



Az Európai Unió
Tanácsa

Brüsszel, 2017. június 28.
(OR. en)

10763/17

ACP 73
FIN 424
PTOM 13

FEDŐLAP

Küldi:	az Európai Bizottság főtitkára részéről Jordi AYET PUIGARNAU igazgató
Az átvétel dátuma:	2017. június 27.
Címzett:	Jeppé TRANHOLM-MIKKELSEN, az Európai Unió Tanácsának főtitkára
Biz. dok. sz.:	COM(2017) 364 final
Tárgy:	A BIZOTTSÁG KÖZLEMÉNYE AZ EURÓPAI PARLAMENTNEK, A TANÁCSNAK ÉS A SZÁMVEVŐSZÉKNEK AZ EURÓPAI FEJLESZTÉSI ALAP ÉVES BESZÁMOLÓJA – 2016

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a COM(2017) 364 final számú dokumentumot.

Melléklet: COM(2017) 364 final



Brüsszel, 2017.6.26.
COM(2017) 364 final

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

AZ EURÓPAI FEJLESZTÉSI ALAP ÉVES BESZÁMOLÓJA – 2016

Az Európai Fejlesztési Alap éves beszámolója – 2016

TARTALOMJEGYZÉK

A BESZÁMOLÓ HITELESÍTÉSE.....	3
AZ EFA-FORRÁSOK VÉGREHAJTÁSA ÉS ELSZÁMOLÁSA.....	4
AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG ÁLTAL KEZELT PÉNZESZKÖZÖK	7
AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI	9
MEGJEGYZÉSEK AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAIHOZ.....	20
BEVÉTELEK	39
KIADÁSOK	40
AZ EFA-VÁL ÖSSZEVONT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI.....	50
A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA	51
HÁTTÉR-INFORMÁCIÓK A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPRÓL.....	52
Az AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA.....	58
HÁTTÉRINFORMÁCIÓK AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPRÓL	59
AZ EFA ÉS AZ UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK ÖSSZEVONT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA	65
EFA-JELENTÉS A PÉNZÜGYI VÉGREHAJTÁSRÓL.....	70
ÉVES JELENTÉS A VÉGREHAJTÁSRÓL – AZ EURÓPAI BERUHÁZÁSI BANK ÁLTAL KEZELT PÉNZESZKÖZÖK.....	84

A BESZÁMOLÓ HITELESÍTÉSE

Az Európai Fejlesztési Alap 2016. évről szóló éves beszámolója a 11. Európai Fejlesztési Alap pénzügyi szabályzatának IX. címével és a pénzügyi kimutatások mellékletében ismertetett számviteli elvekkel, szabályokkal és módszerekkel összhangban készült.

Az Európai Fejlesztési Alap pénzügyi szabályzatának 20. cikkével összhangban felelősséget vállalok a 11. Európai Fejlesztési Alap éves beszámolójának elkészítéséért és bemutatásáért.

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

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

[aláírás]

Rosa ALDEA BUSQUETS

számvitelért felelős tisztviselő

2017. június 23.

AZ EFA-FORRÁSOK VÉGREHAJTÁSA ÉS ELSZÁMOLÁSA

1. HÁTTÉR

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

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

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

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

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

A 11. EFA-t létrehozó belső megállapodást a Tanács keretében ülésező részt vevő tagállamok 2013 júniusában fogadták el¹. A megállapodás 2015. március 1-jén lépett hatályba. A 10. EFA lezárása és a 11. EFA hatálybalépése közötti folytonosság biztosítása érdekében a Bizottság áthidaló eszköz² néven ismertté vált átmeneti intézkedésekre tett javaslatot. Az áthidaló eszköz a 11. EFA keretében kerül bemutatásra.

Ezzel egy időben módosították a 10. EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzatot³, és elfogadták az átmeneti időszakra alkalmazandó új pénzügyi szabályzatot⁴ is. Ezek 2014. május 30-án léptek hatályba.

¹ HL L 210., 2013.8.6., 1. o.

² Az áthidaló eszközt az első javaslat szerint a 11. EFA végrehajtásáról szóló rendelet egyik cikke keretében kívánták létrehozni (COM(2013) 445). A Bizottság azonban ennek alternatívájaként azt javasolta, hogy az áthidaló eszközt egy egyedi tanácsi határozattal hozzák létre (Javaslat – A Tanács határozata az EFA tekintetében a 2014. január 1-je és a 11. Európai Fejlesztési Alap hatályba lépése közötti átmeneti igazgatási intézkedésekről, COM(2013) 663.).

³ A Tanács 215/2008/EK rendelete (2008. február 18.) a 10. Európai Fejlesztési Alapra alkalmazandó pénzügyi szabályzatról. HL L 78., 2008.2.19., 1. o.

⁴ A Tanács 567/2014/EU rendelete (2014. május 26.) a 10. Európai Fejlesztési Alapra alkalmazandó pénzügyi szabályzatról szóló 215/2008/EK rendeletnek a 10. Európai Fejlesztési Alap és a 11. Európai Fejlesztési Alap közötti, a 11. Európai Fejlesztési Alapra vonatkozó belső megállapodás hatálybalépéséig tartó átmeneti időszak alkalmazása tekintetében történő módosításáról. HL L 157., 2014.5.27., 52. o.

A Tanács 2015. március 2-án elfogadta a 11. EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzatot⁵ és a végrehajtási szabályokat⁶. Ezek 2015. március 6-án léptek hatályba.

A beruházási keretet az AKCS–EU partnerségi megállapodás keretében hozták létre. A beruházási keretet az EBB kezeli. A keret arra szolgál, hogy elsősorban – de nem kizárólag – magánberuházások finanszírozása révén támogassa a magánszektor fejlesztéseit az AKCS-államokban. A keret megújuló alap, így a hiteltörlesztéseket más műveletekre fordíthatják, azaz a keret önmegújító és pénzügyileg független. Mivel a beruházási keretet nem a Bizottság kezeli, a keret nem szerepel az éves beszámoló első részében, amely az EFA pénzügyi kimutatásait és a pénzügyi végrehajtásról szóló jelentést tartalmazza. A beruházási keret pénzügyi kimutatásai az éves beszámoló különálló II. részében szerepelnek annak érdekében, hogy teljes képet nyújtsunk az EFA keretében finanszírozott fejlesztési segélyekről⁷.

2. AZ EFA FINANSZÍROZÁSA

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

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

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

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

3. ÉV VÉGI JELENTÉSTÉTEL

3.1. ÉVES BESZÁMOLÓ

Az EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzat 46. cikkének megfelelően az EFA pénzügyi kimutatásai a nemzetközi költségvetési számviteli standardokon (IPSAS) alapuló eredményszemléletű számviteli szabályok alapján készülnek. A Bizottság számvitelért felelős tisztviselője által elfogadott számviteli

⁵ A Tanács (EU) 2015/323 rendelete (2015. március 2.) a 11. Európai Fejlesztési Alapra alkalmazandó pénzügyi szabályzatról. HL L 58., 2015.3.3., 17. o.

⁶ A Tanács (EU) 2015/322 rendelete (2015. március 2.) a 11. Európai Fejlesztési Alap végrehajtásáról. HL L 58., 2015.3.3., 1. o.

⁷ A Tanács 567/2014/EU rendelete (2014. május 26.) a 10. Európai Fejlesztési Alapra alkalmazandó pénzügyi szabályzatról szóló 215/2008/EK rendeletnek a 10. Európai Fejlesztési Alap és a 11. Európai Fejlesztési Alap közötti, a 11. Európai Fejlesztési Alapra vonatkozó belső megállapodás hatálybalépéséig tartó átmeneti időszak alkalmazása tekintetében történő módosításáról. HL L 157., 2014.5.27., 43. o.

szabályokat valamennyi uniós intézmény és szerv alkalmazza annak érdekében, hogy a számvitelre, az értékelésre és a beszámoló bemutatására vonatkozó egységes szabálykészlet kidolgozása révén megvalósuljon a pénzügyi kimutatások elkészítésével és a konszolidációval kapcsolatos folyamatnak a költségvetési rendelet 152. cikke által előírt harmonizációja. Ezen uniós számviteli szabályokat – tevékenységei egyedi jellegének szem előtt tartásával – az EFA-ra is alkalmazzák.

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

Az éves beszámoló az alábbiak szerint kerül bemutatásra:

I. rész: A Bizottság által kezelt pénzeszközök

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

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

- (i) A beruházási keret pénzügyi kimutatásai

„Az EFA-val összevont, külső tevékenységre képzett uniós vagyongazdálkodási alapok pénzügyi kimutatásai” szakasz az EFA keretében eddig létrehozott két alap pénzügyi kimutatásait tartalmazza: a Bêkou Uniós Vagyongazdálkodási Alapét (lásd: „A Bêkou Uniós Vagyongazdálkodási Alap pénzügyi kimutatásai”) és az Afrikáért Uniós Vagyongazdálkodási Alapét⁸ (lásd: „Az Afrikáért Uniós Vagyongazdálkodási Alap pénzügyi kimutatásai”). Ezen alapok különálló pénzügyi kimutatásainak elkészítése az Európai Bizottság számvitelért felelős tisztviselőjének felelősségébe tartozik, külső könyvvizsgálatukat magánszektorbeli könyvvizsgáló végzi. A vagyongazdálkodási alapok ezen éves beszámolóban szereplő pénzügyi kimutatásai végleges pénzügyi kimutatások, vagyis tartalmazzák a szükséges könyvvizsgálati kiigazításokat.

Meg kell jegyezni, hogy a pénzügyi kimutatások és a magyarázó megjegyzések felépítése 2016-hoz képest megváltozott. A változások csak a pénzügyi információk bemutatását érintik; céljuk, hogy a kimutatásokat jobban összehangolják az egyéb uniós gazdálkodó egységekével. A 2015. évre vonatkozó összehasonlító adatok az új formátumnak megfelelően szerepelnek a kimutatásokban.

