέσο στήριξης της ειρήνης στην Αφρική (10ο ΕΤΑ)	-	-	386	(386)	-
Υπόλοιπο: 31.12.2016	(2 496)	2 214	247	35	-

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

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

Το 2016, ποσό ύψους 386 εκατ. EUR αντλήθηκε από το αποθεματικό επιδόσεων του 11ου ΕΤΑ για τη χρηματοδότηση του μέσου στήριξης της ειρήνης στην Αφρική στο πλαίσιο του 10ου ΕΤΑ.

3. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΕΣΟΔΑ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	2016	2015
Έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	3,1	8	90
Έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές	3,2	66	50
Σύνολο		73	140

3.1. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΗ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

σε εκατ. EUR

	Σημείωση	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	2016	2015
Είσπραξη εξόδων		0	5	13	4	23	20
Είσπραξη κεφαλαίων STABEX	3.1.1	1	-	-	-	1	1
Έσοδα συγχρηματοδότησης	3.1.2	-	-	(15)	-	(15)	69
Σύνολο		1	5	(2)	4	8	90

Τα έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές μπορούν να αναλυθούν ανά μέθοδο διαχείρισης ως εξής:

σε εκατ. EUR

	2016	2015
Άμεση Διαχείριση	6	61
Εφαρμόστηκε από:		
την Επιτροπή	1	3
αντιπροσωπείες της ΕΕ	5	58
Έμμεση Διαχείριση	2	29
Εφαρμόστηκε από:		
τρίτες χώρες	(0)	14
διεθνείς οργανισμούς	2	14
οργανισμούς δημοσίου δικαίου	0	0
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένους με αποστολή παροχής δημόσιας υπηρεσίας	0	1
Σύνολο	8	90

3.1.1. Είσπραξη κεφαλαίων STABEX

Κατά τη διάρκεια του 2016, ποσό 1 εκατ. EUR επιστράφηκε στο ETA από λογαριασμούς διπλής υπογραφής σε χώρες ΑΚΕ. Τα έσοδα αυτά καταλογίζονται στα έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές (είσπραξη κεφαλαίων STABEX) στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων του 8ου ETA.

3.1.2. Έσοδα συγχρηματοδότησης

Οι εισπραχθείσες συνεισφορές συγχρηματοδοτήσεων πληρούν τα κριτήρια εσόδων από μη ανταλλακτικές συναλλαγές υπό όρους και, ως εκ τούτου, δεν θα πρέπει να επηρεάζουν την κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων. Οι εισπραχθείσες συνεισφορές παραμένουν στα στοιχεία παθητικού (βλ. σημείωση 2.7.2.1) έως ότου εκπληρωθούν οι όροι που αφορούν τα προσφερόμενα κεφάλαια, δηλαδή

πραγματοποιηθούν επιλέξιμες δαπάνες (βλ. σημείωση **3.4**). Το αντίστοιχο ποσό αναγνωρίζεται στη συνέχεια ως έσοδο από μη ανταλλακτική συναλλαγή συγχρηματοδότησης. Κατά συνέπεια, η επίπτωση στο οικονομικό αποτέλεσμα του έτους είναι μηδενική.

3.2. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

σε εκατ. EUR

	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	2016	2015
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(0)	2	2	(1)	3	8
Άλλα έσοδα	2	17	40	3	62	42
Σύνολο	2	19	43	2	66	50

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αποτελούνται κατά κύριο λόγο από τόκους προχρηματοδοτήσεων, οι οποίοι το 2016 ανήλθαν σε 3 εκατ. EUR¹² (2015: 7 εκατ. EUR).

Τα λοιπά έσοδα αφορούν εξ ολοκλήρου πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα συναλλαγματικά κέρδη.

ΔΑΠΑΝΕΣ

3.3. ΜΕΣΑ ΕΝΙΣΧΥΣΕΩΝ

σε εκατ. EUR

	8ο ΕΤΑ	9ο ΕΤΑ	10ο ΕΤΑ	11ο ΕΤΑ	2016	2015
Προγραμματίσιμες ενισχύσεις	1	(3)	1 007	746	1 751	1 971
Μακροοικονομική στήριξη	–	39	–	–	39	51
Τομεακή πολιτική	(0)	18	–	–	18	(24)
Έργα εντός ΑΚΕ	–	41	301	351	693	746
Επιδότησεις επιτοκίου	(3)	–	–	–	(3)	(6)
Επείγουσα βοήθεια	–	(0)	98	300	398	285
Άλλα προγράμματα	–	1	–	–	1	0
ενισχύσεων που αφορούν προηγούμενα ΕΤΑ						
Θεσμική στήριξη	–	–	5	33	38	34
Συμψηφισμός εισπράξεων από εξαγωγές	(0)	0	–	–	0	(3)
Συνεισφορές σε καταπιστευματικά ταμεία	–	–	–	35	35	5
Σύνολο	(2)	95	1 411	1 465	2 970	3 059

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

¹² Αναγνωρίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 παράγραφος 2 στοιχείο δ) του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στο 11ο ΕΤΑ.

3.4. Έξοδα συγχρηματοδότησης

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	2016	2015
Συγχρηματοδότηση	–	–	(15)	–	(15)	69

Στον λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν σχετικά με τη συγχρηματοδότηση έργων το 2016. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν περιλαμβάνουν εκτιμώμενα ποσά που συνδέονται με τη διαδικασία διαχωρισμού των χρήσεων (και κατά συνέπεια, αντιλογισμούς των εκτιμώμενων ποσών που συνδέονται με το προηγούμενο έτος). Επειδή οι αντιλογισμοί των εκτιμώμενων εξόδων του 2015 (50 εκατ. EUR) υπερβαίνουν τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν το 2016 (35 εκατ. EUR), τα έξοδα συγχρηματοδότησης έχουν αρνητικό πρόσημο για το 2016. Αντίστοιχα αρνητικά έσοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικών αποτελεσμάτων (βλ. σημείωση 3.1.2).

3.5. ΜΕΣΑ ΕΝΙΣΧΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΣΥΓΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΑΝΑ ΕΙΔΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

σε εκατ. EUR

	2016	2015
Άμεση Διαχείριση	1 173	1 106
Εφαρμόστηκε από:		
την Επιτροπή	140	99
εκτελεστικούς οργανισμούς της ΕΕ	10	2
Καταπιστευματικά ταμεία	36	5
αντιπροσωπείες της ΕΕ	987	1 000
Έμμεση Διαχείριση	1 781	2 023
Εφαρμόστηκε από:		
την ΕΤΕπ και το ΕΤΕ	5	31
διεθνείς οργανισμούς	821	990
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου επιφορτισμένους με αποστολή παροχής δημόσιας υπηρεσίας	143	31
οργανισμούς δημοσίου δικαίου	57	70
τρίτες χώρες	756	900
οργανισμούς ιδιωτικού δικαίου για την εφαρμογή συμπεράξεων δημόσιου και ιδιωτικού τομέα	(1)	1
Σύνολο	2 954	3 128

3.6. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	2016	2015
Μείωση απαιτήσεων	0	0	(4)	–	(4)	1
Άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα	–	–	–	0	0	0
Σύνολο	0	0	(4)	0	(4)	1

Ο λογαριασμός μείωσης απαιτήσεων αποτελείται από εκτίμηση κλεισίματος για τις δαπάνες μη ανακτήσιμων απαιτήσεων και περιλαμβάνει επίσης αντιλογισμούς εκτιμώμενων ποσών σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Επειδή οι αντιλογισμοί των ποσών του 2015 (29 εκατ. EUR) υπερβαίνουν τα εκτιμώμενα ποσά για το 2016 (25 εκατ. EUR), τα συνολικά έξοδα λόγω μείωσης απαιτήσεων έχουν αρνητικό πρόσημο για το 2016.

3.7. ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	2016	2015
Διοικητικές δαπάνες και	–	(0)	4	126	129	113
δαπάνες πληροφορικής						
Προβλέψεις για κινδύνους και	–	–	–	–	–	4
επιβαρύνσεις						
Πραγματοποιηθείσες ζημιές	0	0	0	–	0	2
εμπορικών οφειλετών						
Συναλλαγματικές ζημιές	3	19	42	3	66	44
Σύνολο	3	19	46	129	196	162

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

4. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ, ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

4.1. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
σε εκατ. EUR						
Εγγυήσεις καλής εκτέλεσης	(0)	4	5	0	9	13
Εγγυήσεις τήρησης συμβατικών υποχρεώσεων	–	4	3	–	7	6
Σύνολο	(0)	7	8	0	16	20

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

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

Σε περίπτωση συμβάσεων που τελούν υπό έμμεση διαχείριση, οι εγγυήσεις ανήκουν σε αναθέτουσα αρχή άλλη από το ETA και δεν έχουν καταλογιστεί από το ETA.

4.2. ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

4.2.1. Εκκρεμείς αναλήψεις υποχρεώσεων που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί

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

σε εκατ. EUR

	8ο ETA	9ο ETA	10ο ETA	11ο ETA	31.12.2016	31.12.2015
Εκκρεμείς αναλήψεις υποχρεώσεων που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί	2	202	2 406	4 136	6 746	5 821
Σύνολο	2	202	2 406	4 136	6 746	5 821

Την 31η Δεκεμβρίου 2016, τα ΥΠΕ (RAL) ανέρχονταν συνολικά σε 7 665 εκατ. EUR. (2015: 6 809 εκατ. EUR).

4.2.2. Κέντρο ανάπτυξης επιχειρήσεων

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

Η Επιτροπή των Πρέσβων ΑΚΕ-ΕΚ εξουσιοδότησε, με την απόφαση αριθ. 4/2014 της 23/10/2014, το διοικητικό συμβούλιο του ΚΑΕ να λάβει, με άμεση ισχύ, όλα τα κατάλληλα μέτρα για την προετοιμασία της παύσης λειτουργίας του ΚΑΕ. Όπως προβλέπεται στο άρθρο 2 της εν λόγω απόφασης, το διοικητικό συμβούλιο έλαβε την εντολή να αναθέσει σε διαχειριστή την προετοιμασία και την υλοποίηση σχεδίου παύσης λειτουργίας.

Στο τέλος Ιουνίου 2015, ο διαχειριστής υπέβαλε στο διοικητικό συμβούλιο του ΚΑΕ οριστικό στρατηγικό σχέδιο, με προϋπολογισμό και πρόγραμμα εργασίας, το οποίο αντανάκλαζε το αποτέλεσμα του κοινωνικού διαλόγου. Ο προϋπολογισμός του οριστικού στρατηγικού σχεδίου, ο οποίος εγκρίθηκε από το διοικητικό συμβούλιο του ΚΑΕ, αποτέλεσε τη βάση για την πρόταση της Επιτροπής σχετικά με απόφαση χρηματοδότησης, η οποία εκδόθηκε από την Επιτροπή το 2015 για συνολικό ποσό 18,2 εκατ. EUR. Μετά την έκδοση της ανωτέρω απόφασης χρηματοδότησης, τον Δεκέμβριο του 2015 συνάφθηκε συμφωνία επιχορήγησης μεταξύ του ΚΑΕ και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η οποία προβλέπει την απαιτούμενη χρηματοδότηση για την αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων του ΚΑΕ και τον διακανονισμό των υποχρεώσεων του. Η συμφωνία επιχορήγησης ξεκίνησε την 1η Ιανουαρίου 2016 και θα διαρκέσει έως τις 31 Δεκεμβρίου 2017. Η αξία της συμφωνίας καλύπτεται από εκκρεμείς αναλήψεις υποχρεώσεων που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί.

5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

5.1. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΠΡΑΞΕΙΣ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

Βάσει του ανωτέρω κανονισμού ισχύουν οι ακόλουθες βασικές αρχές:

- Οι συνεισφορές των ΕΤΑ καταβάλλονται από τα κράτη μέλη σε ειδικούς λογαριασμούς οι οποίοι ανοίγονται στην εξουσιοδοτημένη για την έκδοση/κοπή χρήματος τράπεζα έκαστου κράτους μέλους ή σε χρηματοπιστωτικό οργανισμό που αυτή υποδεικνύει. Τα ποσά των συνεισφορών παραμένουν σε αυτούς τους ειδικούς λογαριασμούς μέχρις ότου οι πληρωμές των ΕΤΑ πρέπει να πραγματοποιηθούν.
- Οι συνεισφορές των ΕΤΑ καταβάλλονται από τα κράτη μέλη σε ευρώ, ενώ οι πληρωμές των ΕΤΑ πραγματοποιούνται σε ευρώ και σε άλλα νομίσματα, συμπεριλαμβανομένων και ορισμένων λιγότερο γνωστών νομισμάτων.
- Δεν επιτρέπεται η υπερανάληση από τραπεζικούς λογαριασμούς που ανοίγονται από την Επιτροπή για λογαριασμό των ΕΤΑ.

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

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

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

5.2. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

σε εκατ.
EUR

	USD	GBP	DKK	31.12.2016 SEK	EUR	Λοιπά	Σύνολο	USD	GBP	DKK	31.12.2015 SEK	EUR	Λοιπά	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού														
Απαιτήσεις και εισπρακτέα ποσά	0	-	-	-	129	3	132	-	-	-	-	171	1	171
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	2	0	-	-	678	-	680	4	0	-	-	500	-	504
Σύνολο	2	0	-	-	807	3	812	4	0	-	-	671	1	675
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού														
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	(6)	-	(6)	0	-	-	-	(10)	-	(10)
Οφειλές	0	-	-	-	(495)	(54)	(549)	0	-	-	-	(473)	(47)	(520)
Σύνολο	0	-	-	-	(501)	(54)	(555)	0	-	-	-	(483)	(47)	(530)
Σύνολο	2	0	-	-	306	(51)	257	4	0	-	-	188	(46)	145

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

5.3. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

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

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

Οι συνεισφορές στον προϋπολογισμό του ΕΤΑ πιστώνονται από κάθε κράτος μέλος σε ειδικό λογαριασμό ο οποίος τηρείται στο πιστωτικό ίδρυμα που ορίζει το κράτος μέλος. Δεδομένου ότι οι αμοιβές που εφαρμόζονται σε ορισμένους από αυτούς τους λογαριασμούς ενδέχεται να είναι αρνητικές επί του παρόντος, έχουν θεσπιστεί διαδικασίες διαχείρισης μετρητών προκειμένου να ελαχιστοποιούνται τα υπόλοιπα που τηρούνται στους οικείους λογαριασμούς. Επίσης, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/888 του Συμβουλίου, τυχόν αρνητικές αμοιβές στους λογαριασμούς αυτούς επιβαρύνουν το οικείο κράτος μέλος.

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

5.4. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ)

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

σε εκατ.
EUR

	Σύνολο	Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωθέντα	Ληξιπρόθεσμα αλλά μη απομειωθέντα		
			< 1 έτος	1-5 έτη	> 5 ετών
Απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές και εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	132	93	36	4	–
Σύνολο στις 31.12.2016	132	93	36	4	–
Απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές και εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	171	50	120	1	–
Σύνολο στις 31.12.2015	171	50	120	1	–

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ανά κατηγορία κινδύνου:

σε εκατ. EUR

	31.12.2016			31.12.2015		
	Απαιτήσεις	Μετρητά	Σύνολο	Απαιτήσεις	Μετρητά	Σύνολο

Αντισυμβαλλόμενοι με εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση						
Εξάireτου και υψηλού βαθμού	34	284	318	6	167	173
Άνω μεσαίου βαθμού	3	371	374	34	16	50
Χαμηλού μεσαίου βαθμού	2	16	18	36	312	348
Μη επενδυτικού βαθμού	1	9	10	14	9	23
Σύνολο	40	680	720	90	503	593
Αντισυμβαλλόμενοι χωρίς εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση						-
Ομάδα 1 (οφειλέτες που δεν έχουν αθετήσει υποχρεώσεις στο παρελθόν)	92	0	92	81	1	82
Ομάδα 2 (οφειλέτες που έχουν αθετήσει υποχρεώσεις στο παρελθόν)	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	92	0	92	81	1	82
Σύνολο	132	680	812	171	504	675

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

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

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

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

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

5.5. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

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

σε εκατ. EUR

	< 1 έτος	1-5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	549	6	-	555
Σύνολο στις 31.12.2016	549	6	-	555
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	520	10	-	530
Σύνολο στις 31.12.2015	520	10	-	530

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

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

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

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

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

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

Το ΕΤΑ δεν διαθέτει ξεχωριστή διαχείριση, διότι τελεί υπό τη διαχείριση της Επιτροπής. Τα δικαιώματα των βασικών διοικητικών στελεχών της ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης της Επιτροπής, δημοσιοποιήθηκαν στους ενοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης στον τομέα 7.2 «Δικαιώματα των βασικών διοικητικών στελεχών».

7. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

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

8. ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

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

σε εκατ. EUR

	2016 (3 073)	2015 (3 152)
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ		
Έσοδα		
Απαιτήσεις που δεν επηρεάζουν το αποτέλεσμα εκτέλεσης του προϋπολογισμού	(2)	(1)
Δικαιώματα που βεβαιώθηκαν κατά το τρέχον έτος, αλλά δεν έχουν ακόμη εισπραχθεί	(7)	(11)
Δικαιώματα που βεβαιώθηκαν σε προηγούμενα έτη και εισπράχθηκαν κατά το τρέχον έτος	16	19
Καθαρό αποτέλεσμα προχρηματοδοτήσεων	43	28
Δεδουλευμένα έσοδα (καθαρά)	8	29
Έξοδα		
Έξοδα του τρέχοντος έτους που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί	63	61
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων που καταβλήθηκαν το τρέχον έτος	(129)	(221)
Ακύρωση πληρωμών	22	12
Καθαρό αποτέλεσμα προχρηματοδοτήσεων	(459)	(53)
Δεδουλευμένα έξοδα (καθαρά)	168	200
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	(3 350)	(3 088)

ΤΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΕΤΟΥΣ

8.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ - ΕΣΟΔΑ

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

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

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

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

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

8.2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ – ΔΑΠΑΝΕΣ

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

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

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

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

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΩΝ ΤΑΜΕΙΩΝ ΤΗΣ ΕΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΣΤΟ ΕΤΑ

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

ΟΡΙΣΤΙΚΟΙ ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒÊΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ

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

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

Γενικές πληροφορίες για τα καταπιστευματικά ταμεία της Ένωσης

Το καταπιστευματικό ταμείο είναι ένα νομικό μόνωμα με διακριτή χρηματοοικονομική δομή που αντλεί κεφάλαια από πολλούς δωρητές με σκοπό την από κοινού χρηματοδότηση μιας ενέργειας βάσει κοινώς συμφωνηθέντων στόχων και μορφών υποβολής εκθέσεων.

Σύμφωνα με το άρθρο 187 παράγραφος 1 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στον γενικό προϋπολογισμό της Ένωσης και το άρθρο 42 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στο 11ο Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης, η Επιτροπή έχει την εξουσιοδότηση να δημιουργεί καταπιστευματικά ταμεία της Ένωσης για εξωτερικές ενέργειες. Τα καταπιστευματικά ταμεία της ΕΕ δημιουργούνται στο πλαίσιο συμφωνίας που συνάπτεται με άλλους δωρητές για ενέργειες έκτακτης ανάγκης, για ενέργειες μετά την περίοδο έκτακτης ανάγκης ή για θεματικές ενέργειες. Η θέσπιση καταπιστευματικού ταμείου της Ένωσης πρέπει να αιτιολογείται από την προστιθέμενη αξία της ΕΕ (οι στόχοι του μπορούν να υλοποιηθούν καλύτερα σε επίπεδο Ένωσης απ' ό,τι σε εθνικό επίπεδο) και από τη συμπληρωματικότητα (το καταπιστευματικό ταμείο δεν θα πρέπει να επικαλύπτει ήδη υπάρχοντα και παρόμοια μέσα).

Τα καταπιστευματικά ταμεία της ΕΕ δημιουργούνται για περιορισμένη διάρκεια, η οποία καθορίζεται, μαζί με τους στόχους τους, στην καταστατική πράξη κάθε καταπιστευματικού ταμείου. Σύμφωνα με το άρθρο 187 του δημοσιονομικού κανονισμού της ΕΕ, το καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ διέπεται από ειδικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης και οι συνεισφορές δεν ενσωματώνονται στον προϋπολογισμό της ΕΕ. Κάθε καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ έχει ένα διοικητικό συμβούλιο («διοικητικό συμβούλιο του καταπιστευματικού ταμείου») υπό την προεδρία της Επιτροπής και με εκπροσώπηση των δωρητών και των μη συνεισφερόντων κρατών μελών, με την ιδιότητα του παρατηρητή.

Το επιχειρησιακό συμβούλιο που αποτελείται από τον εκπρόσωπο της ΕΕ («πρόεδρος»), τα ιδρυτικά μέλη («αναπληρωτές πρόεδροι») και εκπροσώπους άλλων δωρητών, οι οποίοι συνεισέφεραν τουλάχιστον 3 εκατ. EUR («μέλη»), αποφασίζει για τη χρήση των κονδυλίων του καταπιστευματικού ταμείου της ΕΕ και αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των δραστηριοτήτων που χρηματοδοτούνται από το καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ. Σε επίπεδο διοίκησης, το επιχειρησιακό συμβούλιο είναι αρμόδιο, μεταξύ άλλων, για την έγκριση της ετήσιας έκθεσης, των ελεγχμένων ετήσιων λογαριασμών, την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, την παρακολούθηση των παρατηρήσεων από εσωτερικούς και εξωτερικούς ελεγκτές κ.λπ.

Τα καταπιστευματικά ταμεία της ΕΕ τελούν υπό τη διαχείριση της Επιτροπής στο πλαίσιο της αρμοδιότητας του κύριου διατάκτη, ο οποίος υποβάλλει δήλωση αξιοπιστίας σχετικά με τη χρήση των κονδυλίων στην Επιτροπή και σε τρίτους δωρητές. Ο διαχειριστής του καταπιστευματικού ταμείου της ΕΕ είναι ο δευτερεύων διατάκτης. Όπως συμβαίνει και στο Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης, ο υπόλογος ενός καταπιστευματικού ταμείου της Ένωσης είναι ο υπόλογος της Επιτροπής, ο οποίος είναι υπεύθυνος για τον καθορισμό λογιστικών διαδικασιών και λογιστικού σχεδίου που θα είναι κοινά για όλα τα καταπιστευματικά ταμεία της ΕΕ.

Το καταπιστευματικό ταμείο «Βêκου» της ΕΕ

Το πρώτο καταπιστευματικό ταμείο πολλαπλών χορηγών της ΕΕ, καλούμενο «Βêκου», που σημαίνει «ελπίδα» στη γλώσσα Sango, δημιουργήθηκε στις 15 Ιουλίου 2014 από την Επιτροπή της ΕΕ (εκπροσωπούμενη από τις ΓΔ DEVCO και ECHO, καθώς και την EYED) και από τρία κράτη μέλη της (Γερμανία, Γαλλία και Κάτω Χώρες), με σκοπό να προωθήσει τη σταθεροποίηση και την ανασυγκρότηση της Κεντροαφρικανικής Δημοκρατίας (ΚΑΔ). Ιδρύθηκε για μέγιστη χρονική περίοδο 60 μηνών. Η διαχείριση του καταπιστευματικού ταμείου πραγματοποιείται από τις Βρυξέλλες.

Ετήσιοι λογαριασμοί του καταπιστευματικού ταμείου «Βêκου»

Σύμφωνα με το άρθρο 8 της συμφωνίας για τη σύσταση του καταπιστευματικού ταμείου της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την Κεντροαφρικανική Δημοκρατία, του «καταπιστευματικού ταμείου Βέκου της ΕΕ» και το άρθρο 11.2.1 της συμφωνίας σύστασης, οι ετήσιοι λογαριασμοί αποτελούνται από δύο μέρη: 1) την ετήσια οικονομική έκθεση που συντάσσει ο διαχειριστής του καταπιστευματικού ταμείου και 2) τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει ο υπόλογος της Επιτροπής, ο οποίος βάσει του ιδίου άρθρου είναι και ο υπόλογος του καταπιστευματικού ταμείου.

Σύμφωνα με το άρθρο 8 της συμφωνίας σύστασης, οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες που εγκρίνονται από τον υπόλογο της Επιτροπής (λογιστικοί κανόνες της ΕΕ) οι οποίοι βασίζονται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα του Δημόσιου Τομέα (IPSAS).

Οι ετήσιοι λογαριασμοί υπόκεινται σε ανεξάρτητο εξωτερικό έλεγχο και οι οριστικοί ετήσιοι λογαριασμοί υποβάλλονται από τον διαχειριστή του καταπιστευματικού ταμείου της ΕΕ και τον υπόλογο στο επιχειρησιακό συμβούλιο για έγκριση [άρθρο 8.3.4 στοιχείο γ)].

Σημαντικά γεγονότα του οικονομικού έτους

Στο τέλος του 2016, 7 δωρητές συνεισέφεραν στο καταπιστευματικό ταμείο «Βέκου»: το Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης (ΕΤΑ), ο προϋπολογισμός της ΕΕ, τέσσερα κράτη μέλη και μία τρίτη χώρα.

Το καταπιστευματικό ταμείο θα χρηματοδοτήσει δραστηριότητες που συμβάλλουν στη στήριξη της Κεντροαφρικανικής Δημοκρατίας κατά την ανάκαμψή της από την κρίση και σε όλες τις πτυχές της ανασυγκρότησης, με έμφαση σε μέτρα που έχουν σχεδιαστεί για:

- την αποκατάσταση βασικών δημόσιων υπηρεσιών (π.χ. ηλεκτρική ενέργεια, μεταφορές, πρόσβαση στη δικαιοσύνη και πρόσβαση σε υδάτινους πόρους) και βασικών κοινωνικών υπηρεσιών (υγεία και εκπαίδευση), και τη σταθεροποίηση της επισιτιστικής και διατροφικής κατάστασης·
- την αναζωογόνηση της οικονομικής δραστηριότητας·
- τη σταθεροποίηση της χώρας και την αποκατάσταση του κοινωνικού ιστού, ειδικότερα μέσω της συμφιλίωσης, της ειρηνικής συνύπαρξης μεταξύ των κοινοτήτων της Κεντροαφρικανικής Δημοκρατίας και του σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων·
- την επαναφορά της νομιμότητας, την ανάκτηση των ικανοτήτων και την αποκατάσταση της λειτουργίας εθνικών και τοπικών διοικητικών δομών.

Επίσης, θα χρηματοδοτήσει δραστηριότητες που συμβάλλουν στον περιορισμό των επιπτώσεων της κρίσης στις χώρες που συνορεύουν με την Κεντροαφρικανική Δημοκρατία και/ή παρέχουν καταφύγιο σε πρόσφυγες και άτομα που εγκαταλείπουν την Κεντροαφρικανική Δημοκρατία για να ξεφύγουν από τη βία.

Στο τέλος του 2016, οι συνολικές συνεισφορές στο καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ ανέρχονταν σε 173 εκατ. EUR περίπου: 68 εκατ. EUR από το ΕΤΑ, 50 εκατ. EUR από τον προϋπολογισμό της ΕΕ, ενώ κράτη μέλη και άλλοι δωρητές έχουν ανακοινώσει δεσμεύσεις ύψους 55 εκατ. EUR.

Συνολικά, εγκρίθηκαν 11 προγράμματα για την ανάκαμψη της χώρας. Έως το τέλος του 2016, είχαν αναληφθεί υποχρεώσεις ποσού 91,3 εκατ. EUR στους τομείς της υγείας, της επισιτιστικής και διατροφικής ασφάλειας, των υποδομών, της ένταξης των γυναικών στην κοινωνία, καθώς και στην παροχή βοήθειας σε Κεντροαφρικανικούς πρόσφυγες σε γειτονικές χώρες.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒΈΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ

σε χιλιάδες EUR

	31.12.2016	31.12.2015
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Προχρηματοδότηση	3 604	3 446
	3 604	3 446
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Προχρηματοδότηση	12 458	6 047
Απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές και εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	1 455	1 364
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	43 036	52 461
	56 949	59 873
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	60 554	63 319
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	(59 339)	(63 125)
	(59 339)	(63 125)
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Δεδουλευμένα έξοδα και έσοδα μελλοντικών χρήσεων	(1 215)	(193)
	(1 215)	(193)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	(60 554)	(63 319)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	-	-
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ		
Σωρευτικό πλεόνασμα	-	-
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	-	-

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒÊΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ

σε χιλιάδες EUR

	2016	2015
ΕΣΟΔΑ		
Έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές		
Έσοδα από δωρεές	17 232	9 354
	17 232	9 354
Έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές		
Χρηματοοικονομικά έσοδα	48	101
	48	101
Σύνολο εσόδων	17 280	9 455
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Λειτουργικά έξοδα	(16 432)	(8 824)
Λοιπά έξοδα	(848)	(631)
Σύνολο δαπανών	(17 280)	(9 455)
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ	–	–

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒÊΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ

σε χιλιάδες EUR

	2016	2015
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	–	–
Λειτουργικές δραστηριότητες		
(Αύξηση)/μείωση προχρηματοδοτήσεων	(6 569)	(9 493)
(Αύξηση)/μείωση των απαιτήσεων από ανταλλακτικές συναλλαγές και των εισπρακτέων ποσών από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	(91)	(1 364)
Αύξηση/(μείωση) χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	(3 786)	18 125
Αύξηση/(μείωση) δεδουλευμένων εξόδων και προεισπραχθέντων εσόδων	1 021	193
ΚΑΘΑΡΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ	(9 425)	7 461
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους	(9 425)	7 461
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην αρχή της χρήσης	52 461	45 000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στο τέλος της χρήσης	43 036	52 461

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ «ΒÊΚΟΥ» ΤΗΣ ΕΕ

σε χιλιάδες
EUR

	Σωρευτικό πλεόνασμα/ (έλλειμμα)	Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	Καθαρό ενεργητικό
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	-	-	-
<i>Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης</i>	-	-	-
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2016	-	-	-

ΟΡΙΣΤΙΚΟΙ ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ

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

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ

Γενικές πληροφορίες για τα καταπιστευματικά ταμεία της Ένωσης

Το καταπιστευματικό ταμείο είναι ένα νομικό μόνωμα με διακριτή χρηματοοικονομική δομή που αντλεί κεφάλαια από πολλούς δωρητές με σκοπό την από κοινού χρηματοδότηση μιας ενέργειας βάσει κοινώς συμφωνηθέντων στόχων και μορφών υποβολής εκθέσεων.

Σύμφωνα με το άρθρο 187 παράγραφος 1 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στον γενικό προϋπολογισμό της Ένωσης και το άρθρο 42 του δημοσιονομικού κανονισμού που εφαρμόζεται στο 11ο Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης, η Επιτροπή έχει την εξουσιοδότηση να δημιουργεί καταπιστευματικά ταμεία της Ένωσης για εξωτερικές ενέργειες. Τα καταπιστευματικά ταμεία της ΕΕ δημιουργούνται στο πλαίσιο συμφωνίας που συνάπτεται με άλλους δωρητές για ενέργειες έκτακτης ανάγκης, για ενέργειες μετά την περίοδο έκτακτης ανάγκης ή για θεματικές ενέργειες. Η θέσπιση καταπιστευματικού ταμείου της Ένωσης πρέπει να αιτιολογείται από την προστιθέμενη αξία της ΕΕ (οι στόχοι του μπορούν να υλοποιηθούν καλύτερα σε επίπεδο Ένωσης απ' ό,τι σε εθνικό επίπεδο) και από τη συμπληρωματικότητα (το καταπιστευματικό ταμείο δεν θα πρέπει να επικαλύπτει ήδη υπάρχοντα και παρόμοια μέσα).

Τα καταπιστευματικά ταμεία της ΕΕ προσφέρουν πλήθος πλεονεκτημάτων: είναι μέσα που διαχειρίζεται η ΕΕ, προσφέροντας καλύτερο συντονισμό με τα κράτη μέλη της ΕΕ, καλύτερο έλεγχο των εργασιών της Ένωσης και άλλων δωρητών και ενισχυμένη προβολή της ΕΕ. Τα καταπιστευματικά ταμεία της ΕΕ επωφελούνται από ταχείες διαδικασίες λήψης αποφάσεων και από την ικανότητά τους να αντλούν μεγαλύτερα ποσά από διαφορετικές πηγές, στοιχείο που τα καθιστά ευέλικτο, προδραστικό και προσαρμόσιμο εργαλείο.

Τα καταπιστευματικά ταμεία της ΕΕ δημιουργούνται για περιορισμένη διάρκεια, η οποία καθορίζεται, μαζί με τους στόχους τους, στην καταστατική πράξη κάθε καταπιστευματικού ταμείου. Σύμφωνα με το άρθρο 187 του δημοσιονομικού κανονισμού της ΕΕ, το καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ διέπεται από ειδικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης και οι συνεισφορές δεν ενσωματώνονται στον προϋπολογισμό της ΕΕ. Κάθε καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ έχει ένα διοικητικό συμβούλιο («διοικητικό συμβούλιο του καταπιστευματικού ταμείου») υπό την προεδρία της Επιτροπής και με εκπροσώπηση των δωρητών και των μη συνεισφερόντων κρατών μελών, με την ιδιότητα του παρατηρητή. Το διοικητικό συμβούλιο του καταπιστευματικού ταμείου αποφασίζει σχετικά με τη χρησιμοποίηση των κονδυλίων του καταπιστευματικού ταμείου της Ένωσης.

Το πρόγραμμα εργασιών του καταπιστευματικού ταμείου της Ένωσης εγκρίνεται από το επιχειρησιακό συμβούλιο που αποτελείται από τον εκπρόσωπο της ΕΕ («πρόεδρος»), τα ιδρυτικά μέλη («αναπληρωτές πρόεδροι») και εκπροσώπους άλλων χορηγών, οι οποίοι συνεισέφεραν τουλάχιστον 3 εκατ. EUR («μέλη»), και το οποίο επίσης αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των δραστηριοτήτων που χρηματοδοτούνται από το καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ. Σε επίπεδο διοίκησης, το επιχειρησιακό συμβούλιο είναι αρμόδιο, μεταξύ άλλων, για την έγκριση της ετήσιας έκθεσης, των ελεγμένων ετήσιων λογαριασμών, την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, την παρακολούθηση των παρατηρήσεων από εσωτερικούς και εξωτερικούς ελεγκτές κ.λπ.

Τα καταπιστευματικά ταμεία της ΕΕ τελούν υπό τη διαχείριση της Επιτροπής στο πλαίσιο της αρμοδιότητας του κύριου διατάκτη, ο οποίος υποβάλλει δήλωση αξιοπιστίας σχετικά με τη χρήση των κονδυλίων στην Επιτροπή και σε τρίτους δωρητές. Ο διαχειριστής του καταπιστευματικού ταμείου της ΕΕ είναι ο δευτερεύων διατάκτης. Όπως συμβαίνει και στο Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης, ο υπόλογος ενός καταπιστευματικού ταμείου της Ένωσης είναι ο υπόλογος της Επιτροπής, ο οποίος είναι υπεύθυνος για τον καθορισμό λογιστικών διαδικασιών και λογιστικού σχεδίου που θα είναι κοινά για όλα τα καταπιστευματικά ταμεία της ΕΕ.

Καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ για την Αφρική

Το καταπιστευματικό ταμείο έκτακτης ανάγκης της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τη σταθερότητα και την αντιμετώπιση των βαθύτερων αιτιών της παράτυπης μετανάστευσης και του εκτοπισμού ατόμων στην Αφρική («καταπιστευματικό ταμείο της ΕΕ για την Αφρική») δρομολογήθηκε στις 12 Νοεμβρίου 2015 κατά τη διάσκεψη κορυφής για τη μετανάστευση στη Βαλέτα. Οι βασικοί στόχοι του καταπιστευματικού αυτού ταμείου είναι να στηρίξει όλες τις πτυχές της σταθερότητας και να συμβάλει στην καλύτερη διαχείριση της μετανάστευσης, καθώς και να αντιμετωπίσει τις βαθύτερες αιτίες της αποσταθεροποίησης, του αναγκαστικού εκτοπισμού και της παράτυπης μετανάστευσης, ιδίως προωθώντας την ανθεκτικότητα, τις οικονομικές ευκαιρίες και τις ίσες ευκαιρίες, την ασφάλεια και την ανάπτυξη και αντιμετωπίζοντας παραβιάσεις ανθρωπίνων δικαιωμάτων.

Το καταπιστευματικό ταμείο λειτουργεί σε τρεις βασικές γεωγραφικές περιοχές, δηλαδή στην περιοχή Σαχέλ και την περιοχή της λίμνης Τσαντ, στο Κέρας της Αφρικής και στη Βόρεια Αφρική, ενώ από το έργο του καταπιστευματικού ταμείου μπορούν να επωφεληθούν και οι γειτονικές χώρες των επιλέξιμων χωρών, κατά περίπτωση. Το καταπιστευματικό ταμείο έχει θεσπιστεί για περιορισμένη διάρκεια, έως τις 31 Δεκεμβρίου 2020 προκειμένου να ανταποκριθεί βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα στις προκλήσεις των περιοχών αυτών. Η διαχείριση του καταπιστευματικού ταμείου πραγματοποιείται από τις Βρυξέλλες.

Ετήσιοι λογαριασμοί του καταπιστευματικού ταμείου της ΕΕ για την Αφρική

Σύμφωνα με το άρθρο 7 της συμφωνίας για τη θέσπιση του καταπιστευματικού ταμείου έκτακτης ανάγκης της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τη σταθερότητα και την αντιμετώπιση των βαθύτερων αιτιών της παράτυπης μετανάστευσης και του εκτοπισμού ατόμων στην Αφρική και του εσωτερικού κανονισμού του (συμφωνία σύστασης), οι ετήσιοι λογαριασμοί αποτελούνται από δύο μέρη: 1) την ετήσια οικονομική έκθεση που συντάσσει ο διαχειριστής του καταπιστευματικού ταμείου και 2) τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει ο υπόλογος της Επιτροπής, ο οποίος βάσει του ίδιου άρθρου είναι και ο υπόλογος του καταπιστευματικού ταμείου.

Σύμφωνα με το άρθρο 8 της συμφωνίας σύστασης, οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες που εγκρίνονται από τον υπόλογο της Επιτροπής (λογιστικοί κανόνες της ΕΕ) οι οποίοι βασίζονται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα του Δημόσιου Τομέα (IPSAS).

Οι ετήσιοι λογαριασμοί υπόκεινται σε ανεξάρτητο εξωτερικό έλεγχο και οι οριστικοί ετήσιοι λογαριασμοί υποβάλλονται από τον διαχειριστή του καταπιστευματικού ταμείου της ΕΕ και τον υπόλογο στο επιχειρησιακό συμβούλιο για έγκριση [άρθρο 8.3.4 στοιχείο γ)].

Το 2016 είναι το πρώτο έτος κατά το οποίο εκδίδονται οι οικονομικές καταστάσεις του καταπιστευματικού ταμείου της ΕΕ για την Αφρική. Έτσι ορίζει το άρθρο 8.3.2, σύμφωνα με το οποίο η υποχρέωση του υπόλογου να συντάσσει οικονομικές καταστάσεις εφαρμόζεται μόνο σε σχέση με το πρώτο οικονομικό έτος, εάν το καταπιστευματικό ταμείο λειτουργούσε για περισσότερους από έξι μήνες. Οι συναλλαγές του 2015 αντικατοπτρίζονται στα συγκριτικά αριθμητικά στοιχεία.

Σημαντικά γεγονότα του οικονομικού έτους

Στο τέλος του 2016 το σύνολο των δεσμευμένων πόρων ανερχόταν σε 2 555 εκατ. EUR. Οι συνολικές εξωτερικές συνεισφορές ανέρχονταν σε 152 εκατ. EUR και οι συνεισφορές από τους προϋπολογισμούς της ΕΕ και του ΕΤΑ ανέρχονταν σε 2 403 εκατ. EUR.