Az éves beszámolót a Bizottság a következő év július 31-én fogadja el, majd mentesítés céljából bemutatja az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak.

4. ELLENŐRZÉS ÉS MENTESÍTÉS

4.1. ELLENŐRZÉS

⁸Az Afrikáért Uniós Vagyongazdálkodási Alap pénzügyi kimutatásait először 2016 vonatkozásában készítették el, így első alkalommal szerepelnek az EFA éves beszámolójában is. A 2015. évi ügyletek adatai összehasonlító számadatok formájában szerepelnek.

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

4.2. MENTESÍTÉS

A záró ellenőrzést az EFA-források pénzügyi végrehajtása alól az adott pénzügyi évre adott mentesítés jelenti. Az EFA esetében a mentesítésért felelős hatóság az Európai Parlament. Az éves beszámoló ellenőrzését és véglegesítését követően a Tanács tesz ajánlást az Európai Parlamentnek, amely pedig dönt arról, hogy elfogadja-e a Bizottság beszámolóját az EFA-források adott pénzügyi évben történt végrehajtásáról. A döntés alapjául a számlák vizsgálata, a Számvevőszék éves jelentése (amely tartalmazza a hivatalos megbízhatósági nyilatkozatot), a Bizottság erre adott válaszai, valamint a Bizottsághoz intézett kérdések és tájékoztatási kérelmek szolgálnak.

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG ÁLTAL KEZELT PÉNZESZKÖZÖK

Meg kell jegyezni, hogy a számadatok millió euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

TARTALOMJEGYZÉK

AZ EFA-FORRÁSOK VÉGREHAJTÁSA ÉS ELSZÁMOLÁSA.....	4
AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG ÁLTAL KEZELT PÉNZESZKÖZÖK	7
AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI	10
AZ EFA MÉRLEGE.....	11
Az EFA EREDMÉNYKIMUTATÁSA.....	12
AZ EFA CASH FLOW KIMUTATÁSA	13
KIMUTATÁS AZ EFA NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY-VÁLTOZÁSÁIRÓL	14
MÉRLEG EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN	15
EREDMÉNYKIMUTATÁS EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN.....	17
KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSÁIRÓL EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN	18
MEGJEGYZÉSEK AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAIHOZ.....	21
BEVÉTELEK.....	40
KIADÁSOK.....	41
AZ EFA-VAL ÖSSZEVONT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI.....	51
A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA	52
HÁTTÉR-INFORMÁCIÓK A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPRÓL.....	53
A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP MÉRLEGE	55
A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP EREDMÉNYKIMUTATÁSA	56
A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP CASH FLOW KIMUTATÁSA.....	57
KIMUTATÁS A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY-VÁLTOZÁSÁIRÓL.....	58
Az AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA....	59
HÁTTÉRINFORMÁCIÓK AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPRÓL	60
AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP MÉRLEGE	62
AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP EREDMÉNYKIMUTATÁSA	63
AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP CASH FLOW KIMUTATÁSA.....	64
KIMUTATÁS AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY-VÁLTOZÁSÁIRÓL.....	65
AZ EFA ÉS AZ UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK ÖSSZEVONT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA	66
ÖSSZEVONT MÉRLEG.....	67
ÖSSZEVONT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	68
ÖSSZEVONT CASH FLOW KIMUTATÁS.....	69
ÖSSZEVONT KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSÁIRÓL	70
EFA-JELENTÉS A PÉNZÜGYI VÉGREHAJTÁSRÓL.....	71

ÉVES JELENTÉS A VÉGREHAJTÁSRÓL – AZ EURÓPAI BERUHÁZÁSI BANK ÁLTAL KEZELT PÉNZESZKÖZÖK.....85

AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI

Meg kell jegyezni, hogy a számadatok millió euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

AZ EFA MÉRLEGE

millió EUR

	Megjegyzés	2016.12.31.	2015.12.31.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Előfinanszírozás	2.1.	409	516
A vagyongazdálkodási alapba fizetett hozzájárulások	2.2.	98	34
		507	550
FORGÓESZKÖZÖK			
Előfinanszírozás	2.1.	1 372	1 145
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések	2.3.	132	171
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2.4.	680	504
		2 184	1 820
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		2 691	2 370
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Céltartalékok	2.5.	(4)	(4)
Pénzügyi kötelezettségek	2.6.	(6)	(10)
		(10)	(14)
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Szállítói kötelezettségek	2.7.	(549)	(520)
Passzív időbeli elhatárolások	2.8.	(776)	(855)
		(1 324)	(1 376)
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		(1 334)	(1 389)
NETTÓ ESZKÖZÖK		1 357	980
FORRÁSOK ÉS TARTALÉKOK			
Aktív EFA-k lehívott tőkéje	2.9.	42 323	38 873
Lezárt EFA-k áthozott lehívott tőkéje	2.9.	2 252	2 252
Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportosítása	2.9.	-	-
Előző évek áthozott gazdasági eredménye		(40 146)	(36 994)
Az év gazdasági eredménye		(3 073)	(3 152)
NETTÓ ESZKÖZÖK		1 357	980

Az EFA EREDMÉNYKIMUTATÁSA

millió EUR

	Megjegyzés	2016	2015
BEVÉTELEK			
Nem visszerhes ügyletekből származó bevétel	3.1.		
<i>Kiadások visszafizettetése</i>		8	90
		8	90
Visszerhes ügyletekből származó bevétel	3.2.		
<i>Pénzügyi bevétel</i>		3	8
<i>Egyéb bevételek</i>		62	42
		66	50
Összes bevétel		73	140
KIADÁSOK			
<i>Támogatási eszközök</i>	3.3.	(2 970)	(3 059)
<i>Társfinanszírozási kiadások</i>	3.4.	15	(69)
<i>Finanszírozási költségek</i>	3.6.	4	(1)
<i>Egyéb kiadások</i>	3.7.	(196)	(162)
Összes kiadás		(3 146)	(3 291)
AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE		(3 073)	(3 152)

AZ EFA CASH FLOW KIMUTATÁSA

millió EUR

	Megjegyzés	2016	2015
Az év gazdasági eredménye		(3 073)	(3 152)
Működési tevékenységek			
Tőkenövedés – hozzájárulások		3 450	3 200
A vagyonkezelői alapokba fizetett hozzájárulások (növekedése)/csökkenése		(64)	5
Előfinanszírozás állományának (növekedése)/csökkenése		(120)	214
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések (növekedése)/csökkenése		39	(87)
Céltartalékok növekedése/(csökkenése)		-	4
Pénzügyi kötelezettségek növekedése/(csökkenése)		(4)	(24)
Szállítói kötelezettségek növekedése/(csökkenése)		28	(179)
Passzív időbeli elhatárolások növekedése/(csökkenése)		(80)	131
NETTÓ CASH FLOW		177	113
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/(csökkenése)		177	113
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év eleji állománya	2.4.	504	391
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év végi állománya	2.4.	680	504

KIMUTATÁS AZ EFA NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY-VÁLTOZÁSÁIRÓL

	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)-(B)	Eredménytar- talék (D)	Lezárt EFA-k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	millió EUR Összes nettó eszköz (C)+(D)+(E)
EGYENLEG (2014.12.31.)	45 691	10 018	35 673	(36 994)	2 252	932
Tőkenövekedés – hozzájárulások		(4 795)	4 795	–	–	4 795
Tőkecsökkenés – az áthidaló eszköz keretében lekötött pénzeszközök	(1 595)		(1 595)			(1 595)
A 11. EFA tőkéjének megjelenítése	29 367	29 367	–			–
Az év gazdasági eredménye	–	–	–	(3 152)	–	(3 152)
EGYENLEG (2015.12.31.)	73 464	34 590	38 873	(40 146)	2 252	980
Tőkenövekedés – hozzájárulások		(3 450)	3 450			3 450
Az év gazdasági eredménye			–	(3 073)		(3 073)
EGYENLEG (2016.12.31.)	73 464	31 140	42 323	(43 219)	2 252	1 357

MÉRLEG EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN

millió EUR

	Megjegyzés	2016.12.31.				2015.12.31.			
		8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK									
Előfinanszírozás	2.1.	-	32	242	135	-	63	368	84
A vagyonkezelői alapba fizetett hozzájárulások	2.2.	-	-	-	98	-	-	-	34
		-	32	242	232	-	63	368	118
FORGÓESZKÖZÖK									
Előfinanszírozás	2.1.	1	50	909	412	3	67	879	195
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések	2.3.	1	71	59	2	1	65	103	2
Átvezetési számlák	2.3.	196	424	3 424	-	214	657	1 190	-
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2.4.	-	-	-	680	-	-	-	504
		198	544	4 391	1 094	218	790	2 172	701
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		198	577	4 633	1 327	218	853	2 541	819
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK									
Céltartalékok	2.5.	-	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Pénzügyi kötelezettségek	2.6.	-	-	(6)	-	-	-	(10)	-
		-	-	(6)	(4)	-	-	(10)	(4)
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK									
Szállítói kötelezettségek	2.7.	(0)	(12)	(438)	(99)	(0)	(14)	(492)	(14)
Átvezetési számlák	2.3.	-	-	-	(4 043)	-	-	-	(2 062)
Passzív időbeli elhatárolások	2.8.	(1)	(93)	(567)	(115)	(3)	(114)	(682)	(57)
		(1)	(104)	(1 005)	(4 257)	(3)	(128)	(1 174)	(2 132)
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		(1)	(104)	(1 011)	(4 261)	(3)	(128)	(1 184)	(2 136)
NETTÓ ESZKÖZÖK		197	472	3 622	(2 934)	214	726	1 357	(1 317)
FORRÁSOK ÉS TARTALÉKOK									
Aktív EFA-k lehívott tőkéje	2.9.	12 164	10 973	19 187	-	12 164	10 973	15 737	-
Lezárt EFA-k áthozott lehívott tőkéje	2.9.	627	1 625	-	-	627	1 625	-	-
Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportosítása	2.9.	(2 496)	2 214	247	35	(2 476)	2 376	35	65
Előző évek áthozott gazdasági eredménye		(10 100)	(14 248)	(14 415)	(1 382)	(10 107)	(14 223)	(12 183)	(481)
Az év gazdasági eredménye		2	(91)	(1 397)	(1 587)	6	(26)	(2 232)	(901)
NETTÓ ESZKÖZÖK		197	472	3 622	(2 934)	214	726	1 357	(1 317)