Μέσα σε ένα μόλις έτος, εγκρίθηκαν συνολικά 106 έργα αξίας 1 589 εκατ. EUR για τις περιοχές Σαχέλ/Λίμνης Τσαντ, για το Κέρας της Αφρικής και για την περιοχή της Βόρειας Αφρικής. Τα έργα μπορούν να κατανεμηθούν ανά γεωγραφική ζώνη ως εξής: 65 προγράμματα στην περιοχή Σαχέλ/Λίμνης Τσαντ για συνολικό ποσό ύψους 918,5 εκατ. EUR· 35 προγράμματα στο Κέρας της Αφρικής για συνολικό ποσό ύψους 606 εκατ. EUR, και 6 προγράμματα στην περιοχή της Βόρειας Αφρικής για συνολικό ποσό ύψους 64,5 εκατ. EUR. Τα έργα καλύπτουν τους ακόλουθους τομείς προτεραιότητας: αναπτυξιακά οφέλη της μετανάστευσης (942 εκατ. EUR)· νόμιμη μετανάστευση και κινητικότητα (68 εκατ. EUR)· προστασία και άσυλο (233 εκατ. EUR)· πρόληψη και καταπολέμηση της παράτυπης μετανάστευσης· παράνομη διακίνηση

μεταναστών και εμπορία ανθρώπων (170 εκατ. EUR)· επιστροφή, επανεισδοχή και επανένταξη (163 εκατ. EUR) και άλλοι τομείς (13 εκατ. EUR). Από το εγκριθέν ποσό, 1 488 εκατ. EUR δεσμεύτηκαν και 600 εκατ. EUR διατέθηκαν μέσω σύμβασης σε εταίρους υλοποίησης.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ

σε χιλιάδες EUR

	31.12.2016	31.12.2015
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Προχρηματοδότηση	44 854	–
	44 854	–
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Προχρηματοδότηση	70 731	–
Απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές και εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	9 476	–
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	14 879	32 642
	95 086	32 642
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	139 941	32 642
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	(138 502)	(32 642)
	(138 502)	(32 642)
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Οφειλές	(702)	–
Δεδουλευμένα έξοδα και έσοδα μελλοντικών χρήσεων	(736)	–
	(1 439)	–
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	(139 941)	(32 642)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	–	–
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ		
Σωρευτικό πλεόνασμα	–	–
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	–	–
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	–	–

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ

σε χιλιάδες EUR

	2016	2015
ΕΣΟΔΑ		
Έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές		
Έσοδα από δωρεές	52 246	–
	52 246	–
Έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές		
Χρηματοοικονομικά έσοδα	54	–
Άλλα έσοδα προερχόμενα από ανταλλακτικές συναλλαγές	43	–
	97	–
Σύνολο εσόδων	52 343	–
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Λειτουργικά έξοδα	(49 042)	–
Λοιπά έξοδα	(3 301)	–
Σύνολο δαπανών	(52 343)	–
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ	–	–

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ

σε χιλιάδες EUR

	2016	2015
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	–	–
Λειτουργικές δραστηριότητες		
(Αύξηση)/μείωση προχρηματοδοτήσεων	(115 585)	–
(Αύξηση)/μείωση των απαιτήσεων από ανταλλακτικές συναλλαγές και των εισπρακτέων ποσών από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	(9 476)	–
Αύξηση/(μείωση) χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	105 860	32 642
Αύξηση/(μείωση) οφειλών	702	–
Αύξηση/(μείωση) δεδουλευμένων εξόδων και προεισπραχθέντων εσόδων	736	–
ΚΑΘΑΡΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ	(17 763)	32 642
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους	(17 763)	32 642
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην αρχή της χρήσης	32 642	–
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στο τέλος της χρήσης	14 879	32 642

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΤΗΣ ΕΕ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΦΡΙΚΗ

	σε χιλιάδες EUR		
	Σωρευτικό πλεόνασμα/ (έλλειμμα)	Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	Καθαρό ενεργητικό
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	–	–	–
<i>Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης</i>	–	–	–
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2016	–	–	–

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΤΑ ΚΑΙ ΤΩΝ ΚΑΤΑΠΙΣΤΕΥΜΑΤΙΚΩΝ ΤΑΜΕΙΩΝ ΤΗΣ ΕΕ

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

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

σε εκατ. EUR

	31.12.2016	31.12.2015
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Προχρηματοδότηση	457	520
Συνεισφορές των καταπιστευματικών ταμείων	–	–
Απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές και εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	–	–
	457	520
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Προχρηματοδότηση	1 455	1 151
Απαιτήσεις από ανταλλακτικές συναλλαγές και εισπρακτέα ποσά από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	143	172
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	738	589
	2 336	1 912
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2 794	2 432
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Προβλέψεις	(4)	(4)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού	(106)	(72)
	(110)	(76)
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Οφειλές	(549)	(520)
Δεδουλευμένα έξοδα και προεισπραχθέντα έσοδα	(778)	(855)
	(1 327)	(1 376)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	(1 437)	(1 451)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	1 357	980
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ		
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ	42 323	38 873
Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει	2 252	2 252
Μεταφορές αιτηθέντων κεφαλαίων του ταμείου μεταξύ ενεργών ΕΤΑ	–	–
Οικονομικό αποτέλεσμα μεταφερθέν από προηγούμενες χρήσεις	(40 146)	(36 994)
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	(3 073)	(3 152)
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	1 357	980

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

σε εκατ. EUR

	2016	2015
ΕΣΟΔΑ		
Έσοδα από μη ανταλλακτικές συναλλαγές		
Είσπραξη εξόδων	8	90
Έσοδα από δωρεές σε καταπιστευματικά ταμεία	35	4
	43	94
Έσοδα από ανταλλακτικές συναλλαγές		
Χρηματοοικονομικά έσοδα	4	8
Άλλα έσοδα	62	42
	66	50
Σύνολο εσόδων	108	144
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Μέσα ενίσχυσης	(2 935)	(3 059)
Δαπάνες συγχρηματοδότησης	15	(69)
Χρηματοοικονομικό κόστος	4	(1)
Έξοδα που πραγματοποιήθηκαν από καταπιστευματικά ταμεία	(65)	(4)
Λοιπά έξοδα	(200)	(163)
Σύνολο δαπανών	(3 181)	(3 296)
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ	(3 073)	(3 152)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

σε εκατ. EUR

	2016	2015
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	(3 073)	(3 152)
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αύξηση του κεφαλαίου - συνεισφορές	3 450	3 200
(Αύξηση)/μείωση των συνεισφορών του καταπιστευματικού ταμείου	(0)	39
(Αύξηση)/μείωση προχρηματοδοτήσεων	(242)	204
(Αύξηση)/μείωση των απαιτήσεων από ανταλλακτικές συναλλαγές και των εισπρακτέων ποσών από μη ανταλλακτικές συναλλαγές	29	(43)
Αύξηση/(μείωση) προβλέψεων	-	4
Αύξηση/(μείωση) χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	34	(7)
Αύξηση/(μείωση) οφειλών	29	(179)
Αύξηση/(μείωση) δεδουλευμένων εξόδων και προεισπραχθέντων εσόδων	(78)	132
ΚΑΘΑΡΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ	149	198
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους	149	198
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην αρχή της χρήσης	589	391
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στο τέλος της χρήσης	738	589

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

σε εκατ. EUR

	Κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Α)	Μη αιτηθέντα κεφάλαια - ενεργά ΕΤΑ (Β)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου - ενεργά ΕΤΑ (Γ) = (Α)-(Β)	Σωρευτικά αποθεματικά (Δ)	Αιτηθέντα κεφάλαια του ταμείου που μεταφέρθηκαν από ΕΤΑ που έχουν κλείσει (Ε)	Σύνολο καθαρού ενεργητικού (Γ)+(Δ)+(Ε)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2014	45 691	10 018	35 673	(36 994)	2 252	932
Αύξηση του κεφαλαίου - συνεισφορές		(4 795)	4 795	-	-	4 795
Μείωση κεφαλαίου - κεφάλαια που είχαν δεσμευθεί στο πλαίσιο του μεταβατικού μηχανισμού	(1 595)		(1 595)			(1 595)
Αναγνώριση του κεφαλαίου του 11ου ΕΤΑ	29 367	29 367	-			-
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	(3 152)	-	(3 152)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2015	73 464	34 590	38 874	(40 146)	2 252	980
Αύξηση του κεφαλαίου - συνεισφορές		(3 450)	3 450			3 450
Οικονομικό αποτέλεσμα χρήσης			-	(3 073)		(3 073)
ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΣΤΙΣ 31.12.2016	73 464	31 140	42 323	(43 219)	2 252	1 357

ΕΚΘΕΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΤΟΥ ΕΤΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ - 2016

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ

Προηγούμενα ΕΤΑ

- Δεδομένου ότι το έκτο ΕΤΑ έκλεισε το 2006 και το έβδομο ΕΤΑ το 2008, οι ετήσιοι λογαριασμοί δεν περιέχουν πλέον πίνακες εκτέλεσης για αυτά τα ΕΤΑ. Ωστόσο, στο ένατο ΕΤΑ υπάρχουν στοιχεία για την εκτέλεση των μεταφερθέντων υπολοίπων.
- Όπως και κατά τα προηγούμενα έτη, για να εξασφαλιστεί η διαφάνεια κατά την παρουσίαση των λογαριασμών του 2016, οι πίνακες αναφέρουν χωριστά για το όγδοο ΕΤΑ το μέρος που χρησιμοποιήθηκε για τον προγραμματισμό βάσει της σύμβασης Λομέ και το μέρος που χρησιμοποιήθηκε για τον προγραμματισμό βάσει της συμφωνίας του Κοτονού.
- Σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 2 στοιχείο β) της εσωτερικής συμφωνίας του ένατου ΕΤΑ, τα υπόλοιπα και οι αποδεσμεύσεις προηγούμενων ΕΤΑ μεταβιβάστηκαν στο ένατο ΕΤΑ και, κατά τη διάρκεια του κύκλου ζωής του ένατου ΕΤΑ, αναλήφθηκε υποχρέωση για αυτά ως κεφάλαια του ένατου ΕΤΑ.

10ο ΕΤΑ

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

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

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

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

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

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

11ο ETA

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

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

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

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

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

- Υπόλοιπα από μη εκταμιεύσιμα αποθεματικά επιδόσεων στις 31/12/2016

Τα ποσά που αποδεδουλευμένα από έργα στο πλαίσιο του ένατου ETA και προηγούμενων ETA μεταφέρθηκαν στο αποθεματικό επιδόσεων του 10ου ETA, με εξαίρεση τα κεφάλαια Stabex.

Τα αποδεδουλευμένα κεφάλαια από έργα στο πλαίσιο του 10ου ETA μεταφέρθηκαν στο αποθεματικό επιδόσεων του 11ου ETA.

Κατά τη διάρκεια του 2016, όλα τα αποδεδουλευμένα κεφάλαια από προηγούμενα ETA μεταφέρθηκαν στα αντίστοιχα αποθεματικά.

Σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 4 της εσωτερικής συμφωνίας του 11ου ETA και την απόφαση του Συμβουλίου της 2ας Αυγούστου 2016 (2016/1337), ένα ποσό αποδεδουλευμένων κεφαλαίων από το 10ο ETA μεταφέρθηκε για την τροφοδότηση του μέσου στήριξης της ειρήνης στην Αφρική για την περίοδο 2016-2018 έως το ανώτατο ποσό των 491 εκατ. EUR και έως 16 εκατ. EUR για τη στήριξη των δαπανών.

σε εκατ. EUR

Σύνολο διαθέσιμων ποσών σε μη εκταμιεύσιμα αποθεματικά επιδόσεων την 31/12/2015	151
Σύνολο διαθέσιμων ποσών σε μη εκταμιεύσιμα αποθεματικά επιδόσεων το 2016	534
Μείον ποσό που μεταφέρθηκε για τη τροφοδότηση του μέσου στήριξης της ειρήνης στην Αφρική στις 31/12/2016	(386)
Υπόλοιπο μη εκταμιεύσιμου αποθεματικού (από αποδεδουλευμένα κεφάλαια του 8ου, 9ου και 10ου ETA) στις 31/12/2016	299

- Αποθεματικό Stabex του 11ου ETA

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

- Συγχρηματοδοτήσεις του ΕΤΑ

Στο πλαίσιο του 10ου και του 11ου ΕΤΑ, υπογράφηκαν συμφωνίες μεταφοράς για συγχρηματοδότηση από κράτη μέλη και ανοίχθηκαν πιστώσεις ανάληψης υποχρεώσεων συνολικού ύψους 209 εκατ. EUR, ενώ πιστώσεις πληρωμών ανοίχθηκαν για τα εισπραχθέντα ποσά που ανέρχονται σε 190 εκατ. EUR.

Η κατάσταση των πιστώσεων συγχρηματοδότησης την 31/12/2016 παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

σε εκατ. EUR

	Πιστώσεις ανάληψης υποχρεώσεων	Πιστώσεις πληρωμών
Συγχρηματοδότηση – Κονδύλιο Α	190,0	171,3
Συγχρηματοδότηση – Εντός ΑΚΕ	13,4	13,4
Συγχρηματοδότηση – Διοικητικά έξοδα	5,5	5,4
	209,4	190,1

Οι ακόλουθοι πίνακες, που αφορούν τα ποσά που αποτέλεσαν αντικείμενο αποφάσεων, συμβάσεων και πληρωμών, δείχνουν καθαρά ποσά.

Οι πίνακες που παρουσιάζουν την κατάσταση ανά μέσο περιλαμβάνονται σε παράρτημα.

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

Πίνακας 1.1

8ο ΕΤΑ
ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ: 31 Δεκεμβρίου 2016
ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΜΕΣΟ

(εκατ. EUR)

ΜΕΣΟ	ΑΡΧΙΚΕΣ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΥΞΗΣΕΙΣ/ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015	ΑΥΞΗΣΗ Ή ΜΕΙΩΣΗ ΠΟΡΩΝ ΤΟ 2016	Παρατηρήσεις	ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
Α Κ Ε	Λομέ				
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	12,967	(3,256)	(15)	9,695
	Βοήθεια σε πρόσφυγες	120	(20)	(0)	100
	Επείγουσα βοήθεια (Λομέ)	140	(4)		136
	Φτωχές υπερχρεωμένες χώρες (Λομέ)	0	1,060		1,060
	Επιδότησεις επιτοκίου	370	(291)	(7)	72
	Επισφαλή κεφάλαια	1,000	16	(1)	1,015
	Stabex	1,800	(1,077)		723
	Διαρθρωτική προσαρμογή	1,400	97		1,497
	Sysmin	575	(474)		101
	Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων	7,562	(2,599)	(6)	4,957
	Χρησιμοποίηση εσόδων από τόκους	0	35		35
	Κοινοτού				
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	0	654	(4)	650
	Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	0	418	(0)	417
	Κονδύλιο Β - Εθνικές χορηγήσεις	0	237	(4)	233
	Τόκοι και άλλα έσοδα	0	0		0
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΑΚΕ	12,967	(2,602)	(19)	10,346
Υ Χ Ε	Λομέ				
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	163	(116)	(0)	46
	Επιδότησεις επιτοκίου	9	(8)		1
	Επισφαλή κεφάλαια	30	(24)		6
	Stabex	6	(5)		1
	Sysmin	3	(1)	(0)	2
	Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων	115	(79)		36
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΥΧΕ	163	(116)	(0)	46
ΣΥΝΟΛΟ 8ου ΕΤΑ		13,130	(2,718)	(20)	10,392

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

Πίνακας 1.2

9ο ΕΤΑ
ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ: 31 Δεκεμβρίου 2016
ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΜΕΣΟ

(εκατ. EUR)

ΜΕΣΟ	ΑΡΧΙΚΕΣ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΥΞΗΣΕΙΣ/ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015	ΑΥΞΗΣΗ Ή ΜΕΙΩΣΗ ΠΟΡΩΝ ΤΟ 2016	Παρατηρήσεις	ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
Α Κ Ε	Λομέ				
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	0	689	(17)	672
	Μεταφορές από το 6ο ΕΤΑ - Λομέ	0	20	(0)	20
	Μεταφορές από το 7ο ΕΤΑ - Λομέ	0	668	(17)	651
	Κοινοτήτων				
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	8,919	5,727	(144)	14,502
	Κον δύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	5,318	3,398	(79)	8,637
	Κον δύλιο Β - Εθνικές χορηγήσεις	2,108	(881)	(15)	1,212
	ΚΑΕ, ΚΑΓ και Κοιν οβουλευτική Συν έλευση	164	(10)		154
	Έξοδα υλοποίησης	125	52		177
	Τόκοι και άλλα έσοδα	0	63		63
	Άλλες χορηγήσεις εν τός ΑΚΕ	300	2,329	(15)	2,614
	Ειρηνευτικό μέσο	0	360	(6)	354
	Περιφερειακές χορηγήσεις	904	(105)	(29)	770
	Ειδική χορήγηση για τη Λαϊκή Δημοκρατία του Κον γκό	0	105		105
	Ειδική χορήγηση για το Νότιο Σουδάν	0	267		267
	Ειδική χορήγηση για το Σουδάν	0	110	(2)	110
	Εθελούσια συν εισφορά στο ειρηνευτικό μέσο	0	39		39
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΑΚΕ	8,919	6,415	(161)	15,174
Υ Χ Ε	Λομέ				
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	0	3	(0)	3
	Μεταφορές από το 6ο ΕΤΑ - Λομέ	0	0		0
	Μεταφορές από το 7ο ΕΤΑ - Λομέ	0	3	(0)	3
	Κοινοτήτων				
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	10	282	(2)	290
	Κον δύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	0	239	(2)	237
	Κον δύλιο Β - Εθνικές χορηγήσεις	0	4		4
	Περιφερειακές χορηγήσεις	8	40		48
	Μελέτες / Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	2	(1)		1
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΥΧΕ	10	285	(2)	293
ΣΥΝΟΛΟ 9ου ΕΤΑ		8,929	6,701	(163)	15,467

- (1) Όλες οι μειώσεις είναι αποδεσμεύσεις πόρων που μεταφέρθηκαν στο μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό επιδόσεων του 1ου ΕΤΑ.
- (2) Σύμφωνα με την απόφαση 2010/406/ΕΕ του Συμβουλίου, 150 εκατ. EUR προστέθηκαν από μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό επιδόσεων του 1ου ΕΤΑ για το Σουδάν (147 εκατ. EUR για ειδική χορήγηση στο Σουδάν και 3 εκατ. EUR για έξοδα υλοποίησης).
- (3) Σύμφωνα με την απόφαση 2011/31/ΕΕ του Συμβουλίου, 200 εκατ. EUR προστέθηκαν από μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό επιδόσεων του 1ου ΕΤΑ για το Σουδάν (194 εκατ. EUR για ειδική χορήγηση στο Νότιο Σουδάν και 6 εκατ. EUR για έξοδα υλοποίησης).

Πίνακας 1.3

10ο ΕΤΑ
ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ: 31 Δεκεμβρίου 2016
ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΜΕΣΟ

(εκατ. EUR)

ΜΕΣΟ	ΑΡΧΙΚΕΣ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΥΞΗΣΕΙΣ/ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015	ΑΥΞΗΣΗ Ή ΜΕΙΩΣΗ ΠΟΡΩΝ ΤΟ 2016	Σημειώσεις	ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	20,896	9	223		21,128
Κον δύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	0	13,507	(263)	(2)	13,244
Αποθεματικό κον δυλίου Α	13,500	(13,500)			0
Κον δύλιο Β - Εθνικές χορηγήσεις	0	2,020	(5)	(2)	2,015
Αποθεματικό κον δυλίου Β	1,800	(1,800)			0
Έξοδα υλοποίησης	430	(1)	16		445
Θεσμικές δαπάνες και δαπάνες στήριξης	0	241	(9)	(2)	232
Τόκοι και άλλα έσοδα	0	70	14	(2)	84
Αποθεματικό εντός ΑΚΕ	2,700	(2,700)			0
Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κον δύλιο Α STAB	0	(0)		(2)	(0)
Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ	683	(683)			0
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	0	67	176	(2)	243
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	0	1,904	(15)	(2)	1,889
Ειρηνευτικό μέσο	0	688	326		1,014
Περιφερειακές χορηγήσεις	0	1,978	(17)	(2)	1,962
Αποθεματικό περιφερειακών χορηγήσεων	1,783	(1,783)			0
Συγχρηματοδότηση	0	203	1		204
Κον δύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	0	186	1	(3)	187
Έξοδα υλοποίησης	0	5	0	(3)	5
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	0	12		(3)	12
Ειρηνευτικό μέσο	0	1		(3)	1
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΑΚΕ	20,896	212	224		21,332
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	256	20	(1)		275
Κον δύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	0	196	(2)	(2)	193
Αποθεματικό κον δυλίου Α	195	(195)			0
Κον δύλιο Β - Εθνικές χορηγήσεις	0	15			15
Αποθεματικό κον δυλίου Β	15	(15)			0
Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κον δύλιο Α STAB	0	0			0
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	0	19	2	(2)	21
Περιφερειακές χορηγήσεις	0	40	(0)	(2)	40
Αποθεματικό περιφερειακών χορηγήσεων	40	(40)			0
Μελέτες / Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	6	0	(1)	(2)	5
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΥΧΕ	256	20	(1)		275
ΣΥΝΟΛΟ 10ου ΕΤΑ	21,152	232	223		21,607

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

Πίνακας 1.4

1^ο ΕΤΑ
ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ: 31 Δεκεμβρίου 2016
ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΜΕΣΟ

(εκατ. EUR)

ΜΕΣΟ	ΑΡΧΙΚΕΣ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΥΞΗΣΕΙΣ/ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΠΟΡΩΝ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015	ΑΥΞΗΣΗ Ή ΜΕΙΩΣΗ ΠΟΡΩΝ ΤΟ 2016	Βατηρή	ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΡΕΧΟΥΣΩΝ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	29,008	85	(31)		29,062
Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	0	14,799	317		15,11
Κονδύλιο Β - Εθνικές χορηγήσεις	0	194	454		648
Αποθεματικό κονδυλίου Β	0	71	(71)		0
Έξοδα υλοποίησης	1,053	0			1,053
Θεσμικές δαπάνες και δαπάνες στήριξης	0	244	2		246
Τόκοι και άλλα έσοδα	0	15	1		16
Αποθεματικό εντός ΑΚΕ	3,590	(3,384)	(2)		203
Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κονδύλιο Α STAB	0	0	0		0
Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ	24,365	(19,697)	(1,240)		3,428
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	0	65	(33)	(1)	31
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	0	2,240	1		2,241
Ειρηνευτικό μέσο	0	900			900
Περιφερειακές χορηγήσεις	0	4,640	542		5,182
Συγχρηματοδότηση	0	1	3		5
Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	0	0	3		3
Έξοδα υλοποίησης	0	0	0		0
Ειρηνευτικό μέσο	0	1			1
Εσωτερική ΣΕΥ ΕΚ	0	1	0		1
Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	0	1	0		1
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΑΚΕ	29,008	87	(28)		29,067
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών	360	0	3		363
Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	0	0	41		41
Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ	360	(3)	(41)		316
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	0	0	3	(1)	3
Μελέτες / Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	0	3			3
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ ΥΧΕ	360	0	3		363
ΣΥΝΟΛΟ 11ου ΕΤΑ	29,367	88	(24)		29,430

(1) Τα μη εκταμιεύσιμα αποθεματικά προκύπτουν από μεταφορές (αποδεσμεύσεις) από το μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό επιδόσεων του 1^{ου} ΕΤΑ για ποσό ύψους 225 εκατ. EUR το οποίο μεταφέρεται απευθείας στον μεταβατικό μηχανισμό (224,7 εκατ. EUR) και σε άλλα μέσα από το 1^ο ΕΤΑ (0,8 εκατ. EUR).



Προσωρινοί ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

Πίνακας 2.1

ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31 η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΟΔΟΥ

(εκστ. EUR)

ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ		ΕΤΑ				
		8	9	10	11	ΣΥΝΟΛΟ
Λομ	Διάρθρωση έσοδα	35				35
	Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων	4,993				4,993
	Σύνολο μη προγραμματισμένων σχέσεων	4,714				4,714
	Μεταφορές από άλλα ταμεία		675			675
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΤΑΚΤΙΚΕΣ ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΕΣ ΚΡΑΤΩΝ ΜΕ	9,742	675			10,417
Κοτ	Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	417	8,875	13,437	15,156	37,886
	Κονδύλιο Β - Εθνικές χορηγήσεις	233	1,217	2,030	648	4,128
	Μεταβατικός μηχανισμός				(0)	(0)
	ΚΑΕ, ΚΑΓ και Κοινοβουλευτική Συνέλευση		154			154
	Αποθεματικό χώρας			0	0	0
	Έξοδα υλοποίησης και έσοδα από τόκους	0	240	535	1,071	1,846
	Χορηγήσεις εντός ΑΚΕ		2,968	3,135	3,387	9,490
	Αποθεματικό εντός ΑΚΕ			0	203	203
	Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κονδύλιο Α STABEX			0	0	0
	Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ			0	3,743	3,743
	Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό			264	35	299
	Περιφερειακές χορηγήσεις		818	2,001	5,181	8,000
	Αποθεματικό περιφερειακών χορηγήσεων					0
	Ειδική χορήγηση για τη Λαϊκή Δημοκρατία του Κονγκό		105			105
	Ειδική χορήγηση για το Νότιο Σουδάν		267			267
	Ειδική χορήγηση για το Σουδάν		110			110
	Εθελούσια συνεισφορά στο ειρηνευτικό μέσο		39			39
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΤΑΚΤΙΚΕΣ ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΕΣ ΚΡΑΤΩΝ ΜΕ	650	14,792	21,403	29,425	66,270
	Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις				1	1
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΣΕΥ ΕΚ				1	1
	Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις			187	3	190
	Έξοδα υλοποίησης και έσοδα από τόκους			5	0	6
	Χορηγήσεις εντός ΑΚΕ			12	1	13
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΓΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ			204	5	209
ΣΥΝΟΛΟ		10,392	15,467	21,607	29,430	76,896

Αποφάσεις	ΕΤΑ	Συνολικά ποσά		Σωρευτικά ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά
		Στις 31/12/2016	%χορήγησης	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Σύνολο	8	10,391	100%	10,788	(42)	(45)	(60)	(64)	(98)	(63)	(12)	(13)
	9	15,429	100%	16,633	(54)	(116)	(9)	(297)	(72)	(381)	(170)	(104)
	10	21,058	97%	4,766	3,501	2,349	3,118	3,524	4,131	(95)	(156)	(80)
	11	13,220	45%							1,160	5,372	6,688
	Σύνολο	60,097		32,185	3,405	2,187	3,049	3,163	3,961	621	5,034	6,491
Χορηγή- θέντες πόροι	Συνολικά ποσά			Σωρευτικά ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά
	ΕΤΑ	Στις 31/12/2016	%χορήγησης	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
	8	10,378	100%	10,541	(42)	8	(13)	(46)	(11)	(37)	(16)	(6)
	9	15,309	99%	14,209	997	476	9	(187)	(96)	(1)	(52)	(46)
	10	19,576	91%	130	3,184	2,820	2,514	3,460	3,457	2,687	783	541
	11	7,769	26%							731	3,293	3,745
	Σύνολο	53,032		24,881	4,140	3,304	2,509	3,226	3,350	3,380	4,008	4,234
Πληρωμές	Συνολικά ποσά			Σωρευτικά ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά	Ετήσια ποσά
	ΕΤΑ	Στις 31/12/2016	%χορήγησης	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
	8	10,376	100%	9,930	152	158	90	15	18	16	(3)	(0)
	9	15,053	97%	10,011	1,806	1,304	906	539	231	145	43	68
	10	16,476	76%	90	1,111	1,772	1,879	2,655	2,718	2,760	2,024	1,466
	11	3,435	12%							595	1,024	1,816
	Σύνολο	45,339		20,031	3,069	3,233	2,874	3,209	2,967	3,516	3,088	3,350

* Τα αρνητικά ποσά ανήκουν σε προσωπείον αποδεσμεύσεις

Πίνακας 2.2

ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31 η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ

(εκατ. EUR)

		ΕΤΑ										(ΕΛΛΗΝΙΚΟ)	
		8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	ΣΥΝΟΛΟ	% (1)		
Α μ ε	Διάφορα έσοδα												
	Πιστώσεις	35								35			
	Αποφάσεις	35	100%							35	100%		
	Χαρηγθέντες πάρα	35	100%							35	100%		
	Πληρωμές	35	100%							35	100%		
	Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων												
	Πιστώσεις	4.993								4.993			
	Αποφάσεις	4.992	100%							4.992	100%		
	Χαρηγθέντες πάρα	4.987	100%							4.987	100%		
	Πληρωμές	4.986	100%							4.986	100%		
Α μ ε	Σύνολο μη προγραμματισμένων ενισχύσεων												
	Πιστώσεις	4.714								4.714			
	Αποφάσεις	4.714	100%							4.714	100%		
	Χαρηγθέντες πάρα	4.707	100%							4.707	100%		
	Πληρωμές	4.706	100%							4.706	100%		
	Μεταφορές από άλλα ταμεία												
	Πιστώσεις			675						675			
	Αποφάσεις			674						674	100%		
	Χαρηγθέντες πάρα			671	99%					671	99%		
	Πληρωμές			670	99%					670	99%		
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών													
Κ ο ν δ ύ λ ο	Κανόλινο Α - Εθνικές χαρηγθήσεις												
	Πιστώσεις	417		8.875		13.437		15.156		40.258			
	Αποφάσεις	417	100%	8.868	100%	13.414	54%	7.972	53%	30.671	62%		
	Χαρηγθέντες πάρα	417	100%	8.842	100%	12.436	50%	3.777	25%	25.472	52%		
	Πληρωμές	417	100%	8.804	99%	10.366	42%	1.524	10%	21,11	43%		
	Κανόλινο Β - Εθνικές χαρηγθήσεις												
	Πιστώσεις	233		1.217		2.030		648		4.865			
	Αποφάσεις	233	100%	1.215	100%	2.023	73%	608	94%	4.078	84%		
	Χαρηγθέντες πάρα	232	99%	1.209	99%	1.981	72%	340	53%	3.761	77%		
	Πληρωμές	231	99%	1.204	99%	1.879	68%	243	37%	3.557	73%		
Κ ο ν δ ύ λ ο	Μεταβλητοί μηχανισμοί												
	Πιστώσεις							(0)		(0)			
	Αποφάσεις												
	Χαρηγθέντες πάρα												
	Πληρωμές												
	ΚΑΕ, ΚΑΤ και Κοινοβουλευτική Συνέλευση												
	Πιστώσεις			154						154			
	Αποφάσεις			154	100%					154	100%		
	Χαρηγθέντες πάρα			154	100%					154	100%		
	Πληρωμές			154	100%					154	100%		
Κ ο ν δ ύ λ ο	Έξοδα υλοποίησης και έσοδα από τόκους												
	Πιστώσεις	0		240		535		1.077		2.311			
	Αποφάσεις			240	100%	505	51%	385	36%	1.137	49%		
	Χαρηγθέντες πάρα			240	100%	501	50%	337	31%	1.079	47%		
	Πληρωμές			239	100%	498	50%	309	29%	1.047	45%		
	Χαρηγθήσεις εντός ΑΚΕ												
	Πιστώσεις			2.968		3.135		3.387		11.811			
	Αποφάσεις			2.958	100%	2.915	53%	1.365	40%	7.238	61%		
	Χαρηγθέντες πάρα			2.944	99%	2.695	49%	1.208	36%	6.845	58%		
	Πληρωμές			2.924	99%	2.319	42%	997	29%	6.240	53%		
Κ ο ν δ ύ λ ο	Περιφερειακές χαρηγθήσεις												
	Πιστώσεις			818		2.001		5.181		9.618			
	Αποφάσεις			816	100%	1.999	55%	2.886	56%	5.701	59%		
	Χαρηγθέντες πάρα			798	98%	1.813	50%	2.106	41%	4.717	49%		
	Πληρωμές			777	94%	1.285	36%	362	7%	2.419	25%		
	Ειδική χαρηγήση για τη Λαϊκή Δημοκρατία της Κούβας												
	Πιστώσεις			105						105			
	Αποφάσεις			105	100%					105	100%		
	Χαρηγθέντες πάρα			105	100%					105	100%		
	Πληρωμές			105	100%					105	100%		
Κ ο ν δ ύ λ ο	Ειδική χαρηγήση για το Νότιο Σουδάν												
	Πιστώσεις			267						267			
	Αποφάσεις			266	100%					266	100%		
	Χαρηγθέντες πάρα			217	81%					217	81%		
	Πληρωμές			77	29%					77	29%		
	Ειδική χαρηγήση για το Σουδάν												
	Πιστώσεις			113						113			
	Αποφάσεις			109	98%					109	98%		
	Χαρηγθέντες πάρα			105	96%					105	96%		
	Πληρωμές			80	73%					80	73%		
Κ ο ν δ ύ λ ο	Έκτακτη συνεισφορά στο εμμενειακό μέσο												
	Πιστώσεις			39						39			
	Αποφάσεις			24	62%					24	62%		
	Χαρηγθέντες πάρα			24	62%					24	62%		
	Πληρωμές			24	62%					24	62%		
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών												
	Κ ο ν δ ύ λ ο	Κανόλινο Α - Εθνικές χαρηγθήσεις											
		Πιστώσεις					187		3		190		
		Αποφάσεις					185	99%	3	100%	188	99%	
Χαρηγθέντες πάρα						136	73%			136	71%		
Πληρωμές						116	62%			116	61%		
Έξοδα υλοποίησης και έσοδα από τόκους													
Πιστώσεις						5		0		6			
Αποφάσεις						4	77%			4	72%		
Χαρηγθέντες πάρα						2	41%			2	39%		
Πληρωμές						1	21%			1	19%		
Κ ο ν δ ύ λ ο	Χαρηγθήσεις εντός ΑΚΕ												
	Πιστώσεις					12		1		13			
	Αποφάσεις					12	97%	1	100%	13	98%		
	Χαρηγθέντες πάρα					11	93%	1	100%	13	94%		
	Πληρωμές					11	87%			11	79%		
	Συγχρηματοδότηση												
	Κ ο ν δ ύ λ ο	Κανόλινο Α - Εθνικές χαρηγθήσεις											
		Πιστώσεις							1		1		
		Αποφάσεις							1	71%	1	71%	
Χαρηγθέντες πάρα								1	71%	1	71%		
Πληρωμές								1	52%	1	52%		
Επιπρόσθετο ΣΕΥ ΕΚ													
Κ ο ν δ ύ λ ο		Πιστώσεις	8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	ΣΥΝΟΛΟ	% (1)	
		Αποτέλεσμα εκτός χώρας							0		3,401		
		Αποτέλεσμα εντός ΑΚΕ							203		578		
	Αποτέλεσμα εκ των κοινών χαρηγθέρων Κανόλινο Α ΣΤΑ							0		0			
	Αποτέλεσμα εκ ΕΕΥ/ΠΕΠ							3,743		4,426			
	Αποτέλεσμα εκ περιφερειακών χαρηγθέρων									205			
	Εκτακτά αποτελέσματα												
	Μη εκτακτά αποτελέσματα				264			35		376			
	Μη εκτακτά αποτελέσματα												
Κ ο ν δ ύ λ ο	Πιστώσεις	8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	ΣΥΝΟΛΟ	% (1)		
	Πιστώσεις	10,392		15,467		21,607		29,430		98,156			
	Αποφάσεις	10,391	100%	15,429	100%	21,605	49%	13,220	45%	60,097	61%		
	Χαρηγθέντες πάρα	10,378	100%	15,309	99%	19,576	46%	7,769	26%	53,032	54%		
	Πληρωμές	10,376	100%	15,053	97%	16,476	38%	3,435	12%	45,339	46%		
	ΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΝΟΛΟ ΧΑΡΗΓΗΣΕΩΝ												

(1) %ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

Πίνακας 2.3

ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31 η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ
ΑΚΕ + ΥΧΕ - 8 ο ΕΤΑ

(εκατ. EUR)

		ΠΙΣΤΩ ΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΛΗΡΩΜΕΣ				
			ΣΥΝΟΛΙ ΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕ Σ	%	ΣΥΝΟΛΙ ΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕ Σ	%	ΣΥΝΟΛΙ ΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕ Σ	%		
												(1)	(2)
Λο μ έ	ΑΚΕ												
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών												
	Χρησιμοποίηση εσόδων από τόκους	35	35		100%	35		100%	35		100%		
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΣΟΔΑ	35	35		100%	35		100%	35		100%		
	Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων	4,957	4,956	(2)	100%	4,952	(2)	100%	4,951	(0)	100%		
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ	4,957	4,956	(2)	100%	4,952	(2)	100%	4,951	(0)	100%		
	Βοήθεια σε πρόσφυγες	100	100	(0)	100%	100	(0)	100%	100		100%		
	Επείγουσα βοήθεια (Λομέ)	136	136		100%	136		100%	136		100%		
	Φτωχές υπερχρεωμένες χώρες (Λομέ)	1,060	1,060		100%	1,060		100%	1,060		100%		
	Επιδότησεις επιτοκίου	72	72	(7)	100%	69	(3)	95%	69		100%		
	Επισφαλή κεφάλαια	1,015	1,015		100%	1,012		100%	1,012		100%		
	Stabex	723	723	(0)	100%	723	(0)	100%	722	0	100%		
	Διάρθρωτική προσαρμογή	1,497	1,497		100%	1,497		100%	1,497		100%		
	Sysmin	101	101		100%	101		100%	101		100%		
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΙΜΩΝ ΕΝΙΣΧΥΣΕΩΝ	4,704	4,703	(8)	100%	4,697	(4)	100%	4,696	0	100%		
Κο ν δ υ λ ι ο Α	ΑΚΕ												
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών												
	Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	417	417	(0)	100%	417	(0)	100%	417		100%		
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	417	417	(0)	100%	417	(0)	100%	417		100%		
	Κονδύλιο Β - Εθνικές χορηγήσεις	233											
	Ανιστάθμιση εσόδων από εξαγωγές		233	(2)		232	(1)	99%	231	0	100%		
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Β - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	233	233	(2)	100%	232	(1)	99%	231	0	100%		
Τόκοι και άλλα έσοδα	0												
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΣΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	0												
ΣΥΝΟΛΟ ΑΚΕ (Α)		10,346	10,345	(13)	100%	10,333	(6)	100%	10,330	(0)	100%		
Λο μ έ	ΥΧΕ												
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών												
	Σύνολο ενδεικτικών προγραμμάτων	36	36	0	100%	35	(0)	98%	35		100%		
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ	36	36	0	100%	35	(0)	98%	35		100%		
	Επιδότησεις επιτοκίου	1	1		100%	1		100%	1		100%		
	Επισφαλή κεφάλαια	6	6		100%	6		100%	6		100%		
	Stabex	1	1		100%	1		100%	1		100%		
Sysmin	2	2	(0)	100%	2		100%	2		100%			
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΣΥΝΟΛΟ ΜΗ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΙΜΩΝ ΕΝΙΣΧΥΣΕΩΝ	10	10	(0)	100%	10		100%	10		100%			
ΣΥΝΟΛΟ ΥΧΕ (Β)		46	46	(0)	100%	46	(0)	99%	46		100%		
ΣΥΝΟΛΟ: ΑΚΕ + ΥΧΕ (Α + Β)		10,392	10,391	(13)	100%	10,378	(6)	100%	10,376	(0)	100%		

Πίνακας 2.4

ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31 η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ
ΑΚΕ + ΥΧΕ - 9 ο ΕΤΑ

(εκατ. EUR)

	ΠΙΣΤΩΣ ΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΛΗΡΩΜΕΣ		
		ΣΥΝΟΛΙ ΚΕΣ	ΕΤΗΣΙ Σ	%	ΣΥΝΟΛΙ ΚΕΣ	ΕΤΗΣΙ Σ	%	ΣΥΝΟΛΙ ΚΕΣ	ΕΤΗΣΙ Σ	%
	(1)	(2)	(3)	(2) : (1)	(3)	(4)	(3) : (2)	(4)	(5)	(4) : (3)
Λομ	ΑΚΕ									
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών									
	Μεταφορές από το 6ο ΕΤΑ - Λομέ	20	20	(0)	100%	20	100%	20		100%
	Μεταφορές από το 7ο ΕΤΑ - Λομέ	651	651	(3)	100%	648	(0)	647	(0)	100%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟ ΑΛΛΑ ΤΑΜΕΙΑ	672	671	(3)	100%	668	(0)	667	(0)	100%
Κοτ	ΑΚΕ									
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών									
	Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	8,637	8,631	(49)	100%	8,605	(20)	8,569	6	100%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	8,637	8,631	(49)	100%	8,605	(20)	8,569	6	100%
	Κονδύλιο Β - Εθνικές χορηγήσεις	1,212								
	Ανιστάθμισή εσόδων από εξαγωγές		149	(0)		149	(0)	149	0	100%
	Επείγουσα βοήθεια		1,050	(5)		1,044	(7)	1,040	(0)	100%
	Φτωχές υπερχρεωμένες χώρες		11			11	100%	11		100%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Β - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	1,212	1,210	(6)	100%	1,204	(7)	1,200	(0)	100%
	ΚΑΕ, ΚΑΓ και Κοινοβουλευτική Συνέλευση	154	154		100%	154		154		100%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΑΕ, ΚΑΓ ΚΑΙ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ	154	154		100%	154		154		100%
	Έσοδα υλοποίησης	177	177		100%	177	0	176	0	99%
	Τόκοι και άλλα έσοδα	63	63		100%	63		63		100%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΞΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	240	240		100%	240	0	239	0	100%
	Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	2,614	2,604	(21)	100%	2,591	(14)	2,571	14	99%
	Ειρηνευτικό μέσο	354	354	(0)	100%	353	(0)	353		100%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΝΤΟΣ ΑΚΕ	2,968	2,958	(21)	100%	2,944	(15)	2,924	14	99%
	Περιφερειακές χορηγήσεις	770	768	(24)	100%	752	(4)	726	5	97%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	770	768	(24)	100%	752	(4)	726	5	97%
	Ειδική χορήγηση για τη Λαϊκή Δημοκρατία του Κονγκό	105	105		100%	105		105		100%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΙΔΙΚΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΛΑΪΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΤΟΥ ΚΟΝΓΚΟ	105	105		100%	105		105		100%
	Ειδική χορήγηση για το Νότιο Σουδάν	267	266	0	100%	217	1	77	23	35%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΙΔΙΚΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΓΙΑ ΤΟ ΝΟΤΙΟ ΣΟΥΔΑΝ	267	266	0	100%	217	1	77	23	35%
	Ειδική χορήγηση για το Σουδάν	110	109	(0)	98%	105	(1)	80	20	76%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΙΔΙΚΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ ΓΙΑ ΤΟ ΣΟΥΔΑΝ	110	109	(0)	98%	105	(1)	80	20	76%
	Εθελούσια συνεισφορά στο ειρηνευτικό μέσο	39	24		62%	24		24		100%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΘΕΛΟΥΣΙΑ ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΑ ΣΤΟ ΕΙΡΗΝΕΥΤΙΚΟ ΜΕΣΟ	39	24		62%	24		24		100%
ΣΥΝΟΛΟ: ΑΚΕ (Α)		15,174	15,136	(103)	100%	15,018	(45)	14,764	68	98%
Λομ	ΥΧΕ									
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών									
	Μεταφορές από το 6ο ΕΤΑ - Λομέ	0	0		100%	0	100%	0		100%
	Μεταφορές από το 7ο ΕΤΑ - Λομέ	3	3		100%	3	100%	3		100%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟ ΑΛΛΑ ΤΑΜΕΙΑ	3	3		100%	3	100%	3		100%
Κοτ	ΥΧΕ									
	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών									
	Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	237	237	(1)	100%	237	(1)	235	(0)	99%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	237	237	(1)	100%	237	(1)	235	(0)	99%
	Κονδύλιο Β - Εθνικές χορηγήσεις	4								
	Επείγουσα βοήθεια		4			4	100%	4		100%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Β - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	4	4		100%	4	100%	4		100%
	Μελέτες / Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	1	1		100%	1	100%	1		100%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΞΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	1	1		100%	1	100%	1		100%
	Περιφερειακές χορηγήσεις	48	48	0	100%	46	0	45	0	98%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	48	48	0	100%	46	0	45	0	98%
ΣΥΝΟΛΟ: ΥΧΕ (Β)		293	293	(1)	100%	291	(1)	288	0	99%
ΣΥΝΟΛΟ: ΑΚΕ + ΥΧΕ (Α + Β)		15,467	15,429	(104)	100%	15,309	(46)	15,053	68	98%

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

Πίνακας 2.5

ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31 η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ
ΑΚΕ + ΥΧΕ - 10 ο ΕΤΑ

(ΕΚΔΤ. EUR)

	ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΑΗΡΟΜΕΣ		
		ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%	ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕΣ	%
	(1)	(2)	Σ	(2) : (1)	(3)	Σ	(3) : (2)	(4)	Σ	(4) : (3)
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών										
Χορηγήσεις										
Κοινόλι ο Α - Εθνικές χορηγήσεις	13,244	13,221	(154)	100%	12,301	430	93%	10,243	1,058	83%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	13,244	13,221	(154)	100%	12,301	430	93%	10,243	1,058	83%
Κοινόλι ο Β - Εθνικές χορηγήσεις	2,015									
Αντιστάθμιση εσόδων από εξαγωγές		204	(6)		193	5	95%	179	11	93%
Επείγουσα βοήθεια		850	(5)		830	4	98%	766	53	92%
Φτωχές υπερχρεωμένες χώρες		49			49		100%	49		100%
Άλλες κρίσεις με δημοσιονομικό αντίκτυπο		905	(0)		896	(1)	99%	873	23	97%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Β - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	2,015	2,008	(11)	100%	1,968	8	98%	1,866	87	95%
Έσοδα υλοποίησης	445	431	2	97%	429	1	100%	427	2	100%
Τόκοι και άλλα έσοδα	84	69	(0)	82%	67	(0)	97%	66	1	99%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΣΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	529	500	1	94%	496	0	99%	494	3	99%
Θεσμικές δαπάνες και δαπάνες στήριξης	232	232	(6)	100%	231	(6)	100%	211	0	91%
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	1,889	1,889	(12)	100%	1,824	(2)	97%	1,492	127	82%
Ειρηνητικό μέσο	1,014	794	106	78%	640	(20)	81%	616	(1)	96%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΝΤΟΣ ΑΚΕ	3,135	2,915	88	93%	2,695	(28)	92%	2,319	126	86%
Περιφερειακές χορηγήσεις	1,962	1,960	(17)	100%	1,777	149	91%	1,266	164	71%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	1,962	1,960	(17)	100%	1,777	149	91%	1,266	164	71%
Συγχρηματοδότηση										
Χορηγήσεις										
Κοινόλι ο Α - Εθνικές χορηγήσεις	187	185	14	99%	136	(21)	73%	116	9	85%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	187	185	14	99%	136	(21)	73%	116	9	85%
Έσοδα υλοποίησης	5	4	1	84%	2	0	53%	1	0	50%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΣΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	5	4	1	84%	2	0	53%	1	0	50%
Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	12	11	(0)	97%	11	(1)	95%	10	1	94%
Ειρηνητικό μέσο	1	1		100%	1		99%	1		100%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΝΤΟΣ ΑΚΕ	12	12	(0)	97%	11	(1)	96%	11	1	94%
Εκταμιεύσιμα αποθεματικά										
Αποθεματικά										
Αποθεματικό κοινόλιου Α	0									
Αποθεματικό κοινόλιου Β	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΧΩΡΑΣ	0									
Αποθεματικό εντός ΑΚΕ	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΝΤΟΣ ΑΚΕ	0									
Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κοινόλι ο Α STABEX	(0)									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΘΝΙΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΟΥ Α	(0)									
Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΕΠ/ΠΕΠ	0									
Αποθεματικό περιφερειακών χορηγήσεων	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ	0									
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό										
Αποθεματικά										
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	243									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΗ ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΙΜΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	243									
Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών										
Χορηγήσεις										
Κοινόλι ο Α - Εθνικές χορηγήσεις	193	193	(2)	100%	136	2	70%	123	10	91%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	193	193	(2)	100%	136	2	70%	123	10	91%
Κοινόλι ο Β - Εθνικές χορηγήσεις	15									
Επείγουσα βοήθεια		9	0		7	0	77%	7	0	99%
Άλλες κρίσεις με δημοσιονομικό αντίκτυπο		6			6		100%	6		100%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Β - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	15	15	0	100%	13	0	86%	13	0	99%
Μελέτες / Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	5	5		100%	5	0	98%	5	(0)	91%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΣΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	5	5		100%	5	0	98%	5	(0)	91%
Περιφερειακές χορηγήσεις	40	40	0	100%	35	0	89%	20	7	56%
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	40	40	0	100%	35	0	89%	20	7	56%
Εκταμιεύσιμα αποθεματικά										
Αποθεματικά										
Αποθεματικό κοινόλιου Α	0									
Αποθεματικό κοινόλιου Β	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΧΩΡΑΣ	0									
Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κοινόλι ο Α STABEX	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΘΝΙΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΟΥ Α	0									
Αποθεματικό περιφερειακών χορηγήσεων	0									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ	0									
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό										
Αποθεματικά										
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	21									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΗ ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΙΜΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	21									
ΣΥΝΟΛΟ: ΑΚΕ+ΥΧΕ (ΣΥΜΠΕΡ. ΤΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ)	21,607	21,058	(80)	97%	19,576	541	93%	16,476	1,466	84%

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

Πίνακας 2.6

ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΤΑ ΤΗΝ 31 η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ
ΑΚΕ + ΥΧΕ - 11 ο ΕΤΑ

(ΕΚΑΤ. EUR)

(ΕΚΑΤ. EUR)											
		ΠΙΣΤΩΣ ΕΙΣ	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ			ΧΟΡΗΓΗΘΕΝΤΕΣ ΠΟΡΟΙ			ΠΑΛΗΡΩΜΕΣ		
			ΣΥΝΟΛΙ ΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕ Σ	%	ΣΥΝΟΛΙ ΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕ Σ	%	ΣΥΝΟΛΙ ΚΕΣ	ΕΤΗΣΙΕ Σ	%
			(1)	(2)	(2) : (1)	(3)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)		
Α Κ Ε	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών										
	Χορηγήσεις										
	Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	15,115	7,931	4,643	52%	3,751	2,268	47%	1,517	844	40%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	15,115	7,931	4,643	52%	3,751	2,268	47%	1,517	844	40%
	Κονδύλιο Β - Εθνικές χορηγήσεις	648									
	Επείγουσα βοήθεια		499	336		331	219	66%	237	152	72%
	Άλλες κρίσεις με δημοσιονομικό αντίκτυπο		109	109		9	9	8%	5	5	59%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Β - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	648	608	444	94%	340	228	56%	243	157	71%
	Μεταβατικός μηχανισμός	0									
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ	0									
	Έξοδα υλοποίησης	1,053	374	137	36%	329	127	88%	302	11	92%
	Τόκοι και άλλα έσοδα	16	8	2	52%	6	1	70%	6	3	96%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΣΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	1,068	382	139	36%	335	127	88%	308	114	92%
	Θεσμικές δαπάνες και δαπάνες στήριξης	246	106	5	43%	78	21	73%	60	20	77%
	Άλλες χορηγήσεις εντός ΑΚΕ	2,241	359	68	16%	251	35	70%	206	206	82%
	Ειρηνευτικό μέσο	900	900	0	100%	878	279	98%	731	215	83%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΝΤΟΣ ΑΚΕ	3,387	1,365	73	40%	1,206	335	88%	997	441	83%
	Περιφερειακές χορηγήσεις	5,181	2,886	1,344	56%	2,106	759	73%	362	252	17%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	5,181	2,886	1,344	56%	2,106	759	73%	362	252	17%
	Συνχρηματοδότηση										
	Χορηγήσεις										
	Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	3	3	3	100%						
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	3	3	3	100%						
	Έξοδα υλοποίησης	0									
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΣΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	0									
Ειρηνευτικό μέσο	1	1		100%	1		100%				
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΝΤΟΣ ΑΚΕ	1	1		100%	1		100%				
Εκταμιεύσιμα αποθεματικά											
Αποθεματικά											
Αποθεματικό κονδυλίου Β	0										
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΧΩΡΑΣ	0										
Αποθεματικό εντός ΑΚΕ	203										
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΝΤΟΣ ΑΚΕ	203										
Αποθεματικό εθνικών χορηγήσεων Κονδύλιο Α STABEX	0										
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΘΝΙΚΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΟΥ Α	0										
Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ	3,428										
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΕΠ/ΠΕΠ	3,428										
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό											
Αποθεματικά											
Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	31										
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΗ ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΙΜΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	31										
Εσωτερική ΣΕΥ ΕΚ											
Αποθεματικά											
Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	1	1		71%	1		100%	1		73%	
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	1	1		71%	1		100%	1		73%	
Υ Χ Ε	Τακτικές συνεισφορές κρατών μελών										
	Χορηγήσεις										
	Κονδύλιο Α - Εθνικές χορηγήσεις	41	41	41	100%	26	26	63%	7	7	27%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΚΟΝΔΥΛΙΟ Α - ΕΘΝΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	41	41	41	100%	26	26	63%	7	7	27%
	Μεταβατικός μηχανισμός	0									
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ	0									
	Μελέτες / Τεχνική βοήθεια ΥΧΕ	3	3	0	100%	3	2	90%	1	1	53%
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΕΣΟΔΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	3	3	0	100%	3	2	90%	1	1	53%
	Εκταμιεύσιμα αποθεματικά										
	Αποθεματικά										
	Αποθεματικό ΕΕΠ/ΠΕΠ	316									
	ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΕΠ/ΠΕΠ	316									
	Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό										
	Αποθεματικά										
	Μη εκταμιεύσιμο αποθεματικό	3									
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ: ΜΗ ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΙΜΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ	3										
ΣΥΝΟΛΟ: ΑΚΕ+ΥΧΕ (ΣΥΜΠΕΡ. ΤΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ)		29,430	13,220	6,688	45%	7,769	3,745	59%	3,435	1,816	44%

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ - ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

CA/501/17

9 Μαρτίου 2017

Έγγραφο 17/098

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

**ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016**

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

ORG.: E

ΕΜΠΙΣΤΕΥΤΙΚΟ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
(σε χιλιάδες EUR)

	Σημειώσεις	31.12.2016	31.12.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	5	360 817	448 995
Ποσά προς είσπραξη από χρηματοδότες	9/16	86 395	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	10	169 398	228 521
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6	6 920	311
Δάνεια και απαιτήσεις	7	1 729 380	1 460 057
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	8	516 884	419 353
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	11	345	27
Σύνολο ενεργητικού		2 870 139	2 557 264
ΠΑΘΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΠΟΡΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΩΝ			
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6	25 189	8 219
Προεισπραχθέντα έσοδα	12	26 283	29 325
Προβλέψεις για εκδοθείσες εγγυήσεις	13	625	-
Οφειλές έναντι τρίτων	14	116 114	101 202
Άλλα στοιχεία παθητικού	15	2 546	2 364
Σύνολο παθητικού		170 757	141 110
ΠΟΡΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΩΝ			
Αιτηθείσα συνεισφορά από τα κράτη μέλη	16	2 377 000	2 157 000
Αποθεματικό εύλογης αξίας		142 884	163 993
Παρακρατηθέντα κέρδη		179 498	95 161
Σύνολο πόρων χρηματοδοτών		2 699 382	2 416 154
Σύνολο υποχρεώσεων και πόρων χρηματοδοτών		2 870 139	2 557 264

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
(σε χιλιάδες EUR)

	Σημειώσεις	Από 01.01.2016 έως 31.12.2016	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015
Τόκοι και συναφή έσοδα	18	106 698	90 385
Τόκοι και συναφή έξοδα	18	-2 307	-1 556
Καθαρά έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα		104 391	88 829
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	19	699	932
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	19	-48	-63
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		651	869
Μεταβολή εύλογης αξίας παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων		-10 361	6 276
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	20	6 504	33 878
Καθαρή συναλλαγματική ζημία		-14 995	-52 483
Καθαρό αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων		-18 852	-12 329
Μεταβολή απομείωσης επί δανείων και απαιτήσεων, καθαρή από αντιλογισμό	7	44 365	-33 988
Μεταβολή προβλέψεων για εγγυήσεις	13	-242	-
Απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	8	-2 493	-3 646
Γενικά διοικητικά έξοδα	21	-43 483	-43 045
Αποτελέσματα χρήσης		84 337	-3 310
Λοιπά συνολικά έσοδα:			
<i>Στοιχεία που έχουν αναταξινομηθεί ή μπορεί να αναταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων:</i>			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση - Αποθεματικό εύλογης αξίας	8		
1. Καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού		-14 624	43 394
2. Καθαρό ποσό που μεταφέρθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων		-6 485	-35 523
Σύνολο διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού		-21 109	7 871
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων		-21 109	7 871
Σύνολο όλων των εσόδων της χρήσης		63 228	4 561

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΟΣΩΝ ΑΦΟΡΑ ΤΟΥΣ ΠΟΡΟΥΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016**

(σε χιλιάδες EUR)

		Αιτηθείσα συνεισφορά	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Παρακρατηθέ ντα κέρδη	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2016	Σημειώσεις	2 157 000	163 993	95 161	2 416 154
Αιτηθείσα συνεισφορά από τα κράτη μέλη κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους	16	220 000	-	-	220 000
Κέρδη του οικονομικού έτους 2016		-	-	84 337	84 337
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων για το οικονομικό έτος		-	-21 109	-	-21 109
Μεταβολές στους πόρους χρηματοδοτών		220 000	-21 109	84 337	283 228
Την 31η Δεκεμβρίου 2016		2 377 000	142 884	179 498	2 699 382
		Αιτηθείσα συνεισφορά	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Παρακρατηθέ ντα κέρδη	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2015		2 057 000	156 122	98 471	2 311 593
Αιτηθείσα συνεισφορά από τα κράτη μέλη κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους	16	100 000	-	-	100 000
Ζημίες του οικονομικού έτους 2015		-	-	-3 310	-3 310
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων για το οικονομικό έτος		-	7 871	-	7 871
Μεταβολές στους πόρους χρηματοδοτών		100 000	7 871	-3 310	104 561
Την 31η Δεκεμβρίου 2015		2 157 000	163 993	95 161	2 416 154

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016
(σε χιλιάδες EUR)

	Σημειώσεις	Από 01.01.2016 έως 31.12.2016	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Αποτελέσματα χρήσης		84 337	-3 310
Προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν για:			
Απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	8	2 493	3 646
Καθαρή μεταβολή απομείωσης από δάνεια και απαιτήσεις	7	-44 365	33 988
Κεφαλαιοποιηθέντες τόκοι σχετικά με δάνεια και απαιτήσεις	7	-7 183	-13 262
Μεταβολή όσον αφορά δεδουλευμένους τόκους και αποσβεσμένο κόστος από δάνεια και απαιτήσεις		-5 843	1 594
Καθαρή μεταβολή προβλέψεων για εκδοθείσες εγγυήσεις	13	625	-
Μεταβολή όσον αφορά δεδουλευμένους τόκους και αποσβεσμένο κόστος από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	10	-1 126	12
Μεταβολή προεισπραχθέντων εσόδων		-3 042	-1 985
Αποτελέσματα συναλλαγματικής ισοτιμίας σε δάνεια	7	-35 025	-73 447
Αποτελέσματα συναλλαγματικής ισοτιμίας σε διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		-5 125	-9 385
Αποτελέσματα μεταβολών συναλλαγματικής ισοτιμίας σε καταθέσεις μετρητών		-1 106	-12 216
Ζημίες από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τις μεταβολές του ενεργητικού και του παθητικού λειτουργίας		-15 360	-74 365
Εκταμιεύσεις δανείων	7	-528 376	-282 784
Αποπληρωμή δανείων	7	351 468	205 772
Μεταβολή δεδουλευμένων τόκων επί ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους	5	2	4
Αποκλίσεις εύλογης αξίας παραγώνων		10 361	-6 276
Αύξηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	10	-1 159 704	-1 545 550
Ληκτότητα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	10	1 219 953	1 417 005
Αύξηση διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	8	-153 986	-67 449
Αποπληρωμές/πωλήσεις διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	8	37 978	64 791
(Αύξηση)/μείωση άλλων στοιχείων ενεργητικού		-318	5 495
Αύξηση/(μείωση) άλλων στοιχείων του παθητικού		182	-227
Αύξηση των καταβλητέων ποσών στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων		423	4 668
Καθαρές ταμειακές ροές σε σχέση με λειτουργικές δραστηριότητες		-237 377	-278 916
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Εισπραχθείσες συνεισφορές από κράτη μέλη	16	133 605	100 000
Εισπραχθέντα ποσά από τα κράτη μέλη σε σχέση με επιδοτήσεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια		30 000	92 590
Καταβληθέντα ποσά για λογαριασμό κρατών μελών σε σχέση με επιδοτήσεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια		-15 510	-22 290
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		148 095	170 300
Καθαρή μείωση ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους		-89 282	-108 616

Συνοπτική κατάσταση των ταμειακών ροών:

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην αρχή οικονομικού έτους	448 998	545 398
Καθαρά ταμειακά διαθέσιμα από:		
Λειτουργικές δραστηριότητες	-237 377	-278 916
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	148 095	170 300
Αποτελέσματα των συναλλαγματικών μεταβολών όσον αφορά τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμά τους	1 106	12 216
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στο τέλος του οικονομικού έτους	360 822	448 998
Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους συνίστανται σε:		
Μετρητά	5	51 462
		71 405

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

Προθεσμιακές καταθέσεις (εξαιρουμένων των δεδουλευμένων τόκων)		259 342	290 576
Εμπορικά χρεόγραφα	5	50 018	87 017
		360 822	448 998

Σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων την 31η Δεκεμβρίου 2016

1 Γενικές πληροφορίες

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

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

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

- της Διευκόλυνσης, δηλαδή ενός ανανεώσιμου επιχειρηματικού κεφαλαίου ύψους 3 685,5 εκατ. EUR με σκοπό τη στήριξη επενδύσεων από τον ιδιωτικό τομέα σε χώρες ΑΚΕ, εκ των οποίων 48,5 εκατ. EUR χορηγούνται σε Υπερπόντιες Χώρες και Εδάφη («χώρες ΥΧΕ»),
- επιχορηγήσεων για τη χρηματοδότηση επιδοτήσεων επιτοκίου μέγιστης αξίας 1 220,85 εκατ. EUR για χώρες ΑΚΕ και 8,5 εκατ. EUR για χώρες ΥΧΕ. Ποσοστό μέχρι 15% αυτών των επιδοτήσεων μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση τεχνικής βοήθειας κατά την εκτέλεση των εκάστοτε έργων.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 31η Δεκεμβρίου 2016.

Κατόπιν προτάσεως της διευθύνουσας επιτροπής της ΕΤΕπ, το διοικητικό συμβούλιο της ΕΤΕπ ενέκρινε τις οικονομικές καταστάσεις, την 9η Μαρτίου 2017 και επέτρεψε την υποβολή τους για έγκριση στο συμβούλιο των διοικητών της ΕΤΕπ μέχρι την 25η Απριλίου 2017.

2 Θεμελιώδεις λογιστικές μέθοδοι

2.1 Βάσεις για την κατάρτιση των καταστάσεων – Δήλωση συμμόρφωσης

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

2.2 Σημαντικές αποφάσεις και εκτιμήσεις λογιστικού χαρακτήρα

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

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

▪ Επιμέτρηση εύλογων αξιών χρηματοοικονομικών μέσων

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ενεργές αγορές βασίζονται σε τιμές της χρηματιστηριακής αγοράς ή σε τιμές διαμεσολαβητή (χρηματιστή). Όταν η εύλογη αξία δεν μπορεί να προκύψει από ενεργές αγορές, καθορίζεται με βάση διάφορες τεχνικές αποτίμησης που συνεπάγονται τη χρησιμοποίηση μαθηματικών τύπων. Τα δεδομένα των υποδείγμάτων αυτών προέρχονται, στο μέτρο του δυνατού, από παρατηρήσιμες αγορές. Ωστόσο, όταν αυτό δεν

είναι δυνατό, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί έναν βαθμό εκτίμησης. Οι αποτιμήσεις ταξινομούνται σε διάφορα επίπεδα της κλίμακας ιεράρχησης της εύλογης αξίας με βάση τις παραμέτρους που χρησιμοποιούνται στις τεχνικές αποτίμησης οι οποίες περιγράφονται και παρουσιάζονται στις σημειώσεις 2.4.3 και 4.

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

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

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

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

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

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

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

- να προσδιοριστεί αν η τιμή διαμεσολαβητή (χρηματιστή) ή η υπηρεσία τιμολόγησης είναι κατάλληλη,
- να εκτιμηθεί αν η τιμή διαμεσολαβητή (χρηματιστή) ή η υπηρεσία τιμολόγησης είναι αξιόπιστη,
- να κατανοηθεί ο τρόπος με τον οποίο προέκυψε η εύλογη αξία και ο βαθμός κατά τον οποίο αντιπροσωπεύει πραγματικές συναλλαγές της αγοράς,
- όταν για την επιμέτρηση εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται τιμές παρόμοιων μέσων, να προσδιοριστεί ο τρόπος με τον οποίο οι τιμές αυτές έχουν προσαρμοστεί, ώστε να αντικατοπτρίζονται τα χαρακτηριστικά του μέσου που αποτελεί αντικείμενο επιμέτρησης.

▪ **Ζημίες απομείωσης από δάνεια και απαιτήσεις**

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

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

▪ **Προβλέψεις σχετικά με τις οικονομικές εγγυήσεις**

Κάθε ημερομηνία ισολογισμού, η Διευκόλυνση επανεξετάζει τις συμβάσεις εγγυήσεων της, ώστε να εκτιμήσει αν απαιτείται εγγραφή πρόβλεψης στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Για τον προσδιορισμό των προβλέψεων απαιτείται ειδική κρίση για την πραγματοποίηση εκτιμήσεων και παραδοχών σχετικά με διάφορους παράγοντες, όπως:

- ποσό και χρονοδιάγραμμα μελλοντικών ταμειακών ροών·
- επίπεδο χρησιμοποίησης των εγγυήσεων·
- συντελεστές προεξόφλησης που εφαρμόζονται στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές.

▪ **Αποτίμηση μη εισηγμένων διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων μετοχικού κεφαλαίου**

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

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

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

▪ **Απομείωση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

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

▪ **Ενοποίηση οντοτήτων στις οποίες η Διευκόλυνση έχει συμφέροντα**

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

2.3 Μεταβολές των λογιστικών μεθόδων

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

Έγκριση προτύπων

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

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» – Πρωτοβουλία γνωστοποίησης·
- Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ Κύκλος 2012-2014 – διάφορα πρότυπα.