EREDMÉNYKIMUTATÁS EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN

millió EUR

	Megjegyzés	2016				2015			
		8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA
BEVÉTELEK									
Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel	3.1.								
<i>Kiadások visszafizettetése</i>		1	5	(2)	4	1	10	77	2
		1	5	(2)	4	1	10	77	2
Visszterhes ügyletekből származó bevétel	3.2.								
<i>Pénzügyi bevétel</i>		(0)	2	2	(1)	(0)	6	0	2
<i>Egyéb bevételek</i>		2	17	40	3	3	15	22	2
		2	19	43	2	3	21	22	4
Összes bevétel		3	23	41	7	4	30	99	6
KIADÁSOK									
<i>Támogatási eszközök</i>	3.3.	2	(95)	(1 411)	(1 465)	5	(47)	(2 197)	(820)
<i>Társfinanszírozási kiadások</i>	3.4.	-	-	15	-	-	-	(68)	(1)
<i>Finanszírozási költségek</i>	3.6.	(0)	(0)	4	(0)	0	7	(8)	(0)
<i>Egyéb kiadások</i>	3.7.	(3)	(19)	(46)	(129)	(3)	(15)	(58)	(86)
Összes kiadás		(1)	(114)	(1 437)	(1 594)	2	(56)	(2 331)	(907)
AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE		2	(91)	(1 397)	(1 587)	6	(25)	(2 232)	(901)

KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSÁIRÓL EFA-K SZERINTI BONTÁSBAN

							millió EUR
8. EFA	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)-(B)	Eredményt artalék (D)	Lezárt EFA- k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportos ítása (F)	Összes nettó eszköz (C)+(D)+ (E)+(F)
EGYENLEG (2014.12.31.)	12 840	–	12 840	(10 107)	627	(3 147)	214
<i>Tőkecsökkenés – az áthidaló eszköz keretében lekötött pénzeszközök</i>	(676)		(676)				(676)
<i>Átcsoportosítás a 10. EFA-ba/EFA-ból</i>			–			(6)	(6)
<i>Átcsoportosítás a 11. EFA-ba/EFA-ból</i>						676	676
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			–	6			6
EGYENLEG (2015.12.31.)	12 164	–	12 164	(10 100)	627	(2 476)	214
<i>Átcsoportosítás a 10. EFA-ba/EFA-ból</i>			–			(20)	(20)
<i>Átcsoportosítás a 11. EFA-ba/EFA-ból</i>			–			–	–
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			–	2			2
EGYENLEG (2016.12.31.)	12 164	–	12 164	(10 098)	627	(2 496)	197

							millió EUR
9. EFA	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)-(B)	Eredményt artalék (D)	Lezárt EFA- k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportos ítása (F)	Összes nettó eszköz (C)+(D)+ (E)+(F)
EGYENLEG (2014.12.31.)	11 699	–	11 699	(14 223)	1 625	1 758	860
<i>Tőkecsökkenés – az áthidaló eszköz keretében lekötött pénzeszközök</i>	(727)	–	(727)				(727)
<i>Átcsoportosítás a 10. EFA-ba/EFA-ból</i>			–			(109)	(109)
<i>Átcsoportosítás a 11. EFA-ba/EFA-ból</i>						727	727
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			–	(26)			(26)
EGYENLEG (2015.12.31.)	10 973	–	10 973	(14 249)	1 625	2 376	726
<i>Átcsoportosítás a 10. EFA-ba/EFA-ból</i>			–			(163)	(163)
<i>Átcsoportosítás a 11. EFA-ba/EFA-ból</i>			–			–	–
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			–	(91)			(91)
EGYENLEG (2016.12.31.)	10 973	–	10 973	(14 339)	1 625	2 214	472

							millió EUR
10. EFA	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)–(B)	Eredménytartalék (D)	Lezárt EFA-k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportosítása (F)	Összes nettó eszköz (C)+(D)+(E)+(F)
EGYENLEG (2014.12.31.)	21 152	10 018	11 134	(12 183)	–	(209)	(1 258)
<i>Tőkenövekedés – hozzájárulások</i>		<i>(4 795)</i>	<i>4 795</i>				<i>4 795</i>
<i>Tőkecsökkenés – az áthidaló eszköz keretében lekötött pénzeszközök</i>	<i>(192)</i>		<i>(192)</i>				<i>(192)</i>
<i>Átcsoportosítás a 8. és 9. EFA-ba/EFA-ból</i>			<i>–</i>			<i>84</i>	<i>84</i>
<i>Átcsoportosítás a 11. EFA-ba/EFA-ból</i>			<i>–</i>			<i>160</i>	<i>160</i>
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			<i>–</i>	<i>(2 232)</i>			<i>(2 232)</i>
EGYENLEG (2015.12.31.)	20 960	5 223	15 737	(14 415)	–	35	1 357
<i>Tőkenövekedés – hozzájárulások</i>		<i>(3 450)</i>	<i>3 450</i>				<i>3 450</i>
<i>Átcsoportosítás a 8. és 9. EFA-ba/EFA-ból</i>			<i>–</i>			<i>182</i>	<i>182</i>
<i>Átcsoportosítás a 11. EFA-ba/EFA-ból</i>			<i>–</i>			<i>30</i>	<i>30</i>
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			<i>–</i>	<i>(1 397)</i>			<i>(1 397)</i>
EGYENLEG (2016.12.31.)	20 960	1 773	19 187	(15 812)	–	247	3 622

							millió EUR
11. EFA	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)–(B)	Eredménytartalék (D)	Lezárt EFA-k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportosítása (F)	Összes nettó eszköz (C)+(D)+(E)+(F)
EGYENLEG (2014.12.31.)	–	–	–	(481)	–	1 597	1 116
<i>A 11. EFA tőkéjének megjelenítése a belső megállapodásnak megfelelően</i>	<i>29 367</i>	<i>(29 367)</i>	<i>–</i>				<i>–</i>
<i>Átcsoportosítás a 8., 9. és 10. EFA-ba/EFA-ból</i>			<i>–</i>		<i>–</i>	<i>(1 532)</i>	<i>(1 532)</i>
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			<i>–</i>	<i>(901)</i>			<i>(901)</i>
EGYENLEG (2015.12.31.)	29 367	(29 367)	–	(1 382)	–	65	(1 317)
<i>Átcsoportosítás a 8., 9. és 10. EFA-ba/EFA-ból</i>			<i>–</i>			<i>(30)</i>	<i>(30)</i>
<i>Az év gazdasági eredménye</i>			<i>–</i>	<i>(1 587)</i>			<i>(1 587)</i>
EGYENLEG (2016.12.31.)	29 367	(29 367)	–	(2 969)	–	35	(2 934)

MEGJEGYZÉSEK AZ EFA PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAIHOZ

Meg kell jegyezni, hogy a számadatok millió euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

1. LÉNYEGES SZÁMVITELI POLITIKÁK

1.1. SZÁMVITELI ALAPELVEK

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

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

1.2. A BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉS ALAPJA

1.2.1. Beszámolási időszak

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

1.2.2. Alkalmazott pénznem és átváltási árfolyamok

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

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

EUR átváltási árfolyamok

Pénznem	2016.12.31.	2015.12.31.	Pénznem	2016.12.31.	2015.12.31.
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. Becslések alkalmazása

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

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

1.3. MÉRLEG

1.3.1. Immateriális javak

A vásárolt számítógépes szoftverlicencket a halmozott amortizációval és az értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett eredeti bekerülési értéken mutatják ki. Az eszközök amortizációja a becsült hasznos élettartam alatt lineárisan történik. Az immateriális javak becsült hasznos élettartama saját gazdasági élettartamuktól vagy egy adott megállapodásban meghatározott jogi élettartamuktól függ. A saját előállítású immateriális javak aktiválására akkor kerül sor, amikor az uniós számviteli szabályok vonatkozó kritériumai teljesülnek. Az aktiválható költségek az eszköz fejlesztéséhez, elkészítéséhez és a vezetés igényeit figyelembe vevő üzembe helyezéséhez szükséges közvetlen költségeket foglalják magukban. A kutatási tevékenységekhez kapcsolódó költségeket, a nem aktiválható fejlesztési költségeket és a karbantartási költségeket kiadásként számolják el felmerülésükkor.

1.3.2. Ingatlanok, gépek és berendezések

Valamennyi ingatlan, gép és berendezés kimutatása a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett eredeti bekerülési értéken történik. Az eredeti bekerülési érték az eszköz beszerzéséhez vagy befejezéséhez közvetlenül hozzárendelhető kiadásokat foglalja magában. A később felmerülő költségek az eszköz könyv szerinti értékében, vagy adott esetben külön eszközként kerülnek aktiválásra, de csak akkor, ha az eszközzel kapcsolatos jövőbeni gazdasági hasznot vagy szolgáltatáspotenciált valószínűsíthetően a gazdálkodó egység élvez, és az eszköz költségét megbízhatóan lehet mérni. A javítási és karbantartási költségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra abban a költségvetési időszakban, amelyben felmerültek. A földterületekre és a műalkotásokra nem számolnak el értékcsökkenési leírást, mivel határozatlan élettartammal rendelkezőknek tekintendők. A befejezetlen beruházásokra nem számolnak el értékcsökkenési leírást, mivel ezek az eszközök még nem felhasználhatók. A többi eszköz értékcsökkenési leírása a becsült hasznos élettartam során lineáris módszerrel történik, a következők szerint:

Eszköztípus	Lineáris leírási kulcsok
<i>Épületek</i>	4 % – 10 %
<i>Gépek és berendezések</i>	10 % – 25 %
<i>Bútorok és járművek</i>	10 % – 25 %
<i>Számítástechnikai berendezések</i>	25 % – 33 %
<i>Egyéb</i>	10 % – 33 %

Az eszközök elidegenítésének nyeresége, illetve vesztesége az értékesítéssel kapcsolatos kiadásokkal csökkentett bevételnek és az elidegenített eszköz könyv szerinti értékének a különbözetéből adódik, és az eredménykimutatásban szerepel.