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

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμη εφαρμοστεί

Τα ακόλουθα πρότυπα, καθώς και ορισμένες τροποποιήσεις και ερμηνείες προτύπων ισχύουν για τις ετήσιες περιόδους που άρχισαν μετά την 1η Ιανουαρίου 2016 και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων. Τα πρότυπα που μπορεί να είναι χρήσιμα για τη Διευκόλυνση παρατίθενται κατωτέρω.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Το τελευταίο μέρος του προτύπου εκδόθηκε στις 24 Ιουλίου 2014 και αντικαθιστά τις υφιστάμενες κατευθυντήριες οδηγίες στο ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επimέτρηση. Το ΔΠΧΑ 9 αφορά την κατάταξη, επιμέτρηση και παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού, θεσπίζει ένα νέο υπόδειγμα για τον υπολογισμό της απομείωσης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και καθιερώνει νέους κανόνες λογιστικής αντιστάθμισης.

Το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει μια νέα προσέγγιση ταξινόμησης και επιμέτρησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αντικατοπτρίζει το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού και τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών τους. Το ΔΠΧΑ 9 περιέχει τρεις βασικές κατηγορίες ταξινόμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού: επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος, επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και επιμέτρησης εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων. Το πρότυπο καταργεί τις υφιστάμενες κατηγορίες του ΔΛΠ 39 διακρατούμενων μέχρι τη λήξη, δανείων και απαιτήσεων και διαθέσιμων προς πώληση. Στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 9, ενσωματωμένα παράγωγα συμβάσεων όπου η κύρια σύμβαση είναι χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου, δεν διασπώνται ποτέ. Αντιθέτως, το υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο εξετάζεται για την ταξινόμηση συνολικά.

Το ΔΠΧΑ 9 διατηρεί σε μεγάλο βαθμό τις ισχύουσες απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 για την ταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού. Ωστόσο, στο πλαίσιο του ΔΛΠ 39 όλες οι μεταβολές στην εύλογη αξία στοιχείων παθητικού που χαρακτηρίζεται ως εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, ενώ στο ΔΠΧΑ 9 οι εν λόγω μεταβολές στην εύλογη αξία παρουσιάζονται γενικά ως εξής:

- το ποσό της μεταβολής στην εύλογη αξία που μπορεί να αποδοθεί σε μεταβολές του πιστωτικού κινδύνου του εν λόγω στοιχείου παθητικού παρουσιάζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα· και
- το υπόλοιπο ποσό της μεταβολής στην εύλογη αξία παρουσιάζεται στα αποτελέσματα.

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το υπόδειγμα πραγματικών ζημιών του ΔΛΠ 39 με ένα μελλοντοστραφές υπόδειγμα αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Αυτό προϋποθέτει σημαντικό βαθμό κρίσης ως προς τον τρόπο με τον οποίο οι μεταβολές στους οικονομικούς συντελεστές επηρεάζουν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, ο οποίος θα αποφασίζεται βάσει στάθμισης πιθανοτήτων. Το νέο υπόδειγμα απομείωσης θα εφαρμόζεται σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που μετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος ή στα λοιπά συνολικά έσοδα, με εξαίρεση επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία.

Στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 9, οι προβλέψεις ζημιών θα μετρώνται με έναν από τους δύο ακόλουθους τρόπους:

- αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου. Πρόκειται για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από πιθανά γεγονότα αθέτησης εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία του ισολογισμού· και
- αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Πρόκειται για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου.

Η επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής εφαρμόζεται σε περίπτωση που ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού κατά την ημερομηνία ισολογισμού έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, ενώ σε αντίθετη περίπτωση εφαρμόζεται η επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δωδεκαμήνου. Μια οντότητα δύναται να αποφασίσει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού δεν έχει αυξηθεί σημαντικά εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

Παρότι η Διευκόλυνση δεν έχει προβεί ακόμη σε αναλυτική αξιολόγηση των μεθοδολογιών απομείωσης που θα εφαρμόζει σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 9, ενδέχεται να καταλήξει σε πρώιμη αναγνώριση των πιστωτικών ζημιών με υψηλότερη μεταβλητότητα.

Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί εκτενείς νέες γνωστοποιήσεις πληροφοριών, ιδίως όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Η προκαταρκτική αξιολόγηση της Διευκόλυνσης περιλάμβανε μια ανάλυση για τον εντοπισμό πληροφοριακών κενών ως προς τις τρέχουσες διαδικασίες και η Διευκόλυνση προγραμματίζει να εφαρμόσει στο σύστημα και στους ελέγχους τις αλλαγές που θεωρεί ότι απαιτούνται για τη συλλογή των απαιτούμενων δεδομένων.

Το ΔΠΧΑ 9 εγκρίθηκε από την ΕΕ στις 22 Νοεμβρίου 2016 και ισχύει για τις ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2018, με δυνατότητα νωρίτερης έγκρισης. Η Διευκόλυνση δεν προτίθεται να υιοθετήσει το πρότυπο πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του.

Η Διευκόλυνση διεξάγει επί του παρόντος αναλυτική αξιολόγηση των επιπτώσεων που θα προκύψουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.

ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 θεσπίζει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο για να μπορεί να προσδιοριστεί κατά πόσο, σε ποιο βαθμό και πότε αναγνωρίζονται έσοδα. Αντικαθιστά τις υφιστάμενες κατευθυντήριες γραμμές αναγνώρισης εσόδων, συμπεριλαμβανομένων του ΔΛΠ 18 Έσοδα, του ΔΛΠ 11 Συμβάσεις κατασκευής και του ΕΔΔΠΧΠ 13 Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών. Το ΔΠΧΑ 15 εγκρίθηκε από την ΕΕ στις 22 Σεπτεμβρίου 2016 και ισχύει για τις ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2018, με δυνατότητα νωρίτερης έγκρισης. Η Διευκόλυνση δεν έχει ακόμη προσδιορίσει το μέγεθος του αντικτύπου αυτού του προτύπου.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 7: «Κατάσταση ταμειακών ροών» – Πρωτοβουλία γνωστοποίησης

Οι τροποποιήσεις προϋποθέτουν γνωστοποιήσεις πληροφοριών που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, όπου περιλαμβάνονται τόσο οι μεταβολές που απορρέουν από ταμειακές ροές όσο και οι μη ταμειακές μεταβολές. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για τις ετήσιες περιόδους αναφοράς που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2017, με δυνατότητα νωρίτερης έγκρισης. Οι τροποποιήσεις αναμένεται να εγκριθούν από την ΕΕ έως το τέλος του έτους. Η Διευκόλυνση δεν προτίθεται να υιοθετήσει νωρίτερα αυτό το πρότυπο και δεν αναμένει να προκύψει ουσιώδης αντίκτυπος στις οικονομικές καταστάσεις της Διευκόλυνσης.

2.4 Συνοπτική παρουσίαση των κυριότερων λογιστικών μεθόδων

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

2.4.1 Μετατροπή συναλλάγματος

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

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

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

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

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

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

2.4.2 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους

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

2.4.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού εκτός από τα παράγωγα

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

▪ Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

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

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

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

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

- Επίπεδο 1: παράμετροι που είναι μη προσαρμοσμένες χρηματιστηριακές αγοραίες τιμές σε ενεργές αγορές για ταυτόσημα μέσα στα οποία η Διευκόλυνση έχει πρόσβαση.

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

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

▪ Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

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

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

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

▪ Δάνεια

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

▪ Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

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

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

α) Ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων

Η εύλογη αξία κάθε ταμείου επιχειρηματικών κεφαλαίων βασίζεται στην τελευταία διαθέσιμη καθαρή αξία του ενεργητικού (Net Asset Value - NAV) που δηλώνεται από το ταμείο, εφόσον έχει υπολογιστεί σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές διεθνούς αξιολόγησης που έχουν αναγνωριστεί σύμφωνες με τα ΔΠΧΑ (για παράδειγμα: τις κατευθυντήριες γραμμές αποτίμησης των διεθνών κεφαλαίων ιδιωτικών

συμμετοχών και επιχειρηματικών κεφαλαίων (IPEV), όπως έχουν δημοσιευθεί από τη European Venture Capital Association - Ευρωπαϊκή ένωση επιχειρηματικών κεφαλαίων). Ωστόσο, η Διευκόλυνση μπορεί να αποφασίσει να προσαρμόσει την καθαρή αξία του ενεργητικού που δηλώθηκε από το ταμείο αν υπάρχουν λόγοι που μπορούν να επηρεάσουν την αποτίμηση.

β) Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου

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

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

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

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

▪ Εγγυήσεις

Οι συμβάσεις οικονομικών εγγυήσεων είναι συμβάσεις βάσει των οποίων απαιτείται από τη Διευκόλυνση να πραγματοποιήσει συγκεκριμένες πληρωμές για την αποζημίωση του κατόχου, λόγω ζημίας που υφίσταται από την αδυναμία συγκεκριμένου οφειλέτη να καταβάλει εγκαίρως οφειλόμενες πληρωμές, σύμφωνα με τους όρους ενός χρεωστικού τίτλου.

Βάσει των ισχυόντων κανόνων, οι εγγυήσεις αυτές δεν πληρούν τον ορισμό του ασφαλιστήριου συμβολαίου (ΔΠΧΑ 4: Ασφαλιστήρια συμβόλαια) και καταχωρίζονται λογιστικώς βάσει του ΔΛΠ 39: Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επimέτρηση, είτε ως «Παράγωγα» είτε ως «Οικονομικές εγγυήσεις», ανάλογα με τα χαρακτηριστικά και τις ιδιότητές τους, όπως ορίζει το ΔΛΠ 39.

Η λογιστική πολιτική για τα παράγωγα αναφέρεται στη σημείωση 2.4.5.

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

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

- το ποσό της αρχικής αναγνώρισης μείον, κατά περίπτωση, τις σωρευτικές αποσβέσεις που αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 Έσοδα και

- την ακριβέστερη δυνατή εκτίμηση των δαπανών που απαιτούνται για τον διακανονισμό οποιασδήποτε υφιστάμενης οικονομικής υποχρέωσης που προκύπτει ως αποτέλεσμα της εγγύησης, σύμφωνα με το ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία.

Η ακριβέστερη δυνατή εκτίμηση των δαπανών καθορίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 37. Οι προβλέψεις για τις οικονομικές εγγυήσεις αντιστοιχούν στο κόστος διακανονισμού της υποχρέωσης, το οποίο είναι η αναμενόμενη ζημία που εκτιμάται βάσει όλων των σχετικών παραγόντων και υφιστάμενων πληροφοριών κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Όταν μια πράξη οικονομικής εγγύησης που έχει αποτιμηθεί βάσει του ΔΛΠ 39 παύει να αναγνωρίζεται και αντιμετωπίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 37, η ήδη καταγεγραμμένη αξία της μεταφέρεται από κατηγορία «Άλλα στοιχεία παθητικού» στον τίτλο «Προβλέψεις για εκδοθείσες εγγυήσεις» στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Οι προβλέψεις για οικονομικές εγγυήσεις (που αποτιμήθηκαν βάσει του ΔΛΠ 37) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στην κατηγορία «Μεταβολή προβλέψεων για εγγυήσεις, μείον τους αντιλογισμούς».

Η εισπραχθείσα προμήθεια της εγγύησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στην κατηγορία «Εσοδα από αμοιβές και προμήθειες» βάσει πίνακα απόσβεσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 για τη διάρκεια της οικονομικής εγγύησης.

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

2.4.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

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

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

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

2.4.5 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

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

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

Τα παράγωγα αναγνωρίζονται αρχικά βάσει της ημερομηνίας της διαπραγμάτευσης.

2.4.6 Συνεισφορές

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

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

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

2.4.7 Έσοδα από τόκους δανείων

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

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

2.4.8 Επιδότησεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια

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

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

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

2.4.9 Έσοδα από τόκους επί ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων τους

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

2.4.10 Αμοιβές, προμήθειες και μερίσματα

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

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

2.5 Φορολογία

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

3 Διαχείριση κινδύνων

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

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

3.1 Οργάνωση της διαχείρισης κινδύνων

Η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων προσαρμόζει διαρκώς τη διαχείριση των κινδύνων.

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

3.2 Πιστωτικός κίνδυνος

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

3.2.1 Πολιτική πιστωτικού κινδύνου

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Μέγιστη έκθεση (σε χιλιάδες EUR)	31.12.2016	31.12.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	360 817	448 995
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6 920	311
Δάνεια και απαιτήσεις	1 729 380	1 460 057
Ποσά προς είσπραξη από χρηματοδότες	86 395	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	169 398	228 521
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	345	27
Σύνολο ενεργητικού	2 353 255	2 137 911
ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ		
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
- Υπογεγραμμένες μη χορηγηθείσες εγγυήσεις	35 337	10 000
Αναλήψεις υποχρεώσεων		
- Μη εκταμιευθέντα δάνεια	901 899	1 189 564
- Χορηγηθείσες εγγυήσεις	8 627	798
Σύνολο εκτός ισολογισμού	945 863	1 200 362
Σύνολο πιστωτικού ανοίγματος	3 299 118	3 338 273

3.2.3 Πιστωτικός κίνδυνος από δάνεια και απαιτήσεις

3.2.3.1 Επιμέτρηση του πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις

Κάθε δάνειο ή εγγύηση που αναλαμβάνεται από τη Διευκόλυνση τυγχάνει ολοκληρωμένης εκτίμησης κινδύνου και ποσοτικής εκτίμησης των αναμενόμενων ζημιών, που αντικατοπτρίζονται στην αξιολόγηση δανείου. Πράξεις στο πλαίσιο κονδυλίου χρηματοδότησης με αντίκτυπο (όπως περιγράφεται στη σημείωση 23), εξαιρουμένων των δανείων από ενδιάμεσους, δεν διέπονται από τις κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την πολιτική πιστωτικού κινδύνου και υπόκεινται σε διαφορετική διαδικασία. Οι αξιολογήσεις δανείων καταρτίζονται σύμφωνα με γενικώς αποδεκτά κριτήρια, με βάση την ποιότητα του δανειολήπτη, τη λήξη του δανείου, την εγγύηση και, κατά περίπτωση, τον εγγυητή.

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

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

Για τον προσδιορισμό της αξιολόγησης δανείων συνεκτιμώνται οι ακόλουθοι παράγοντες:

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

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

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

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

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

3.2.3.2 Ανάλυση της έκθεσης των δανειοδοτήσεων σε πιστωτικό κίνδυνο

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

31.12.2016					
Σε χιλιάδες EUR	Εγγυημένα ποσά	Άλλες πιστωτικές ενισχύσεις	Μη εγγυημένα ποσά	Σύνολο	% επί του συνόλου
Τράπεζες	22 691	34 597	933 609	990 897	57 %
Επιχειρήσεις	110 849	97 213	320 406	528 468	31 %
Δημόσιοι οργανισμοί	38 330	-	-	38 330	2 %
Κράτη	-	3 764	167 921	171 685	10 %
Σύνολο εκταμιεύσεων	171 870	135 574	1 421 936	1 729 380	100 %
Ποσά που έχουν υπογραφεί αλλά δεν έχουν εκταμιευτεί	94 976	-	806 923	901 899	

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

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

3.2.3.3 Ανάλυση πιστωτικής ποιότητας ανά είδος δανειολήπτη

Οι πίνακες που ακολουθούν δείχνουν την ανάλυση πιστωτικής ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων της Διευκόλυνσης την 31η Δεκεμβρίου 2016 και την 31η Δεκεμβρίου 2015, με βάση τις εφαρμογές αξιολόγησης δανείων, που βασίζονται στα δάνεια που υπογράφηκαν (είτε έχουν εκταμιευτεί είτε όχι):

31.12.2016 Σε χιλιάδες EUR		Υψηλή ποιότητα	Συνήθης ποιότητα	Ελάχιστος αποδεκτός κίνδυνος	Υψηλός κίνδυνος	Χωρίς διαβάθμιση	Σύνολο	% επί του συνόλου
		A έως B-	C	D+	D- και παρακάτω			
Δανειολήπτης	Τράπεζες	94 081	53 970	315 524	1 038 705	126 951	1 629 231	62 %
	Επιχειρήσεις	125 810	-	19 389	393 877	152 355	691 431	26 %
	Δημόσιοι οργανισμοί	-	-	38 330	-	-	38 330	1 %
	Κράτη	-	-	18 131	254 156	-	272 287	11 %
Σύνολο		219 891	53 970	391 374	1 686 738	279 306	2 631 279	100 %

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

3.2.3.4 Συγκέντρωση κινδύνων σχετικά με δάνεια και απαιτήσεις

3.2.3.4.1 Γεωγραφική ανάλυση

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

Χώρα δανειολήπτη	31.12.2016	31.12.2015
Κένυα	341 805	192 945
Νιγηρία	241 547	195 290
Ουγκάντα	175 424	178 515
Τανζανία	115 239	56 367
Τζαμάικα	90 237	85 278
Μπουρούντι	87 373	40
Μαυριτανία	85 008	94 123
Δομινικανή Δημοκρατία	81 230	72 474
Τόγκο	64 605	75 387
Αιθιοπία	59 837	67 589
Κονγκό (Λαϊκή Δημοκρατία)	47 122	39 766
Γκάνα	45 715	40 439
Καμερούν	41 255	51 930
Μαυρίκιος	31 518	18 882
Ρουάντα	29 918	20 466
Πράσινο Ακρωτήριο	23 029	24 623
Μοζαμβίκη	22 389	25 124
Γαλλική Πολυνησία	21 387	22 095
Σενεγάλη	18 544	10 991
Περιφέρεια χωρών ΑΚΕ	15 640	111 103
Μαλάουι	11 493	13 030
Νήσοι Κάιμαν	11 221	-
Ζάμπια	11 079	8 733
Μποτσουάνα	7 889	6 605
Αϊτή	6 879	7 071
Μπαρμπάντος	6 809	-
Σαμόα	6 356	6 267
Μάλι	6 159	6 688
Μπουρκίνα Φάσο	4 480	5 967
Κονγκό	3 460	5 189
Βανουάτου	2 470	2 772
Νέα Καληδονία	2 191	2 705
Σεϋχέλλες	2 058	468
Παλάου	1 929	2 197
Λιβερία	1 759	921
Νότια Αφρική	1 336	-
Μικρονησία	1 088	1 169
Τρινιδάδ και Τομπάγκο	528	1 010
Νίγηρας	523	1 372
Αγία Λουκία	392	2 671
Μπαχάμες	392	-
Τόνγκα	46	54
Ανγκόλα	19	-
Άγιος Μαρτίνος	2	6
Γρενάδα	-	1 735

Σύνολο

1 729 380

1 460 057

3.2.3.4.2 Ανάλυση ανά κλάδο δραστηριότητας

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

Κλάδος δραστηριότητας δανειολήπτη	31.12.2016	31.12.2015
Συνολικά δάνεια και συμφωνίες πρακτόρευσης	987 242	658 098
Ηλεκτρική ενέργεια, άνθρακας και λοιπά	277 524	197 547
Αστική ανάπτυξη, ανακαίνιση και μεταφορές	203 094	207 773
Πρώτες ύλες και ορυχεία	78 849	88 615
Τριτογενής τομέας και λοιπά	67 590	201 361
Δρόμοι και αυτοκινητόδρομοι	48 600	48 165
Αεροδρόμια και συστήματα διαχείρισης της εναέριας κυκλοφορίας	38 330	37 126
Τροφική αλυσίδα	13 178	7 643
Ανάκτηση αποβλήτων	7 988	4
Επεξεργασία υλικών, οικοδομικές κατασκευές	6 964	13 719
Τηλεπικοινωνίες	21	6
Σύνολο	1 729 380	1 460 057

3.2.3.5 Καθυστερούμενες οφειλές στο πλαίσιο χορηγηθέντων δανείων και απομειώσεις

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

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

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

	Σημειώσεις	Δάνεια και απαιτήσεις 31.12.2016	Δάνεια και απαιτήσεις 31.12.2015
Λογιστική αξία		1 729 380	1 460 057
Μεμονωμένη απομείωση αξίας			
Ακαθάριστο ποσό		119 381	214 232
Πρόβλεψη για απομείωση αξίας	7	-117 640	-191 046
Μεμονωμένη απομείωση λογιστικής αξίας		1 741	23 186
Συλλογική απομείωση αξίας			
Ακαθάριστο ποσό		-	-
Πρόβλεψη για απομείωση αξίας		-	-
Συλλογική απομείωση λογιστικής αξίας		-	-
Ληξιπρόθεσμα αλλά μη απομειωθέντα			
Ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις			
0-30 ημερών		1 620	1 521
30-60 ημερών		30	15
60-90 ημερών		-	-
90-180 ημερών		-	-
άνω των 180 ημερών		1	13
Ληξιπρόθεσμη λογιστική αξία που δεν έχει απομειωθεί		1 651	1 549
Λογιστική αξία που δεν είναι ληξιπρόθεσμη και δεν έχει απομειωθεί		1 725 988	1 435 322
Σύνολο λογιστικής αξίας δανείων και απαιτήσεων		1 729 380	1 460 057

3.2.3.6 Επαναδιαπραγμάτευση και ρύθμιση δανείων

Η Διευκόλυνση θεωρεί ότι τα δάνεια είναι σε ρύθμιση όταν, για την αντιμετώπιση δυσμενών μεταβολών στην οικονομική κατάσταση ενός δανειολήπτη, η Διευκόλυνση επαναδιαπραγματεύεται τους αρχικούς όρους των συμβατικών ρυθμίσεων με τον εν λόγω δανειολήπτη, επηρεάζοντας άμεσα τις μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού μέσου, γεγονός που μπορεί να επιφέρει ζημία στη Διευκόλυνση. Ωστόσο, οι οικονομικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων αναδιάρθρωσης περιορίζονται γενικά σε ζημίες απομείωσης, εάν υπάρξουν, καθώς η οικονομική ουδετερότητα εφαρμόζεται εν γένει από τη Διευκόλυνση και αντικατοπτρίζεται στην επαναδιαπραγμάτευση των όρων τιμολόγησης των αναδιάρθρωμένων πράξεων.

Κατά τη συνήθη εμπορική πρακτική, η αξιολόγηση δανείων για τα υπό εξέταση δάνεια θα είχε υποβαθμιστεί και το δάνειο θα είχε συμπεριληφθεί στον κατάλογο επιτήρησης πριν από την επαναδιαπραγμάτευση. Μετά την επαναδιαπραγμάτευση, η Διευκόλυνση θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά τα δάνεια αυτά. Σε περίπτωση που οι όροι πληρωμής της επαναδιαπραγμάτευσης δεν ανακτήσουν την αρχική λογιστική αξία του στοιχείου ενεργητικού, το στοιχείο ενεργητικού θα θεωρηθεί απομειωμένο. Οι σχετικές ζημίες απομείωσης θα υπολογιστούν βάσει των προβλεπόμενων ταμειακών ροών που προεξοφλούνται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Η ανάγκη απομείωσης όλων των δανείων των οποίων η αξιολόγηση των οποίων έχει υποβαθμιστεί στη διαβάθμιση E- εξετάζεται τακτικά: όλα τα δάνεια με αξιολόγηση F απαιτούν απομείωση. Μόλις η αξιολόγηση ενός δανείου βελτιωθεί επαρκώς, το δάνειο αποσύρεται από τον κατάλογο επιτήρησης σύμφωνα με τις διαδικασίες της Διευκόλυνσης.

Στα μέτρα και τις πρακτικές ρύθμισης που εφάρμοσε η ομάδα αναδιάρθρωσης της Διευκόλυνσης κατά την περίοδο αναφοράς περιλαμβάνεται η παράταση της προθεσμίας λήξης, η αναστολή καταβολής του κεφαλαίου μόνο, η αναστολή της καταβολής κεφαλαίου και τόκων και η κεφαλαιοποίηση των ληξιπρόθεσμων οφειλών. Τα εν λόγω μέτρα ρύθμισης δεν οδηγούν σε παύση αναγνώρισης της υποκείμενης πράξης.

Ανοίγματα που υπόκεινται σε μεταβολές των συμβατικών όρων, οι οποίες δεν επηρεάζουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές, όπως εξασφαλίσεις ή άλλες ρυθμίσεις ασφάλειας ή η παραίτηση από συμβατικά δικαιώματα βάσει ρήτρας, δεν θεωρούνται ρυθμισμένα και, ως εκ τούτου, τα γεγονότα αυτά δεν επαρκούν ώστε να υποδείξουν από μόνα τους απομείωση.

Οι πράξεις που υπόκεινται σε μέτρα ρύθμισης αναφέρονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Σε χιλιάδες EUR	31.12.2016	31.12.2015
Αριθμός πράξεων που υπόκεινται σε πρακτικές ρύθμισης	22	16
Λογιστικές αξίες	171 135	225 631
εκ των οποίων: απομειωμένες	124 250	204 711
Απομείωση που αναγνωρίζεται	113 052	188 197
Έσοδα από τόκους σε σχέση με πράξεις ρύθμισης	19 877	14 262
Απόσβεση ανοιγμάτων (έπεται από λήξη/πώληση της πράξης)	31 298	-

Μέτρα ρύθμισης							
Σε χιλιάδες EUR	31.12.2015	Παράταση προθεσμίας λήξης	Αναστολή καταβολής κεφαλαίου μόνο	Αναστολής καταβολής κεφαλαίου και τόκων	Άλλο	Συμβατική εξόφληση και λύση ⁽¹⁾	31.12.2016
Τράπεζες	17 891	-	-	12 150	8 062	-827	37 276
Επιχειρήσεις	207 740	-	-	-	26 203	-100 084	133 859
Σύνολο	225 631	-	-	12 150	34 265	-100 911	171 135

(1) Οι μειώσεις οφείλονται σε αποπληρωμές κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους σε πράξεις που θεωρούνταν σε ρύθμιση ήδη από 31 Δεκεμβρίου 2015, και σε λύση κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους.

3.2.4 Πιστωτικός κίνδυνος σχετικά με ταμειακά διαθέσιμα και ισοδυνάμιά τους

Τα διαθέσιμα κεφάλαια επενδύονται σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα της Διευκόλυνσης σχετικά με τις συμβατικές υποχρεώσεις εκταμίευσης. Την 31η Δεκεμβρίου 2016 και την 31η Δεκεμβρίου 2015, οι επενδύσεις είχαν τη μορφή τραπεζικών καταθέσεων, πιστοποιητικών κατάθεσης και εμπορικών χρεογράφων.

Οι εγκεκριμένες οντότητες έχουν πιστοληπτική διαβάθμιση παρόμοια με τις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες διαβαθμίσεις που απαιτούνται για τις τοποθετήσεις ταμειακών διαθεσίμων της ίδιας της ΕΤΕπ. Η ελάχιστη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση που απαιτείται για εγκεκριμένες οντότητες είναι η διαβάθμιση P-1/A-1/F1 (Moody's, S&P, Fitch). Σε περίπτωση που έχουν χορηγηθεί διαφορετικές πιστοληπτικές διαβαθμίσεις από περισσότερους από έναν οργανισμούς πιστοληπτικής αξιολόγησης, υπερισχύει η χαμηλότερη διαβάθμιση. Το μέγιστο εγκεκριμένο όριο για κάθε εγκεκριμένη τράπεζα ανέρχεται επί του παρόντος σε 50 000 000 EUR (πενήντα εκατομμύρια ευρώ). Εξαιρέση από τον κανόνα αυτόν παραχωρήθηκε στη Societe Generale, στην οποία η Διευκόλυνση τηρεί τους οικείους επιχειρησιακούς λογαριασμούς διαθεσίμων. Το όριο βραχυπρόθεσμων πιστώσεων για τη Societe Generale στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανερχόταν σε 110 000 000 EUR (εκατόν δέκα εκατομμύρια ευρώ). Το αυξημένο όριο ισχύει για το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων που τηρούνται στους επιχειρησιακούς λογαριασμούς διαθεσίμων και των μέσων που εκδίδονται από τον ίδιο αντισυμβαλλόμενο και τηρούνται στο ταμειακό χαρτοφυλάκιο.

Όλες οι επενδύσεις εκτελέστηκαν με εγκεκριμένες οντότητες και έχουν μέγιστη επιτρεπόμενη διάρκεια τριών μηνών από την ημερομηνία αξίας και μέχρι το όριο πιστωτικής έκθεσης. Την 31η Δεκεμβρίου 2016 και την 31η Δεκεμβρίου 2015, όλες οι προθεσμιακές καταθέσεις, εμπορικά χρεόγραφα και μετρητά στο χαρτοφυλάκιο της Διευκόλυνσης, είχαν ελάχιστη διαβάθμιση P-1 (ισοδύναμη Moody's) κατά την ημερομηνία διακανονισμού.

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

Ελάχιστη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση (Moody's)	Ελάχιστη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση (Moody's)	31.12.2016		31.12.2015	
P-1	Aaa	37 949	10 %	49 999	11 %
P-1	Aa2	46 963	13 %	26	0 %
P-1	Aa3	40 436	11 %	-	0 %
P-1	A1	100 012	28 %	115 705	26 %
P-1	A2	135 457	38 %	283 265	63 %
Σύνολο		360 817	100 %	448 995	100 %

3.2.5 Πιστωτικός κίνδυνος σχετικά με παράγωγα προϊόντα

3.2.5.1 Πολιτική πιστωτικού κινδύνου παραγώγων προϊόντων

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

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

3.2.5.2 Επimέτρηση πιστωτικού κινδύνου για παράγωγα προϊόντα

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

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

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

Συμβάσεις ανταλλαγής (swap) την 31.12.2016	κάτω από	1 έτος	5 έτη	πάνω από	Σύνολο 2016
Σε χιλιάδες EUR	1 έτος	έως 5 έτη	έως 10 έτη	έως 10 έτη	
Τεκμαρτό ποσό	-	7 430	-	-	7 430
Εύλογη αξία (δηλαδή η καθαρή παρούσα αξία)	-	-3 051	-	-	-3 051

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

- Η Διευκόλυνση συνάπτει βραχυπρόθεσμες συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων («FX swaps») με σκοπό να αντισταθμιστεί ο νομισματικός κίνδυνος σχετικά με εκταμιεύσεις δανείων σε νομίσματα άλλα από το ευρώ. Οι βραχυπρόθεσμες ανταλλαγές νομισμάτων (FX swaps) έχουν μέγιστη προθεσμία λήξης τριών μηνών και ανανεώνονται συστηματικά. Το τεκμαρτό ποσό των συναλλαγματικών ανταλλαγών ανήλθε σε 1 611,0 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2016 έναντι 1 400,0 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2015. Η εύλογη αξία των συναλλαγματικών ανταλλαγών ανήλθε σε -15,3 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2016 έναντι -3,7 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2015.
- Η Διευκόλυνση συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου με σκοπό την αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίου σχετικά με εκταμιευθέντα δάνεια. Την 31η Δεκεμβρίου 2016, υπήρχαν δύο εκκρεμείς πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου με τεκμαρτό ποσό ύψους 41,2 εκατ. EUR (2015: 44,9 εκατ. EUR) και εύλογη αξία 0,1 εκατ. EUR (2015: -0,3 εκατ. EUR).

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

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

Ελάχιστη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση (Moody's)	Ελάχιστη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση (Moody's)	31.12.2016		31.12.2015	
P-1	Aa2	18 012	10 %	-	0 %
P-1	A1	30 002	18 %	10 000	4 %
P-1	A2	-	0 %	69 502	31 %
P-2	Baa2	-	0 %	50 007	22 %
P-2	Χωρίς διαβάθμιση	20 025	12 %	-	0 %
P-3	Baa3	-	0 %	50 012	22 %
NP	Ba1	50 005	30 %	49 000	21 %
Χωρίς διαβάθμιση	Baa2	51 354	30 %	-	0 %
Σύνολο		169 398	100 %	228 521	100 %

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

3.3.1 Διαχείριση κινδύνου ρευστότητας

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

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

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

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

3.3.2 Επιμέτρηση κινδύνου ρευστότητας

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Προφίλ ληκτότητας μη παράγωγων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	3 μήνες ή λιγότερο	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Απροσδιόριστη ληκτότητα	Μεικτές ονομαστικές εκροές
Σε χιλιάδες EUR την 31.12.2016						
Εκροές για χορηγηθέντα αλλά μη εκταμιευθέντα δάνεια	82 405	-	-	-	819 494	901 899
Εκροές για χορηγηθέντα επενδυτικά κεφάλαια και προεγγραφή μετοχών	4 592	-	-	-	239 458	244 050
Άλλα (υπογεγραμμένες μη χορηγηθείσες εγγυήσεις, χορηγηθείσες εγγυήσεις)	-	-	-	-	43 964	43 964
Εκροές για χορηγηθείσες επιδοτήσεις επιτοκίου	-	-	-	-	275 917	275 917
Εκροές για χορηγηθείσα τεχνική βοήθεια	2 671	-	-	-	24 807	27 478
Σύνολο	89 668	-	-	-	1 403 640	1 493 308

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

Προφίλ ληκτότητας παράγωγων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	3 μήνες ή λιγότερο	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μεικτές ονομαστικές εισροές/εκροές
Σε χιλιάδες EUR την 31.12.2016					
CCS και CCIRS – Εισροές	3	2 409	5 222	-	7 634
CCS και CCIRS – Εκροές	-	-3 688	-7 377	-	-11 065
Βραχυπρόθεσμες ανταλλαγές συναλλάγματος – Εισροές	1 611 000	-	-	-	1 611 000
Βραχυπρόθεσμες ανταλλαγές συναλλάγματος – Εκροές	-1 636 001	-	-	-	-1 636 001
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου – Εισροές	411	1 234	5 529	1 550	8 724

Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου – Εκροές	-	-1 962	-5 316	-1 329	-8 607
Σύνολο	-24 587	-2 007	-1 942	221	-28 315

Προφίλ ληκτότητας παράγωγων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

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

3.3.3 Μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι λογιστικές αξίες μη παράγωγων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού που αναμένεται να ανακτηθούν ή να διακανονιστούν σε περίοδο μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού.

Σε χιλιάδες EUR	31.12.2016	31.12.2015
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού:		
Δάνεια και απαιτήσεις	1 692 867	1 423 368
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	516 884	419 353
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	141	-
Σύνολο	2 209 892	1 842 721
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού		
Προβλέψεις για εκδοθείσες εγγυήσεις	497	-
Οφειλές έναντι τρίτων	69 960	57 346
Σύνολο	70 457	57 346

3.4 Κίνδυνος αγοράς

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

3.4.1 Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

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

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

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

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

Σύμφωνα με τον πίνακα που ακολουθεί, η καθαρή παρούσα αξία του χαρτοφυλακίου δανείων, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών πολύ μικρών swaps αντιστάθμισης την 31η Δεκεμβρίου 2016, θα μειωθεί κατά 516 000 EUR (την 31 Δεκεμβρίου 2015: μείωση κατά 532 000 EUR) εάν όλες οι σχετικές καμπύλες επιτοκίων μετατοπιστούν ταυτόχρονα προς τα άνω παράλληλα κατά 1 μονάδα βάσης.

Τιμή μονάδων βάσης - BPV Σε χιλιάδες EUR	Χρηματαγορά Αγορά	Πολύ σύντομη περίοδος	Σύντομη περίοδος	Μέση περίοδος	Μακροπρόθεσμη περίοδος	Εξαιρετικά μακροπρόθεσμη περίοδος	Σύνολο
Στις 31.12.2016	1 έτος	2 έως 3 έτη	4 έως 6 έτη	7 έως 11 έτη	12 έως 20 έτη	21 έτη	
Συνολική ευαισθησία των δανείων και των πολύ μικρών ανταλλαγών αντιστάθμισης	-46	-101	-164	-175	-30	-	-516

Τιμή μονάδων βάσης - BPV Σε χιλιάδες EUR	Χρηματαγορά Αγορά	Πολύ σύντομη περίοδος	Σύντομη περίοδος	Μέση περίοδος	Μακροπρόθεσμη περίοδος	Εξαιρετικά μακροπρόθεσμη περίοδος	Σύνολο
Στις 31.12.2015	1 έτος	2 έως 3 έτη	4 έως 6 έτη	7 έως 11 έτη	12 έως 20 έτη	21 έτη	
Συνολική ευαισθησία των δανείων και των πολύ μικρών ανταλλαγών αντιστάθμισης	-37	-72	-252	-139	-32	-	-532

3.4.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

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

3.4.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος και ταμειακά διαθέσιμα

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

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

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

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

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

3.4.2.2.1 Αντιστάθμιση πράξεων εκφρασμένων σε δολάρια ΗΠΑ

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

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

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

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

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

3.4.2.2.3 Συναλλαγματική θέση (σε χιλιάδες EUR)

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

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

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

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

Την 31η Δεκεμβρίου 2016				Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και αναλήψεις υποχρεώσεων
Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού				
Νομίσματα	Συναλλαγματική θέση σύμφωνα με τις πολιτικές κινδύνου	Συναλλαγματική θέση η οποία εξαιρείται από τις πολιτικές κινδύνου	Συναλλαγματική θέση ισολογισμού	
USD	-258 496	7 578	-250 918	282 991
<i>Τοπικά νομίσματα (αντιστάθμιση με συνθετικά προϊόντα)*</i>				
KES	117 881	3 869	121 751	-
TZS	97 116	1 931	99 046	-
DOP	52 553	2 013	54 566	-
UGX	36 776	1 077	37 854	-
RWF	22 258	194	22 452	-
<i>Τοπικά νομίσματα (χωρίς αντιστάθμιση με συνθετικά προϊόντα)*</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP	22 534	252	22 786	246
Σύνολο νομισμάτων εκτός ευρώ	90 622	16 914	107 537	283 237
EUR	-	2 591 845	2 591 845	1 241 229
Σύνολο σε ευρώ και εκτός ευρώ	90 622	2 608 759	2 699 382	1 524 466

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

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

3.4.2.3 Ανάλυση συναλλαγματικής ευαισθησίας

Την 31η Δεκεμβρίου 2016, μια υποτίμηση του ευρώ κατά 10 % σε σχέση με όλα τα άλλα νομίσματα θα οδηγούσε σε αύξηση των πόρων χρηματοδοτών κατά 12,0 εκατ. EUR (31 Δεκεμβρίου 2015: 8,7 εκατ. EUR). Η ανατίμηση του ευρώ κατά 10 % σε σχέση με όλα τα άλλα νομίσματα θα οδηγούσε σε μείωση των πόρων χρηματοδοτών κατά 9,9 εκατ. EUR (31 Δεκεμβρίου 2015: 7,1 εκατ. EUR).

3.4.2.4 Συντελεστές μετατροπής

Για την κατάρτιση του ισολογισμού την 31η Δεκεμβρίου 2016 και την 31η Δεκεμβρίου 2015, χρησιμοποιήθηκαν οι ακόλουθοι συντελεστές μετατροπής:

	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Νομίσματα εκτός ΕΕ		
Πούλα της Μποτσουάνα (BWP)	11,2657	11,9451
Πέσος της Δομινικανής Δημοκρατίας (DOP)	48,7476	49,0144
Gourde της Αϊτής (HTG)	68,78	61,19
Σελίνια της Κένυας (KES)	108,06	111,3
Ουγκουίγιας της Μαυριτανίας (MRO)	375,79	326,46
Ρουπίες του Μαυρίκιου (MUR)	37,85	38,85
Μετικάλ Μοζαμβίκης (MZN)	75,25	50,59
Φράγκο της Ρουάντα (RWF)	856,8	806,36
Σελίνια της Τανζανίας (TZS)	2 296,99	2 344,42
Σελίνια της Ουγκάντα (UGX)	3 805,00	3 665,00
Δολάρια των ΗΠΑ (USD)	1,0541	1,0887
Φράγκο CFA (XAF/XOF)	655,957	655,957

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

Ραντ της Νότιας Αφρικής (ZAR)	14,457	16,953
Κουάτσα της Ζάμπιας (ZMW)	10,4653	11,9571

3.4.3 Κίνδυνος τιμής συμμετοχικών τίτλων

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

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

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

Οι επιπτώσεις στους πόρους των χρηματοδοτών της Διευκόλυνσης (ως αποτέλεσμα της μεταβολής της εύλογης αξίας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μετοχών) λόγω της κατά +/-10% μεταβολής της αξίας μεμονωμένων άμεσων επενδύσεων σε ίδια κεφάλαια και επενδύσεων σε επιχειρηματικά κεφάλαια, με όλες τις λοιπές μεταβλητές σταθερές, είναι 51,7 εκατ. EUR και αντιστοίχως -51,7 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2016 (41,9 εκατ. EUR και αντιστοίχως -41,9 εκατ. EUR την 31η Δεκεμβρίου 2015).

4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων

4.1 Λογιστικές ταξινομήσεις και εύλογες αξίες

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

Την 31η Δεκεμβρίου 2016	Λογιστική αξία						Εύλογη αξία			
	Διακρατού μενα για διαπραγμά τευση	Διαθέσιμα προς πώληση	Μετρητά, δάνεια και απαιτήσεις	Διακρατού μενα μέχρι τη λήξη τους	Άλλα χρηματοοικ ονομικά στοιχεία παθητικού	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Σε χιλιάδες EUR										
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καταχωρισμένα λογιστικώς στην εύλογη αξία τους:										
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6 920	-	-	-	-	6 920	-	6 920	-	6 920
Ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων	-	437 788	-	-	-	437 788	-	-	437 788	437 788
Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου	-	79 096	-	-	-	79 096	22 880	-	56 216	79 096
Σύνολο	6 920	516 884	-	-	-	523 804	22 880	6 920	494 004	523 804
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού μη καταχωρισμένα λογιστικώς στην εύλογη αξία τους:										
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	-	-	360 817	-	-	360 817				
Δάνεια και απαιτήσεις	-	-	1 729 380	-	-	1 729 380	-	1 951 786	-	1 951 786
Ποσά προς είσπραξη από χρηματοδότες	-	-	86 395	-	-	86 395				
Ομόλογα	-	-	-	169 398	-	169 398	120 123	48 031	-	168 154
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	345	-	-	345				
Σύνολο	-	-	2 176 937	169 398	-	2 346 335	120 123	1 999 817	-	2 119 940
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	6 920	516 884	2 176 937	169 398	-	2 870 139				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού καταχωρισμένα στην εύλογη αξία τους:										
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-25 189	-	-	-	-	-25 189	-	-25 189	-	-25 189
Σύνολο	-25 189	-	-	-	-	-25 189	-	-25 189	-	-25 189
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού μη καταχωρισμένα στην εύλογη αξία τους:										
Προβλέψεις για εκδοθείσες εγγυήσεις	-	-	-	-	-625	-625				
Οφειλές έναντι τρίτων	-	-	-	-	-116 114	-116 114				

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

Άλλα στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	-2 546	-2 546
Σύνολο	-	-	-	-	-119 285	-119 285
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού	-25 189	-	-	-	-119 285	-144 474

4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

4.1 Λογιστικές ταξινομήσεις και εύλογες αξίες (συνέχεια)

Την 31η Δεκεμβρίου 2015	Λογιστική αξία						Εύλογη αξία			
	Διακρατού μενα για διαπραγμά τευση	Διαθέσιμα προς πώληση	Μετρητά, δάνεια και απαιτήσεις	Διακρατού μενα μέχρι τη λήξη τους	Άλλα χρηματοοικ ονομικά στοιχεία παθητικού	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Σε χιλιάδες EUR										
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού καταχωρισμένα λογιστικώς στην εύλογη αξία τους:										
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	311	-	-	-	-	311	-	311	-	311
Ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων	-	396 203	-	-	-	396 203	-	-	396 203	396 203
Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου	-	23 150	-	-	-	23 150	178	-	22 972	23 150
Σύνολο	311	419 353	-	-	-	419 664	178	311	419 175	419 664
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού μη καταχωρισμένα λογιστικώς στην εύλογη αξία τους:										
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	-	-	448 995	-	-	448 995				
Δάνεια και απαιτήσεις	-	-	1 460 057	-	-	1 460 057	-	1 649 401	-	1 649 401
Ομόλογα	-	-	-	228 521	-	228 521	124 009	104 520	-	228 529
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	27	-	-	27	-	-	-	-
Σύνολο	-	-	1 909 079	228 521	-	2 137 600	124 009	1 753 921	-	1 877 930
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	311	419 353	1 909 079	228 521	-	2 557 264				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού καταχωρισμένα στην εύλογη αξία τους:										
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-8 219	-	-	-	-	-8 219	-	-8 219	-	-8 219
Σύνολο	-8 219	-	-	-	-	-8 219	-	-8 219	-	-8 219
Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού μη καταχωρισμένα στην εύλογη αξία τους:										
Προβλέψεις για εκδοθείσες εγγυήσεις	-	-	-	-	-	-				
Οφειλές έναντι τρίτων	-	-	-	-	-101 202	-101 202				
Άλλα στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	-2 364	-2 364				
Σύνολο	-	-	-	-	-103 566	-103 566				
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού	-8 219	-	-	-	-103 566	-111 785				

4.2 Επιμέτρηση εύλογων αξιών

4.2.1 Τεχνικές αποτίμησης και σημαντικές μη παρατηρήσιμες παράμετροι

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

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

προεξοφλεί τις συμβατικές ταμειακές ροές κάθε δανείου με προσαρμοσμένη καμπύλη προεξοφλητικών επιτοκίων. Η καθαρή παρούσα αξία (ΚΠΑ) του επιμέρους δανείου προσαρμόζεται στη συνέχεια προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι σχετικές μη αμελητέες αναμενόμενες ζημίες. Στη συνέχεια τα αποτελέσματα αθροίζονται για να επιτευχθεί η εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων.