Lízingek

Pénzügyi lízingként kerülnek besorolásra azok a tárgyeszköz-lízingek, amelyeknél a tulajdonjoggal járó valamennyi kockázatot és előnyt alapvetően a gazdálkodó egység viseli. A pénzügyi lízingek aktiválása a lízing kötésekor a lízingbe vett eszköz valós értéke és a minimális lízingfizetések jelenértéke közül az alacsonyabbik értéken történik. A pénzügyi lízing díjának kamattartalmát a lízingidőszak alatt az eredménykimutatásban számolják el, a fennálló egyenlegre alkalmazott azonos időszaki kamatlábbal. A bérleti kötelezettségek – a finanszírozási költségek nélkül – a (rövid és hosszú lejáratú) pénzügyi kötelezettségek között szerepelnek. A finanszírozási költség kamattartalmát a lízingidőszak alatt az eredménykimutatásban számolják el oly módon, hogy a kötelezettség fennálló egyenlegére minden időszakban azonos időszaki kamatláb jusson. A pénzügyi lízing keretében tartott eszközök értékcsökkenési leírását az eszköz hasznos élettartama és a lízing időtartama közül a rövidebbik időszak során számolják el.

Operatív lízingnek minősülnek azok a lízingek, amelyeknél a tulajdonjogban rejlő kockázatok és előnyök jelentős hányada a lízingbeadónál marad. Az operatív lízing díjait a lízing időtartama alatt lineáris módszerrel számolják el az eredménykimutatásban.

1.3.3. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A határozatlan hasznos élettartammal rendelkező eszközökre nem számolnak el amortizációt/értékcsökkenést, az értékvesztés szükségességét pedig évente vizsgálják meg. Az amortizáció/értékcsökkenés tárgyát képező eszközöknél minden esetben sor kerül az értékvesztés szükségességének vizsgálatára, amikor bizonyos események vagy a körülmények változásai azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték esetleg már nem térül meg. Az értékvesztés miatti veszteség az az összeg, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke magasabb, mint annak megtérülő értéke. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabbik.

Az immateriális javak és az ingatlanok, gépek és berendezések maradványértékét és hasznos élettartamát évente legalább egyszer felülvizsgálják és szükség esetén módosítják. Az eszköz könyv szerinti értékét azonnal a megtérülő értékére írják le, ha az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja annak becsült megtérülő értékét. Amennyiben a korábbi években elszámolt értékvesztés okai már nem állnak fenn, az értékvesztés miatti veszteségeket ennek megfelelően visszaírják.

1.3.4. Pénzügyi eszközök

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

(i) Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

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

(ii) Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések aktív piacon nem jegyzett nem származtatott pénzügyi eszközök, amelyeknél a fizetési összegek rögzítettek vagy meghatározhatók. Akkor merülnek fel, amikor a gazdálkodó egység az adósnak közvetlenül pénzeszközt, árut vagy szolgáltatást biztosít anélkül, hogy szándékában állna a követeléssel kereskedni. A mérleg fordulónapját követő 12 hónapon belüli lejáratú rendelkezések

kivételével ezek az eszközök a befektetett eszközök között szerepelnek. A kölcsönök és követelések közé tartoznak a három hónapnál hosszabb eredeti futamidejű lekötött betétek is.

(iii) Lejáratig tartandó befektetések

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

(iv) Értékesíthető pénzügyi eszközök

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

Kezdeti megjelenítés és értékelés

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

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

Későbbi értékelés

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

A kölcsönök és követelések, valamint a lejáratig tartandó befektetések nyilvántartása amortizált bekerülési értéken történik az effektívkamatláb-módszer alkalmazásával.

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

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

1.3.5. Előfinanszírozási összegek

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

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

1.3.6. Követelések és behajtható követelések

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

A visszterhes ügyletekből származó követelések megfelelnek a pénzügyi eszközök meghatározásának, ezért a kölcsönök és követelések közé tartoznak és ennek megfelelően kerülnek bemutatásra (lásd az 1.3.4. megjegyzést).

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

1.3.7. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

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

1.3.8. Céltartalékok

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

1.3.9. Szállítói kötelezettségek

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

Amennyiben a kedvezményezettek vissza nem térítendő támogatást vagy más finanszírozást kapnak, a költségtérítési igények beérkezésekor az igényelt összeget szállítói kötelezettségként számolják el. A

szállítói kötelezettségeket az elszámolható költségek ellenőrzése és elfogadása után az elfogadott és elszámolható összegben értékelik.

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

1.3.10. Időbeli elhatárolás

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

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

1.4. EREDMÉNYKIMUTATÁS

1.4.1. Bevételek

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

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

(i) Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel

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

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

(ii) Visszterhes ügyletekből származó bevétel

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

1.4.2. Kiadások

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

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

A visszterhes ügyletek kiadásai teszik ki a gazdálkodó egység működési kiadásainak többségét. Ezek a kedvezményezetteknek nyújtott transzferekkel kapcsolatosak, és három típusba sorolhatók: jogosultságok, megállapodás szerinti transzferek, valamint diszkrecionális támogatások, hozzájárulások és adományok. A transzfereket abban az időszakban számolják el kiadásként, amelyben a transzfert keletkeztető események bekövetkeztek, amennyiben az ilyen jellegű transzfert rendelet engedélyezi,

vagy a transzfer engedélyezéséről megállapodást írtak alá; a kedvezményezett teljesíti az esetleges jogosultsági kritériumokat; és amennyiben az összegre ésszerű becslés adható.

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

1.5. FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

1.5.1. Függő követelések

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

1.5.2. Függő kötelezettségek

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

1.6. TÁRSFINANSZÍROZÁS

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

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

2. MEGJEGYZÉSEK A MÉRLEGHEZ

ESZKÖZÖK

2.1. ELŐFINANSZÍROZÁS

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

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

millió EUR

	Megjegyzés	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31.	2015.12.31.
Hosszú lejáratú előfinanszírozás	2.1.1.	-	32	242	135	409	516
Rövid lejáratú előfinanszírozás	2.1.2.	1	50	909	412	1 372	1 145
Összesen		1	82	1 151	546	1 781	1 661

2.1.1. Hosszú lejáratú előfinanszírozás

millió EUR

	2016.12.31.	2015.12.31.
Közvetlen irányítás	71	65
Végrehajtja:		
Bizottság	39	43
Uniós végrehajtó ügynökség	4	1
Uniós küldöttség	29	21
Közvetett irányítás	338	451
Végrehajtja:		
EBB és EBA	180	323
Nemzetközi szervezet	87	90
Magánjog alapján működő, közfeladatot ellátó szerv	25	3
Közjogi szerv	13	10
Harmadik ország	34	25
Összesen	409	516

2.1.2. Rövid lejáratú előfinanszírozás

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31	2015.12.31
Előfinanszírozás	9	231	2 945	1 560	4 745	4 250

(bruttó)						
Elhatárolással elszámolt	(8)	(181)	(2 037)	(1 148)	(3 373)	(3 105)
Összesen	1	50	909	412	1 372	1 145

	millió EUR	
	2016.12.31.	2015.12.31.
Közvetlen irányítás	246	283
<i>Végrehajtja:</i>		
<i>Bizottság</i>	115	123
<i>Uniós végrehajtó ügynökség</i>	10	1
<i>Uniós küldöttség</i>	122	159
Közvetett irányítás	1 125	861
<i>Végrehajtja:</i>		
<i>EBB és EBA</i>	372	235
<i>Nemzetközi szervezet</i>	432	336
<i>Magánjog alapján működő, közfeladatot ellátó szerv</i>	121	5
<i>Közjogi szerv</i>	53	56
<i>Harmadik ország</i>	148	229
Összesen	1 372	1 145

A teljes előfinanszírozás 2016. december 31-i értéke (1 781 millió EUR) hasonló a 2015. december 31-i értékhez (1 661 millió EUR).

A 2015. december 31-i állapothoz képest az előfinanszírozás jelenlegi, 227 millió EUR összegű csekély emelkedése azzal magyarázható, hogy sok új szerződés esetében 2016-ban még nem merültek fel költségek. A növekedést ellensúlyozza a hosszú távú előfinanszírozás csökkenése (lásd a **2.1.1.** megjegyzést).

2.1.3. Az előfinanszírozással kapcsolatban kapott garanciák

A garanciák az előfinanszírozás biztosítására szolgálnak, megszűnésükre az adott projekthez kapcsolódó végső igény kifizetésekor kerül sor. 2016. december 31-én az EFA által az előfinanszírozási összegekre kapott garanciák értéke 53 millió EUR volt (2015-ben 83 millió EUR).

Az előfinanszírozások többségét a közvetett irányítási mód keretében fizetik ki. Ilyen esetben a garancia kedvezményezettje nem az EFA, hanem az ajánlatkérő szerv.

2.2. A VAGYONKEZELŐI ALAPBA FIZETETT HOZZÁJÁRULÁSOK

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

A vagyongazdálkodási alapba fizetett hozzájárulásokat az EFA közvetlen irányítással kezeli.

Vagyongazdálkodási alapok	<i>millió EUR</i>			
	Nettó hozzájárulás 2015.12.31-én	2016-ban befizetett hozzájárulások	A vagyongazdálkodási alapok 2016. évi nettó kiadásai	Nettó hozzájárulás 2016.12.31-én
Afrika	–	99	(27)	72
Bêkou	34	–	(8)	26
Összesen	34	99	(35)	98

2.3. NEM VISSZTERHES BEHAJTHATÓ KÖVETELÉSEK ÉS VISSZTERHES KÖVETELÉSEK

millió EUR

	Megjegyzés	2016.12.31.	2015.12.31.
Nem visszterhes ügyletekből származó behajtható követelések	2.3.1.	62	104
Visszterhes ügyletekből származó követelések	2.3.2.	70	67
Összesen		132	171

2.3.1. Nem visszterhes ügyletekből származó behajtható követelések

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31.	2015.12.31.
Tagállamok	–	0	40	–	40	90
Vevők	4	9	6	0	18	23
Közjogi szervek	–	13	10	0	23	16
Harmadik államok	0	3	1	–	4	2
Leírás	(3)	(17)	(5)	–	(25)	(29)
Átvezetési számlák az uniós intézményekkel	–	–	–	2	2	1
Összesen	1	8	51	2	62	104

A tagállamokkal szembeni behajtható követelések között rendes hozzájárulások, illetve az áthidaló eszköz kiigazításai miatt járó összegek szerepelnek. Az áthidaló eszköz műveleteit a korábbi EFA-kból visszavont összegekkel finanszírozták, és a kapcsolódó tőkemozgásokat 2015-ben rögzítették.

Az érintett összegeket az alábbi táblázat foglalja össze:

millió EUR

Tagállamok	Tagállamokkal szembeni kintlevőségek	A tagállamok jövőbeli hozzájárulásaiból levonandó összegek	Nettó összeg 2016.12.31-én
Belgium	25	–	25
Ciprus	0	–	0
Cseh Köztársaság	2	–	2
Görögország	0	–	0
Lettország	0	–	0
Portugália	0	–	0
Románia	2	–	2
Szlovénia	1	–	1
Egyesült Királyság	10	–	10
Összesen	40	–	40

2.3.2. Visszterhes ügyletekből származó követelések

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31.	2015.12.31.
Elhatárolt bevétel	0	63	7	0	70	67
Átvezetési számlák az EFA-k között	196	424	3 424	(4 043)	(0)	0
Összesen	196	487	3 431	(4 043)	70	67

Az elhatárolt bevétel főként a projektek, illetve az Afrikáért Unió Vagyonkezelői Alap előfinanszírozásával kapcsolatos elhatárolt kamatot (63 millió EUR, illetve 7 millió EUR) tartalmazza.

A hatékonyság érdekében az EFA-k egyetlen pénztárkészletével a 11. EFA rendelkezik⁹. Ennek eredményeként műveleteket kell végrehajtani a különböző EFA-k között, amelyeket a különböző EFA-mérlegek közötti átvezetési számlákon egyenlítenek ki. Átvezetési számlák csak az egyes EFA-k tekintetében kerülnek bemutatásra.

2.4. PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ-EGYENÉRTÉKESEK¹⁰

	<i>millió EUR</i>					
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31	2015.12.31
Elkülönített számlák:						
<i>Tagállami pénzügyi intézmények</i>	-	-	-	291	291	126
Folyószámlák:						
<i>Kereskedelmi bankok</i>	-	-	-	389	389	377
<i>Kongói Demokratikus Köztársaság speciális alap*</i>	-	-	-	-	-	1
Összesen	-	-	-	680	680	504

*Ez az egyenleg a Kongói Demokratikus Köztársaság számára a 2003/583/EK tanácsi határozat rendelkezéseivel összhangban rendelkezésre álló összegeket jelenti.

A pénzeszközökben és pénzeszköz-egyenértékesekben bekövetkezett általános növekedés elsődleges oka, hogy egyes tagállamok már 2016 decemberében befizették a 2017-re vonatkozó első hozzájárulásokat.

Meg kell jegyezni, hogy a Stabex-pénzeszközök egy részével a kedvezményezett AKCS-államok rendelkeznek, így az nem szerepel az EFA mérlegében. A Stabex az EU által az AKCS-államok exportbevételeinek stabilizálása céljából működtetett kompenzációs finanszírozási rendszert jelöli. Amint a Bizottság és a kedvezményezett (AKCS-) állam megállapodásra jut a Stabex-pénzeszközök felhasználási módjáról, a két fél transzferegyezményt ír alá. A (módosított) 4. Loméi Egyezmény¹¹ 211. cikkének rendelkezéseivel összhangban a forrásokat olyan, az AKCS-állam nevében nyitott kamatozó számlára utalják át, amely kettős ellenjegyzést igényel (a Bizottságét és a kedvezményezett államét). A pénzeszközök mindaddig a kettős ellenjegyzést igénylő számlán maradnak, amíg a kölcsönös kötelezettségvállalási egyezmény (kke) értelmében azokat át nem kell utalni egy projekt számára. A Bizottság engedélyezésre jogosult tisztviselője annak biztosítása érdekében rendelkezik a számlával kapcsolatos aláírási jogkörrel, hogy a forrásokat a szándékoknak megfelelően használják fel. A kettős ellenjegyzést igénylő számlán lévő pénzeszközök az AKCS-állam tulajdonában vannak, következésképpen nem jelennek meg eszközként az EFA beszámolójában. Az e számlákra történő átutalásokat Stabex-kifizetesként tartják nyilván. További információkért lásd a **3.1.1.** megjegyzést.

A 2016. évi beszámolóban módosult a pénzügyi intézmények és bankok osztályozása. A 2015. évi összehasonlító adatok ennek megfelelően kerültek bemutatásra.

KÖTELEZETTSÉGEK

2.5. CÉLTARTALÉKOK

⁹ A 11. EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzat 59. cikkével összhangban a pénztár a 11. EFA mérlegében kerül bemutatásra.

¹⁰ A 11. EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzat 59. cikkével összhangban a pénztár a 11. EFA mérlegében kerül bemutatásra. Az egyes bankszámlák jellegét a Pénzügyi kockázatkezelés című 5. fejezet ismerteti.

¹¹ HL L 156., 1998.5.29., 3. o.

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31	2015.12.31
<i>Céltartalékok</i>	-	-	-	4	4	4
Összesen	-	-	-	4	4	4

A céltartalék az EFA által a Vállalkozásfejlesztési Központ rendezett bezárásával összefüggésben valószínűleg fizetendő összeg lehető legjobb becslése; a központ bezárásáról az AKCS–EU Nagykövetek Bizottsága határozott (a 2014. október 23-i 4/2014. sz. határozattal).

Ez az összeg magában foglalja a Vállalkozásfejlesztési Központtól bírósági úton követelt összegeket (1,2 millió EUR) és a 2016. december 31-én kezdődött passzív szakasz (vagyis a fennmaradó igazgatási feladatok, a még fennálló perek, az archiválás stb.) fennmaradó várható költségeit (lásd a **4.3.2.** megjegyzést).

2.6. PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31	2015.12.31
<i>Társfinanszírozási szállítói kötelezettségek</i>	-	-	6	-	6	10
Összesen	-	-	6	-	6	10

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

2.7. SZÁLLÍTÓI KÖTELEZETTSÉGEK

millió EUR

	Megjegyzés	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31.	2015.12.31.
<i>Folyó szállítói kötelezettségek</i>	2.7.1.	0	12	112	97	222	180
<i>Egyéb szállítói kötelezettségek</i>	2.7.2.	-	(0)	325	2	327	340
Összesen		0	12	438	99	549	520

2.7.1. Folyó szállítói kötelezettségek

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31	2015.12.31
<i>Szállítók</i>	0	11	69	19	98	79
<i>Tagállamok</i>	-	-	0	-	0	0
<i>Harmadik államok</i>	0	0	29	61	91	83
<i>Közjogi szervek</i>	0	1	18	14	32	21
<i>Egyéb folyó szállítói kötelezettségek</i>	0	1	(4)	4	1	(3)
Összesen	0	12	112	97	222	180

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

2.7.2. Egyéb szállítói kötelezettségek

millió EUR

	Megjegyzés	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31.	2015.12.31.
Társfinanszírozási szállítói kötelezettségek	2.7.2.1.	-	-	63	1	64	31
Elhatárolt tőke-hozzájárulások	2.7.2.2.	-	-	261	-	261	307
Más egyéb szállítói kötelezettségek	2.7.2.3.	-	-	-	2	2	2
Összesen		-	-	324	3	327	340

2.7.2.1. Társfinanszírozási szállítói kötelezettségek

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

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31	2015.12.31
Hosszú lejáratú társfinanszírozás						
Belgium	-	-	2	-	2	1
Németország	-	-	0	-	0	1
Egyesült Királyság	-	-	1	-	1	3
Svédország	-	-	2	-	2	4
Kanada	-	-	0	-	0	1
	-	-	6	-	6	10
Rövid lejáratú társfinanszírozás						
Belgium	-	-	3	1	4	3
Dánia	-	-	1	0	1	1
Franciaország	-	-	37	-	37	10
Németország	-	-	1	-	1	1
Hollandia	-	-	1	-	1	1
Spanyolország	-	-	3	-	3	3
Egyesült Királyság	-	-	11	-	11	1
Svédország	-	-	7	-	7	12
Kanada	-	-	0	-	0	(1)
	-	-	63	1	64	31
Összesen	-	-	69	1	70	41

A hosszú lejáratú és a folyó társfinanszírozási szállítói kötelezettségek az előző beszámolási időszakhoz képest összesen 29 millió EUR-val emelkedtek.

2016-ban az Egyesült Királyság (9,4 millió EUR), Belgium (3,3 millió EUR) és Svédország (0,9 millió EUR) fizetett be új társfinanszírozási hozzájárulást.