Χρηματοοικονομικά
στοιχεία
ενεργητικού
διακρατούμενα
μέχρι τη λήξη

Προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

Άνευ αντικειμένου.

Άνευ αντικειμένου.

Με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 13, οι προσαρμογές αποτίμησης συμπεριλαμβάνονται στην εύλογη αξία των παραγώγων την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 2015, και συγκεκριμένα:

- οι προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (ΠΠΑ) αντανακλούν τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σχετικά με συναλλαγές παραγώγων, ανερχόμενων σε -76 400 EUR την 31η Δεκεμβρίου 2016 και σε -121 700 EUR την 31η Δεκεμβρίου 2015.
- Οι προσαρμογές χρεωστικής αποτίμησης (ΠΧΑ) αντανακλούν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο σχετικά με συναλλαγές παραγώγων, ανερχόμενων σε +42 900 EUR την 31η Δεκεμβρίου 2016 και σε +64 400 EUR την 31η Δεκεμβρίου 2015.

4.2.2 Μεταφορές μεταξύ επιπέδων 1 και 2

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

Το 2016 και το 2015, η Διευκόλυνση δεν προέβη σε μεταφορές από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2 ή από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 1 της ιεράρχησης της εύλογης αξίας.

4.2.3 Εύλογες αξίες επιπέδου 3

Συμφωνία εύλογων αξιών επιπέδου 3

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τις αλλαγές στα μέσα που υπάγονται στο επίπεδο 3 για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και στις 31 Δεκεμβρίου 2015:

Σε χιλιάδες EUR	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2016	419 175
Κέρδη ή ζημίες που περιλαμβάνονται σε κατάσταση αποτελεσμάτων:	
- καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	-6 504
- απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-2 493
Σύνολο	-8 997
Κέρδη ή ζημίες που περιλαμβάνονται σε άλλα συνολικά έσοδα:	
- καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-24 628
Σύνολο	-24 628
Εκταμιεύσεις	153 986
Αποπληρωμές	-37 978
Διαγραφές	-7 554
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	494 004

Σε χιλιάδες EUR	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού
Υπόλοιπο: 1η Ιανουαρίου 2015	401 926
Κέρδη ή ζημίες που περιλαμβάνονται σε κατάσταση αποτελεσμάτων:	
- καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	-33 878
- απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-2 665
Σύνολο	-36 543

Κέρδη ή ζημίες που περιλαμβάνονται σε άλλα συνολικά έσοδα:

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

- καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	52 365
Σύνολο	52 365
Εκταμιεύσεις	67 449
Αποπληρωμές	-64 791
Διαγραφές	-1 231
Υπόλοιπο: 31η Δεκεμβρίου 2015	419 175

Το 2016 και 2015, η Διευκόλυνση δεν προέβη σε μεταφορές από ή προς το επίπεδο 3 της ιεράρχησης της εύλογης αξίας.

Ανάλυση ευαισθησίας

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

Την 31η Δεκεμβρίου 2016 (σε χιλιάδες EUR)	Αύξηση	Μείωση
Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου	10	-10
Σύνολο	10	-10

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

5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους (σε χιλιάδες EUR)

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους συνίστανται σε:

	31.12.2016	31.12.2015
Μετρητά	51 462	71 405
Προθεσμιακές καταθέσεις	259 337	290 573
Εμπορικά χρεόγραφα	50 018	87 017
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	360 817	448 995
Δεδουλευμένοι τόκοι	5	3
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους στην κατάσταση ταμειακών ροών	360 822	448 998

6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (σε χιλιάδες EUR)

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

Την 31η Δεκεμβρίου 2016	Εύλογη αξία		Τεκμαρτό ποσό
	Ενεργητικό	Παθητικό	
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων σε διαφορετικά νομίσματα	-	-3 051	7 430
Συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων	388	-335	41 233
Συναλλαγματικές ανταλλαγές	6 532	-21 803	1 611 000
Σύνολο παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	6 920	-25 189	1 659 663

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

7 Δάνεια και απαιτήσεις (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες δανείων και απαιτήσεων έχουν ως εξής:

	Συνολικά δάνεια(*)	Εξασφαλισμένα δάνεια	Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	Σύνολο
Ονομαστική αξία: 1η Ιανουαρίου 2016	661 792	818 007	160 555	1 640 354
Εκταμιεύσεις	476 685	51 691	-	528 376
Διαγραφές	-	-109	-31 189	-31 298
Αποπληρωμές	-178 282	-107 259	-65 927	-351 468
Κεφαλαιοποιηθέντες τόκοι	-	-	7 183	7 183
Διαφορές συναλλαγματικών ισοτιμιών	34 332	2 009	941	37 282
Ονομαστική αξία: 31η Δεκεμβρίου 2016	994 527	764 339	71 563	1 830 429
Απομείωση αξίας: 1η Ιανουαρίου 2016	-9 403	-22 445	-159 198	-191 046
Απομείωση αξίας που καταχωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	-8 794	-11 999	-	-20 793
Διαγραφές	-	109	31 189	31 298
Αντιλογισμός απομείωσης αξίας	360	6 100	58 698	65 158
Διαφορές συναλλαγματικών ισοτιμιών	-348	-59	-1 850	-2 257
Απομείωση αξίας: 31η Δεκεμβρίου 2016	-18 185	-28 294	-71 161	-117 640
Αποσβεσμένο κόστος	-3 906	-3 682	-	-7 588
Τόκος	14 807	9 371	1	24 179
Δάνεια και απαιτήσεις: 31η Δεκεμβρίου 2016	987 243	741 734	403	1 729 380

(*) περιλαμβάνονται και οι συμφωνίες αντιπροσωπείας

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

(*) περιλαμβάνονται και οι συμφωνίες αντιπροσωπείας

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

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

	Ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων	Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου	Σύνολο
Κόστος: 1η Ιανουαρίου 2016	267 331	22 979	290 310
Εκταμιεύσεις	101 323	52 663	153 986
Αποπληρωμές / πωλήσεις	-37 948	-30	-37 978
Διαγραφές	-4 594	-2 960	-7 554
Διαφορές συναλλαγματικών ισοτιμιών σχετικά με αποπληρωμές / πωλήσεις	5 141	-16	5 125
Κόστος: 31η Δεκεμβρίου 2016	331 253	72 636	403 889
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές: 1η Ιανουαρίου 2016	153 901	10 092	163 993
Καθαρή μεταβολή όσον αφορά μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές	-24 474	3 365	-21 109
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές: 31η Δεκεμβρίου 2016	129 427	13 457	142 884
Απομείωση αξίας: 1η Ιανουαρίου 2016	-25 029	-9 921	-34 950
Απομείωση αξίας που καταχωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων κατά τη διάρκεια του έτους	-2 457	-36	-2 493
Διαγραφές	4 594	2 960	7 554
Απομείωση αξίας: 31η Δεκεμβρίου 2016	-22 892	-6 997	-29 889
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: 31η Δεκεμβρίου 2016	437 788	79 096	516 884
	Ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων	Άμεσες επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου	Σύνολο
Κόστος: 1η Ιανουαρίου 2015	259 784	19 714	279 498
Εκταμιεύσεις	63 574	3 875	67 449
Αποπληρωμές / πωλήσεις	-64 181	-610	-64 791
Διαγραφές	-1 231	-	-1 231
Διαφορές συναλλαγματικών ισοτιμιών σχετικά με αποπληρωμές / πωλήσεις	9 385	-	9 385
Κόστος: 31η Δεκεμβρίου 2015	267 331	22 979	290 310
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές: 1η Ιανουαρίου 2015	149 995	6 127	156 122
Καθαρή μεταβολή όσον αφορά μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές	3 906	3 965	7 871
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές: 31η Δεκεμβρίου 2015	153 901	10 092	163 993
Απομείωση αξίας: 1η Ιανουαρίου 2015	-24 534	-8 001	-32 535
Απομείωση αξίας που καταχωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων κατά τη διάρκεια του έτους	-1 726	-1 920	-3 646
Διαγραφές	1 231	-	1 231
Απομείωση αξίας: 31η Δεκεμβρίου 2015	-25 029	-9 921	-34 950

Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού: 31η Δεκεμβρίου 2015	396 203	23 150	419 353
--	---------	--------	---------

9 Ποσά προς είσπραξη από χρηματοδότες (σε χιλιάδες EUR)

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

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

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

Υπόλοιπο: 1η Ιανουαρίου 2016	228 521
Αγορές	1 159 704
Ληκτότητα	-1 219 953
Μεταβολή αποσβέσεων διαφορών υπέρ ή υπό το άρτιο	-87
Μεταβολή όσον αφορά δεδουλευμένους τόκους	1 213
Υπόλοιπο: 31η Δεκεμβρίου 2016	169 398
Υπόλοιπο: 1η Δεκεμβρίου 2015	99 988
Αγορές	1 545 550
Ληκτότητα	-1 417 005
Μεταβολή αποσβέσεων διαφορών υπέρ ή υπό το άρτιο	-12
Υπόλοιπο: 31η Δεκεμβρίου 2015	228 521

11 Άλλα στοιχεία ενεργητικού (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες άλλων στοιχείων ενεργητικού έχουν ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Ποσό προς είσπραξη από την ΕΤΕπ	1	1
Οικονομικές εγγυήσεις	344	26
Σύνολο άλλων στοιχείων ενεργητικού	345	27

12 Προεισπραχθέντα έσοδα (σε χιλιάδες EUR)

Οι κύριες συνιστώσες των προεισπραχθέντων εσόδων έχουν ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Προεισπραχθείσες επιδοτήσεις επιτοκίου	25 884	28 683
Προεισπραχθείσες προμήθειες από δάνεια και απαιτήσεις	399	642
Σύνολο προεισπραχθέντων εσόδων	26 283	29 325

13 Προβλέψεις για εκδοθείσες εγγυήσεις (σε χιλιάδες EUR)

Το ποσό των προβλέψεων για εκδοθείσες εγγυήσεις αναγνωρίζεται με χρήση της ακριβέστερης δυνατής εκτίμησης των δαπανών που απαιτούνται για τον διακανονισμό τυχόν υφιστάμενων οικονομικών υποχρεώσεων που προκύπτουν από τις εγγυήσεις και αντιπροσωπεύει το σύνολο:

- των ποσών της αρχικής αναγνώρισης μείον, κατά περίπτωση, τις σωρευτικές αποσβέσεις που αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 Έσοδα και
- του ποσού που υπερβαίνει τα ανωτέρω ποσά και που υπολογίστηκε βάσει του ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία,

	2016	2015
Ισολογισμός την 1η Ιανουαρίου	-	-
Πρόσθετα ποσά που καταχωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	242	-
Χρησιμοποιηθέντα	-	-
Μεταφορά από «Άλλα στοιχεία παθητικού», οικονομικές εγγυήσεις	383	-
Αποδέσμευση προβλέψεων	-	-
Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου	625	-

14 Οφειλές έναντι τρίτων (σε χιλιάδες ευρώ)

Οι κύριες συνιστώσες των οφειλών έναντι τρίτων έχουν ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Καθαρά γενικά διοικητικά έξοδα καταβλητέα στην ΕΤΕπ	43 483	43 045
Άλλα ποσά πληρωτέα στην ΕΤΕπ	-	15
Επιδότησεις επιτοκίων και τεχνικής βοήθειας που δεν έχουν ακόμα εκταμιευθεί και που οφείλονται σε κράτη μέλη	72 631	58 142
Σύνολο οφειλών έναντι τρίτων	116 114	101 202

15 Άλλα στοιχεία παθητικού (σε χιλιάδες ευρώ)

Οι κύριες συνιστώσες άλλων στοιχείων παθητικού έχουν ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Προκαταβληθείσες αποπληρωμές δανείων	2 081	1 826
Προεισπραχθέντα έσοδα λόγω επιδοτήσεων επιτοκίου	458	512
Οικονομικές εγγυήσεις	7	26
Σύνολο άλλων στοιχείων παθητικού	2 546	2 364

16 Συνεισφορά που ζητήθηκε από τα κράτη μέλη (σε χιλιάδες ευρώ)

Κράτη μέλη	Συνεισφορά στη Διευκόλυνση	Συνεισφορά σε επιδοτήσεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια	Σύνολο συνεισφορών	Αιτηθείσες αλλά μη καταβληθείσες συνεισφορές
Αυστρία	62 223	6 941	69 164	2 410
Βέλγιο	91 930	10 222	102 152	5 295
Βουλγαρία	448	182	630	140
Κύπρος	288	117	405	90
Τσεχική Δημοκρατία	1 632	663	2 295	510
Δανία	50 420	5 675	56 095	2 000
Εσθονία	160	65	225	50
Φινλανδία	35 148	4 038	39 186	1 470
Γαλλία	562 411	60 332	622 743	19 550
Γερμανία	546 115	60 216	606 331	20 500
Ελλάδα	30 417	3 707	34 124	1 470
Ουγγαρία	1 760	715	2 475	-
Ιρλανδία	15 665	2 074	17 739	910
Ιταλία	299 100	34 737	333 837	12 860
Λετονία	224	91	315	70
Λιθουανία	384	156	540	120
Λουξεμβούργο	6 829	768	7 597	270
Μάλτα	96	39	135	30
Κάτω Χώρες	122 895	13 805	136 700	4 850
Πολωνία	4 160	1 690	5 850	1 300
Πορτογαλία	23 633	2 889	26 522	1 150
Ρουμανία	1 184	481	1 665	370
Σλοβακία	672	273	945	210
Σλοβενία	576	234	810	180
Ισπανία	145 249	18 596	163 845	7 850
Σουηδία	64 924	7 485	72 409	2 740
Ηνωμένο Βασίλειο	308 457	37 500	345 957	-
Σύνολο: 31η Δεκεμβρίου 2016	2 377 000	273 691	2 650 691	86 395
Σύνολο: 31η Δεκεμβρίου 2015	2 157 000	243 691	2 400 691	-

(*) Την 19η Νοεμβρίου 2016, το Συμβούλιο καθόρισε το ποσό των χρηματοοικονομικών συνεισφορών που πρέπει να καταβάλει κάθε κράτος μέλος μέχρι την 21η Ιανουαρίου 2017. Την 31η Δεκεμβρίου 2016, ποσό 86 395 EUR δεν είχε καταβληθεί.

17 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και αναλήψεις υποχρεώσεων (σε χιλιάδες EUR)

	31.12.2016	31.12.2015
Αναλήψεις υποχρεώσεων		
Μη εκταμειωθέντα δάνεια	901 899	1 189 564
Μη εκταμειωθείσες αναλήψεις υποχρεώσεων σε σχέση με διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	244 050	298 355
Χορηγηθείσες εγγυήσεις	8 627	798
Επιδοτήσεις επιτοκίου και τεχνική βοήθεια	334 553	352 036
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Υπογεγραμμένες μη χορηγηθείσες εγγυήσεις	35 337	10 000
Σύνολο ενδεχόμενων υποχρεώσεων και αναλήψεων υποχρεώσεων	1 524 466	1 850 753

18 Τόκοι και συναφή έσοδα καθώς και έξοδα (σε χιλιάδες ευρώ)

Οι κύριες συνιστώσες τόκων και συναφών εσόδων έχουν ως εξής:

	Από 01.01.2016 έως 31.12.2016	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	-	4
Δάνεια και απαιτήσεις	102 580	86 305
Επιδοτήσεις επιτοκίου	4 118	4 076
Σύνολο εσόδων από τόκους και συναφών εσόδων	106 698	90 385

Στο στοιχείο της γραμμής «Δάνεια και απαιτήσεις» στην κατηγορία των εσόδων από τόκους για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 περιλαμβάνεται συνολικό ποσό +15 700 EUR που αφορά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (31 Δεκεμβρίου 2015: +15 869 EUR).

Οι κύριες συνιστώσες τόκων και συναφών εξόδων έχουν ως εξής:

	Από 01.01.2016 έως 31.12.2016	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-1 142	-1 525
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμά τους	-752	-31
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	-413	-
Σύνολο τόκων και συναφών εξόδων	-2 307	-1 556

19 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες καθώς και έξοδα (σε χιλιάδες ευρώ)

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

	Από 01.01.2016 έως 31.12.2016	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015
Αμοιβές και προμήθειες από δάνεια και απαιτήσεις	515	890
Αμοιβές και προμήθειες από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	183	42
Λοιπά	1	-
Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες	699	932

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

	Από 01.01.2016 έως 31.12.2016	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015
Προμήθεια καταβληθείσα σε τρίτους σε σχέση με διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	-48	-63
Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες	-48	-63

20 Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (σε χιλιάδες ευρώ)

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

	Από 01.01.2016 έως 31.12.2016	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015
Καθαρά έσοδα από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	2 159	834
Έσοδα από μερίσματα	4 345	33 044
Καθαρά πραγματοποιηθέντα κέρδη από διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	6 504	33 878

21 Γενικά διοικητικά έξοδα (σε χιλιάδες EUR)

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

	Από 01.01.2016 έως 31.12.2016	Από 01.01.2015 έως 31.12.2015
Πραγματικές δαπάνες της ΕΤΕπ	-45 858	-45 506
Έσοδα από αμοιβές αξιολόγησης που χρεώνονται άμεσα σε πελάτες της Διευκόλυνσης	2 375	2 461
Σύνολο καθαρών γενικών διοικητικών εξόδων	-43 483	-43 045

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

Ορισμός δομημένης οντότητας

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

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

Μη ενοποιημένες δομημένες οντότητες

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

Ορισμός των συμμετοχών σε δομημένες οντότητες

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

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

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

με ισχυρό δυναμικό ανάπτυξης, καθώς και χρηματοδότηση έργων έσοδα από μερίσματα υποδομής.

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

Είδος δομημένης οντότητας	Τίτλος	Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2016	Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2015	Μέγιστη έκθεση σε ζημία την 31.12.2016	Μέγιστη έκθεση σε ζημία την 31.12.2015
Ταμεία επιχειρηματικών κεφαλαίων	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	437 788	396 203	672 222	645 833
Σύνολο		437 788	396 203	672 222	645 833

23 Κονδύλιο χρηματοδότησης με αντίκτυπο (σε χιλιάδες EUR)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Είδος επένδυσης κονδυλίου χρηματοδότησης με αντίκτυπο	Τίτλος	Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2016	Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2015	Μη εκταμιευμένο ποσό την 31.12.2016	Μη εκταμιευμένο ποσό την 31.12.2015
Μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια με κοινωνικό αντίκτυπο	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	5 021	2 257	19 567	16 927

Ετήσιοι λογαριασμοί του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάπτυξης 2016

Δάνεια σε ενδιάμεσους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς	Δάνεια και απαιτήσεις	23 702	-	46 958	10 000
Μέσα διευκόλυνσης επιμερισμού κινδύνου	Χορηγηθείσες εγγυήσεις	-288	-	33 719	-
Άμεση χρηματοδότηση – συμμετοχικοί τίτλοι	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	39 986	-	14	40 000
Σύνολο		68 421	2 257	100 258	66 927

24 Μεταγενέστερα γεγονότα

Μετά την κατάρτιση του ισολογισμού δεν προέκυψε κανένα γεγονός που θα μπορούσε να απαιτήσει πληροφορίες ή προσαρμογές όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2016.