A hosszú lejáratú és a folyó társfinanszírozási szállítói kötelezettségek a társfinanszírozott projektekhez kapcsolódó bevételek és kiadások megjelenítése miatt összesen 15 millió EUR-val növekedtek (lásd a 3.1.2. és a 3.4. megjegyzést).

2.7.2.2. Elhatárolt tőke-hozzájárulások

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31	2015.12.31
<i>Egyesült Királyság</i>	-	-	252	-	252	259
<i>Svédország</i>	-	-	-	-	-	48
<i>Magyarország</i>	-	-	9	-	9	-
Összesen	-	-	261	-	261	307

Az elhatárolt tőke-hozzájárulások a tagállamok előre befizetett hozzájárulásait tartalmazzák.

2.7.2.3. Más egyéb szállítói kötelezettségek

E megnevezés alatt főként az allokálatlan készpénzbevételek és a visszafizetett összegek szerepelnek.

2.8. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31	2015.12.31
<i>Elhatárolt költségek</i>	1	93	567	110	770	853
<i>Egyéb elhatárolások</i>	-	(0)	(0)	6	6	2
Összesen	1	93	567	115	776	855

Az elhatárolt költségek a folyamatban lévő vagy lezárult, de validált költségtérítési igény nélküli szerződésekkel kapcsolatos becsült működési költségeket tartalmazzák, ahol az EFA-kedvezményezett 2016. évi elszámolható kiadásait a meglévő szerződésekre vonatkozóan rendelkezésre álló legjobb információkat felhasználva becsülték meg. A becsült elhatárolt költségeknek a kifizetett előfinanszírozással kapcsolatos részét az előfinanszírozási összegek csökkenéseként rögzítették (lásd a 2.1. megjegyzést).

NETTÓ ESZKÖZÖK

2.9. TŐKE

2.9.1. Aktív EFA-k lehívott tőkéje

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	Összesen
<i>Tőke</i>	12 164	10 973	20 960	29 367	73 464
<i>Le nem hívott tőke</i>	(0)	(0)	(5 223)	(29 367)	(34 590)
Lehívott tőke 2015.12.31-én	12 164	10 973	15 737	-	38 873
<i>Tőke</i>	12 164	10 973	20 960	29 367	73 464
<i>Le nem hívott tőke</i>	-	(0)	(1 773)	(29 367)	(31 140)
Lehívott tőke 2016.12.31-én	12 164	10 973	19 187	-	42 323

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

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

2.9.2. Lehívott és le nem hívott tőke tagállamok szerint

millió EUR

Hozzájárulások	%	Le nem hívott tőke 2015.12.31 -én	2016-ban lehívott tőke	Le nem hívott tőke 2016.12.31 -én
Ausztria	2,41	126	(83)	43
Belgium	3,53	184	(122)	63
Bulgária	0,14	7	(5)	2
Ciprus	0,09	5	(3)	2
Cseh Köztársaság	0,51	27	(18)	9
Dánia	2,00	104	(69)	35
Észtország	0,05	3	(2)	1
Finnország	1,47	77	(51)	26
Franciaország	19,55	1 021	(674)	347
Németország	20,50	1 071	(707)	364
Görögország	1,47	77	(51)	26
Magyarország	0,55	29	(19)	10
Írország	0,91	48	(31)	16
Olaszország	12,86	672	(444)	228
Lettország	0,07	4	(2)	1
Litvánia	0,12	6	(4)	2
Luxemburg	0,27	14	(9)	5
Málta	0,03	2	(1)	1
Hollandia	4,85	253	(167)	86
Lengyelország	1,30	68	(45)	23
Portugália	1,15	60	(40)	20
Románia	0,37	19	(13)	7
Szlovákia	0,21	11	(7)	4
Szlovénia	0,18	9	(6)	3
Spanyolország	7,85	410	(271)	139
Svédország	2,74	143	(95)	49
Egyesült Királyság	14,82	774	(511)	263
Összesen	100,00	5 223	(3 450)	1 773

A 2016-ban lehívott tőke teljes egészében a 10. EFA-hoz kapcsolódik. A teljes összeget (3 450 millió EUR-t) rendes lehívás keretében hívták le. A 8. és a 9. EFA tőkéjét lehívták és teljes egészében megkapták. A 11. EFA tekintetében még nem hívták le tőkéit.

2.9.3. Lezárt EFA-k áthozott lehívott tőkéje

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31	2015.12.31
Lezárt EFA-kból átcsoportosított tőke	627	1 625	-	-	2 252	2 252

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

2.9.4. Aktív EFA-k lehívott tőkájének egymás közötti átcsoportosítása

	<i>millió EUR</i>				
	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	Összesen
Egyenleg (2014.12.31.)	(3 147)	1 758	(209)	1 597	-
<i>Korábbi EFA-k visszavont összegeinek átcsoportosítása a 10. EFA eredményességi tartalékába</i>	(6)	(109)	114	-	-
<i>Korábbi EFA-k visszavont összegeinek átcsoportosítása a 11. EFA eredményességi tartalékába</i>	-	-	(32)	32	-
<i>Átcsoportosítás a 10. és a 11. EFA eredményességi tartalékából az áthidaló eszközbe</i>	-	-	(41)	41	-
<i>Visszafizetés az áthidaló eszközből a 10. és a 11. EFA eredményességi tartalékába</i>	-	-	11	(11)	-
<i>Az áthidaló eszköz keretében lekötött pénzeszközök visszatérítése</i>	676	727	192	(1 595)	-
Egyenleg (2015.12.31.)	(2 476)	2 376	35	65	-
<i>Korábbi EFA-k visszavont összegeinek átcsoportosítása a 10. EFA eredményességi tartalékába</i>	(20)	(163)	182	-	-
<i>Korábbi EFA-k visszavont összegeinek átcsoportosítása a 11. EFA eredményességi tartalékába</i>	-	-	(356)	356	-
<i>Átcsoportosítás a 11. EFA eredményességi tartalékából az Afrikai Békekerethez (10. EFA)</i>	-	-	386	(386)	-
Egyenleg (2016.12.31.)	(2 496)	2 214	247	35	-

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

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

2016-ban 386 millió EUR-t csoportosítottak át a 11. EFA eredményességi tartalékából a 10. EFA-hoz tartozó Afrikai Békekeret finanszírozására.

3. MEGJEGYZÉSEK AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ

BEVÉTELEK

millió EUR

	Megjegyzés	2016	2015
Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel	3.1.	8	90
Visszterhes ügyletekből származó bevétel	3.2.	66	50
Összesen		73	140

3.1. NEM VISSZTERHES ÜGYLETEKBŐL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL

millió EUR

	Megjegyzés	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016	2015
Kiadások visszafizettetése		0	5	13	4	23	20
Stabex-pénzeszközök visszafizettetése	3.1.1.	1	-	-	-	1	1
Társfinanszírozási bevétel	3.1.2.	-	-	(15)	-	(15)	69
Összesen		1	5	(2)	4	8	90

A nem visszterhes bevételek irányítási mód szerinti bontása a következő:

millió EUR

	2016	2015
Közvetlen irányítás	6	61
Végrehajtja:		
Bizottság	1	3
Uniós küldöttség	5	58
Közvetett irányítás	2	29
Végrehajtja:		
Harmadik ország	(0)	14
Nemzetközi szervezet	2	14
Közjogi szerv	0	0
Magánjog alapján működő, közfeladatot ellátó szerv	0	1
Összesen	8	90

3.1.1. Stabex-pénzeszközök visszafizettetése

2016 folyamán az AKCS-államok kettős ellenjegyzést igénylő számláiról 1 millió EUR-t utaltak vissza az EFA-nak. Ezeket a bevételeket a 8. EFA eredménykimutatásában nem visszterhes ügyletekből származó bevételként (STABEX-pénzeszközök visszafizettetése) tüntetik fel.

3.1.2. Társfinanszírozási bevétel

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

3.2. VISSZTERHES ÜGYLETEKBŐL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016	2015
Pénzügyi bevétel	(0)	2	2	(1)	3	8
Egyéb bevételek	2	17	40	3	62	42
Összesen	2	19	43	2	66	50

A pénzügyi bevétel főként az előfinanszírozás után járó kamatból adódik, amelynek összege 2016-ban 3 millió EUR volt¹² (2015-ben 7 millió EUR).

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

KIADÁSOK

3.3. TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016	2015
Programozható segély	1	(3)	1 007	746	1 751	1 971
Makrogazdasági támogatás	-	39	-	-	39	51
Ágazati szakpolitika	(0)	18	-	-	18	(24)
AKCS-n belüli projektek	-	41	301	351	693	746
Kamattámogatás	(3)	-	-	-	(3)	(6)
Sürgősségi segély	-	(0)	98	300	398	285
Korábbi EFA-khoz kapcsolódó egyéb támogatási programok	-	1	-	-	1	0
Intézményi támogatás	-	-	5	33	38	34
Exportbevétel-kompenzáció	(0)	0	-	-	0	(3)
Vagyonkezelői alapokba fizetett hozzájárulások	-	-	-	35	35	5
Összesen	(2)	95	1 411	1 465	2 970	3 059

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

3.4. TÁRSFINANSZÍROZÁSI KIADÁSOK

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016	2015
Társfinanszírozás	-	-	(15)	-	(15)	69

¹² A megjelenítés a 11. EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzat 9. cikke (2) bekezdésének d) pontjában foglalt rendelkezéseknek megfelelően történik.

E megnevezés alá a társfinanszírozott projektekkel kapcsolatban 2016 során felmerült kiadások tartoznak. Meg kell jegyezni, hogy a felmerült kiadások az elhatárolással kapcsolatos becsült összegeket (és ezzel összefüggésben a tavalyi becsült összegekkel kapcsolatos visszaírásokat) is tartalmaznak. A 2015. évi becsült költségek visszaírása (50 millió EUR) meghaladja a 2016-ban felmerült kiadásokat (35 millió EUR), így a társfinanszírozási kiadások 2016-ban negatívak. A megfelelő negatív bevételt az eredménykimutatásban megjelenítették (lásd a **3.1.2.** megjegyzést).

3.5. TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK ÉS TÁRSFINANSZÍROZÁSI KIADÁSOK IRÁNYÍTÁSI TÍPUS SZERINT

millió EUR

	2016	2015
Közvetlen irányítás	1 173	1 106
<i>Végrehajtja:</i>		
<i>Bizottság</i>	140	99
<i>Unió végrehajtó ügynökség</i>	10	2
<i>Vagyonkezelői alapok</i>	36	5
<i>Unió küldöttség</i>	987	1 000
Közvetett irányítás	1 781	2 023
<i>Végrehajtja:</i>		
<i>EBB és EBA</i>	5	31
<i>Nemzetközi szervezet</i>	821	990
<i>Magánjog alapján működő, közfeladatot ellátó szerv</i>	143	31
<i>Közjogi szerv</i>	57	70
<i>Harmadik ország</i>	756	900
<i>Magánjog alapján működő, köz-magán társulást végrehajtó szerv</i>	(1)	1
Összesen	2 954	3 128

3.6. FINANSZÍROZÁSI KÖLTSÉGEK

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016	2015
<i>Követelések leírása</i>	0	0	(4)	–	(4)	1
<i>Egyéb pénzügyi kiadások</i>	–	–	–	0	0	0
Összesen	0	0	(4)	0	(4)	1

A Követelések leírása megnevezés a behajthatatlan követelésekkel kapcsolatos kiadások záróbecslését és a tavalyi becsült összegekkel kapcsolatos visszaírásokat tartalmazza. A 2015. évi összegek visszaírása (29 millió EUR) meghaladja a 2016-ban becsült összegeket (25 millió EUR), így a követelések leírásával kapcsolatos kiadások 2016-ban összességében negatívak.

3.7. EGYÉB KIADÁSOK

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016	2015
<i>Igazgatási és IT-kiadások</i>	–	(0)	4	126	129	113
<i>Kockázatokra és díjakra képzett céltartalék</i>	–	–	–	–	–	4
<i>Vevőkkel szembeni követeléseken realizált veszteségek</i>	0	0	0	–	0	2
<i>Devizaárfolyam-veszteségek</i>	3	19	42	3	66	44
Összesen	3	19	46	129	196	162

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

4. FÜGGŐ KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÉS EGYÉB JELENTŐS KÖZZÉTÉTELEK

4.1. FÜGGŐ KÖVETELÉSEK

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31	2015.12.31
Teljesítési biztosítékok	(0)	4	5	0	9	13
Visszatartási garanciák	-	4	3	-	7	6
Összesen	(0)	7	8	0	16	20

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

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

A közvetett irányítás alá tartozó szerződések esetében a garanciák az EFA-tól eltérő ajánlatkérő szervezet illetnek, így azokat az EFA nem tartja nyilván.

4.2. EGYÉB JELENTŐS KÖZZÉTÉTELEK

4.2.1. Még nem teljesített fennálló kötelezettségvállalások

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

millió EUR

	8. EFA	9. EFA	10. EFA	11. EFA	2016.12.31	2015.12.31
Még nem teljesített fennálló kötelezettségvállalások	2	202	2 406	4 136	6 746	5 821
Összesen	2	202	2 406	4 136	6 746	5 821

2016. december 31-én a fennálló költségvetési kötelezettségvállalások összege 7 665 millió EUR-t tett ki (2015-ben: 6 809 millió EUR-t).

4.2.2. Vállalkozásfejlesztési központ

Az AKCS–EU Miniszterek Tanácsa 2014 júniusában megállapodott „a Vállalkozásfejlesztési Központ rendezett bezárásáról” és egyúttal „annak biztosításáról, hogy a Vállalkozásfejlesztési Központ által az AKCS-országokban és - régiókban végrehajtott magánszektor-támogatási projektek teljes mértékben befejeződjenek”. Az AKCS–EU Miniszterek Tanácsa e célból felhatalmazta az AKCS–EU Nagykövetek Bizottságát, hogy a szükséges határozatok elfogadása érdekében mozdítsa elő az említett ügyeket.

Az AKCS–EU Nagykövetek Bizottsága a 2014. október 23-i 4/2014. sz. határozatával felhatalmazta a Vállalkozásfejlesztési Központ igazgatótanácsát, hogy haladéktalanul hozza meg a Vállalkozásfejlesztési Központ bezárásához szükséges valamennyi megfelelő intézkedést. A határozat 2. cikke értelmében az igazgatótanácsnak vagyonfelügyelőt kellett megbíznia a bezárási terv elkészítésével és végrehajtásával. A vagyonfelügyelő 2015. június végén végleges, költségvetéssel és ütemtervvel ellátott stratégiai tervet nyújtott be a Vállalkozásfejlesztési Központ igazgatótanácsának; a terv tükrözte a folytatott szociális párbeszéd eredményeit. A Bizottság a Vállalkozásfejlesztési Központ igazgatótanácsa által elfogadott végleges stratégiai terv költségvetése alapján 18,2 millió EUR összegről szóló finanszírozási határozatot terjesztett elő, amelyet az Európai Bizottság 2015-ben elfogadott. A finanszírozási határozat elfogadása után a Vállalkozásfejlesztési Központ és az Európai Bizottság 2015 decemberében támogatási megállapodást kötött, amely biztosítja a Vállalkozásfejlesztési Központ eszközeinek értékesítését és kötelezettségeinek kiegyenlítését. A támogatási megállapodás 2016. január 1. és 2017. december 31. között hatályos. A szerződés értékére a még el nem számolt fennálló kötelezettségvállalások nyújtanak fedezetet.

5. PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

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

5.1. KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKÁK ÉS FEDEZETI MŰVELETEK

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

Ezeknek megfelelően a következő főbb alapelvek alkalmazandók:

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

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

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

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

5.2. DEVIZAKOCKÁZAT

Az EFA év végi devizakockázati kitettsége – nettó pozíció

millió EUR

	2016.12.31.						2015.12.31.							
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Egyéb	Összesen	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Egyéb	Összesen
Pénzügyi eszközök														
<i>Követelések és behajtható követelések</i>	0	-	-	-	129	3	132	-	-	-	-	171	1	171
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékeseik</i>	2	0	-	-	678	-	680	4	0	-	-	500	-	504
Összesen	2	0	-	-	807	3	812	4	0	-	-	671	1	675
Pénzügyi kötelezettségek														
<i>Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek</i>	-	-	-	-	(6)	-	(6)	0	-	-	-	(10)	-	(10)
<i>Szállítói kötelezettségek</i>	0	-	-	-	(495)	(54)	(549)	0	-	-	-	(473)	(47)	(520)
Összesen	0	-	-	-	(501)	(54)	(555)	0	-	-	-	(483)	(47)	(530)
Összesen	2	0	-	-	306	(51)	257	4	0	-	-	188	(46)	145

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

5.3. KAMATLÁBKOCKÁZAT

Az EFA nem hitelez, ezért nincs kamatlábckockázata.

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

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

A kereskedelmi bankszámlákon a nap végén fennálló egyenleg után minden nap kamatot számítanak fel. Az ilyen kamatot változó piaci kamatlábon számítják, a szerződéses (pozitív vagy negatív) kamatláb-különbséget hozzáadásával. A legtöbb számla esetében a kamatszámítás egy piaci referencia-kamatlábhoz kötődik, követve annak bármilyen ingadozását. Ily módon nem áll fenn annak kockázata, hogy az EFA-egyenlegek után a piacinál alacsonyabb kamatot számolnának.

5.4. HITELKOCKÁZAT (PARTNERKOCKÁZAT)

Nem késedelmes és nem értékvesztett pénzügyi eszközök:

millió EUR

	Összesen	Nem késedelmes és nem értékvesztett	Késedelmes, de nem értékvesztett		
			< 1 év	1–5 év	> 5 év
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések	132	93	36	4	–
Összesen (2016.12.31.)	132	93	36	4	–
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések	171	50	120	1	–
Összesen (2015.12.31.)	171	50	120	1	–

Pénzügyi eszközök kockázati kategória szerint:

millió EUR

	2016.12.31.			2015.12.31.		
	Követelések	Pénzes zközők	Összesen	Követelések	Pénzes zközők	Összesen
<i>Külső hitelminősítéssel rendelkező partnerek</i>						
Kiváló és magas fokozatú	34	284	318	6	167	173
Felső középfokozatú	3	371	374	34	16	50
Alsó középfokozatú	2	16	18	36	312	348
Befektetésre nem ajánlott	1	9	10	14	9	23
Összesen	40	680	720	90	503	593
<i>Külső hitelminősítéssel nem rendelkező partnerek</i>						
1. csoport (tisztá múltú adósok)	92	0	92	81	1	82

2. csoport (a múltban nem teljesítő adósok)	-	-	-	-	-	-
Összesen	92	0	92	81	1	82
Összesen	132	680	812	171	504	675

A befektetésre nem ajánlott és az alsó középfokozatú kategóriába tartozó pénzeszközök főként azon EFA-hozzájárulásokkal kapcsolatosak, amelyeket a tagállamok az EFA-ra alkalmazandó pénzügyi szabályzat 22. cikkének (3) bekezdésével összhangban általuk nyitott elkülönített számlákra fizetnek be. A szabályzat szerint az ilyen hozzájárulás összegének kifizetéséig az elkülönített számlán kell maradnia.

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

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

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

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

5.5. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

A pénzügyi kötelezettségek lejáratának elemzése a fennmaradó lejáratú idő alapján

	<i>millió EUR</i>			
	< 1 év	1-5 év	> 5 év	Összesen
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>	549	6	-	555
Összesen (2016.12.31.)	549	6	-	555
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>	520	10	-	530
Összesen (2015.12.31.)	520	10	-	530

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

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

Annak érdekében, hogy mindig elegendő pénztári forrás álljon rendelkezésre az adott hónapban folyósítandó kifizetésekre, a Bizottság kincstára és az érintett kifizetőhelyek között folyamatos az információcsere a pénztári helyzetről. Ily módon biztosítják, hogy az egy adott időszakban végrehajtandó kifizetések összege ne haladja meg a rendelkezésre álló pénztári forrásokat.

Ezenfelül az EFA napi pénztári műveletei kapcsán automatikus készpénz-gazdálkodási mechanizmusok biztosítják, hogy valamennyi EFA-bankszámlán naponta elegendő készpénz álljon rendelkezésre.

6. KAPCSOLT FELEKRE VONATKOZÓ KÖZZÉTÉTELEK

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

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

7. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A beszámoló benyújtásának dátumáig az EFA számvitelért felelős tisztviselőjének nem jutott tudomására olyan egyéb lényeges esemény, amelyet e szakaszban kellene bemutatni, és ilyenről bejelentés sem érkezett. Az éves beszámoló és az ahhoz kapcsolódó megjegyzések a rendelkezésre álló legfrissebb adatok alapján készültek, és a fent bemutatott információk ezt tükrözik.

8. A GAZDASÁGI EREDMÉNY ÉS A KÖLTSÉGVETÉSI EREDMÉNY ÖSSZEEGYEZTETÉSE

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

millió EUR

	2016	2015
AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE	(3 073)	(3 152)
Bevételek		
<i>A költségvetési eredményt nem befolyásoló követelések</i>	(2)	(1)
<i>A tárgyévben megállapított, de még be nem szedett jogosultságok</i>	(7)	(11)
<i>A korábbi években megállapított és a tárgyévben beszedett jogosultságok</i>	16	19
<i>Előfinanszírozás nettó hatása</i>	43	28
<i>Elhatárolt bevételek (nettó)</i>	8	29
Kiadások		
<i>A még ki nem fizetett tárgyévi kiadások</i>	63	61
<i>A korábbi években megállapított, a tárgyévben kifizetett összegek</i>	(129)	(221)
<i>Törölt kifizetések</i>	22	12
<i>Előfinanszírozás nettó hatása</i>	(459)	(53)
<i>Elhatárolt kiadások (nettó)</i>	168	200
AZ ÉV KÖLTSÉGVETÉSI EREDMÉNYE	(3 350)	(3 088)

8.1. ÖSSZEEGYEZTETETT TÉTELEK – BEVÉTELEK

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

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

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

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

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

8.2. ÖSSZEEGYEZTETETT TÉTELEK – KIADÁSOK

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

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

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

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

AZ EFA-VAL ÖSSZEVONT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI

Meg kell jegyezni, hogy a számadatok ezer euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA

Meg kell jegyezni, hogy a számadatok ezer euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

HÁTTÉR-INFORMÁCIÓK A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPRÓL

Az uniós vagyonkezelői alapok általános háttere

A vagyonkezelői alap olyan jogi megállapodás, amely különböző donorok forrásait vonja össze valamely intézkedés együttes finanszírozására a közösen kialakított céloknak és beszámolási formáknak megfelelően.

Az Unió általános költségvetésére alkalmazandó pénzügyi szabályokról szóló rendelet (a költségvetési rendelet) 187. cikkének (1) bekezdésével és a 11. Európai Fejlesztési Alapra alkalmazandó pénzügyi szabályzat 42. cikkével összhangban a Bizottság jogosult külső tevékenységre képzett uniós vagyonkezelői alapokat létrehozni. Az uniós vagyonkezelői alapokat más donorokkal kötött megállapodás keretében hozzák létre szükséghelyzeti, szükséghelyzet utáni vagy tematikus intézkedések végrehajtása céljából. Uniós vagyonkezelői alapot csak az uniós hozzáadott érték (uniós szinten jobban megvalósítható célkitűzés) és a kiegészítő jelleg (már létező és hasonló eszközöktől való eltérés) feltételének teljesülésével lehet létrehozni.

Az uniós vagyonkezelői alapokat korlátozott időtartamra hozzák létre, amelyet – a célkitűzésekkel együtt – az adott alap alapító okirata határoz meg. Az EU költségvetési rendeletének 187. cikkével összhangban az uniós vagyonkezelői alap külön irányítási megállapodás hatálya alá tartozik, és a hozzájárulásokat az EU költségvetésétől elkülönítve helyezik el. Minden egyes uniós vagyonkezelői alaphoz van egy kormányzótanácsa (a vagyonkezelői alap igazgatótestülete), amelyet a Bizottság elnököl, és amelynek tagjai a donorok képviselői és megfigyelőként a nem donor tagállamok képviselői.

Az uniós vagyonkezelői alap forrásainak felhasználásáról az operatív testület dönt, amelynek elnöke az EU képviselője, elnökhelyettesei az alapító tagok, tagjai pedig a többi, legalább 3 millió EUR-t adományozó donor képviselője; az operatív testület értékeli továbbá az uniós vagyonkezelői alap által finanszírozott tevékenységek eredményességét. Igazgatási szinten az operatív testület felelős többek között az éves jelentés jóváhagyásáért, az auditált éves beszámolóért, a belsőkontroll-rendszer eredményességének értékeléséért, a belső és a külső ellenőrök észrevételeinek nyomon követéséért stb.

Az uniós vagyonkezelői alapokat a Bizottság kezeli a megbízott, engedélyezésre jogosult tisztviselő felelőssége mellett, aki a Bizottság és a többi donor számára megbízhatósági nyilatkozattal hitelesíti a források felhasználását. Az uniós vagyonkezelői alap kezelője a közvetve megbízott, engedélyezésre jogosult tisztviselő. Az Európai Fejlesztési Alaphoz hasonlóan az uniós vagyonkezelői alap számvitelért felelős tisztviselője a Bizottság számvitelért felelős tisztviselője, ő felel a valamennyi uniós vagyonkezelői alapra egyaránt vonatkozó számviteli eljárások és a számlatükör meghatározásáért.

A Bêkou vagyonkezelői alap

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

A Bêkou Vagyonkezelői Alap éves beszámolója

A Közép-afrikai Köztársaságért Európai Uniós Vagyonkezelői alap – a Bêkou Uniós Vagyonkezelői Alap – létrehozásáról szóló megállapodás – az alapító megállapodás – 8. cikke és 11.2.1. pontja értelmében az éves beszámoló két részből áll: 1. az uniós vagyonkezelői alap kezelője által készített éves pénzügyi

jelentésből és 2. az Európai Bizottság számvitelért felelős tisztviselője – aki az említett rendelkezések alapján egyben a vagyonkezelői alap számvitelért felelős tisztviselője – által készített éves pénzügyi kimutatásokról.

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

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

Az év kiemelt eseményei

2016 végéig 7 donor járult hozzá a Békou Vagyonkezelői Alaphoz: az Európai Fejlesztési Alap, az EU költségvetése, 4 tagállam és 1 nem uniós ország.

A vagyonkezelői alap olyan tevékenységeket finanszíroz, amelyek segítik a Közép-afrikai Köztársaság válságból való kilábalását és újjáépítésének minden területét, a következő célú intézkedésekre összpontosítva:

- az alapvető közszolgáltatások (például az áramellátás, a közlekedés, az igazságszolgáltatás és a vízellátás) és a szociális alapszolgáltatások (egészségügy és oktatás) helyreállítása, továbbá az élelmezési és táplálkozási helyzet stabilizálása,
- a gazdasági tevékenység újraélesztése,
- az ország stabilizálása és a társadalmi béke helyreállítása, különösen a kiegyezés, a Közép-afrikai Köztársaság közösségeinek békés együttélése és az emberi jogok tiszteletben tartása révén,
- a nemzeti és helyi közigazgatási struktúrák legitimitásának, kapacitásainak és működésének helyreállítása.

Az alap olyan tevékenységeket is finanszíroz, amelyek hozzájárulnak a válság által a Közép-afrikai Köztársasággal határos országokra gyakorolt hatás mérsékléséhez és/vagy a menekültek és a Közép-afrikai Köztársaságban uralkodó erőszak elől menekülők elszállásolásához.

2016 végén az uniós vagyonkezelői alap számára felajánlott teljes hozzájárulás mintegy 173 millió EUR-t tett ki: az EFA 68 millió EUR-t, az EU költségvetése 50 millió EUR-t, a tagállamok és más donorok pedig 55 millió EUR-t ajánlottak fel.

Az ország helyreállítása céljából összesen 11 programot fogadtak el. 2016 végéig 91,3 millió EUR-t kötöttek le az egészségügy, az élelmezés- és táplálkozásbiztonság, az infrastruktúra, a nők társadalmi integrációja és a közép-afrikai menekültek környező országokban való támogatása területén.

A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP MÉRLEGE

ezer EUR

	2016.12.31.	2015.12.31.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK		
<i>Előfinanszírozás</i>	3 604	3 446
	3 604	3 446
FORGÓESZKÖZÖK		
<i>Előfinanszírozás</i>	12 458	6 047
<i>Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések</i>	1 455	1 364
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</i>	43 036	52 461
	56 949	59 873
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	60 554	63 319
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>	(59 339)	(63 125)
	(59 339)	(63 125)
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		
<i>Passzív időbeli elhatárolások</i>	(1 215)	(193)
	(1 215)	(193)
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	(60 554)	(63 319)
NETTÓ ESZKÖZÖK	-	-
FORRÁSOK ÉS TARTALÉKOK		
<i>Halmozott többlet</i>	-	-
<i>Az év gazdasági eredménye</i>	-	-
NETTÓ ESZKÖZÖK	-	-

A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP EREDMÉNYKIMUTATÁSA

ezer EUR

	2016	2015
BEVÉTELEK		
Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel		
<i>Adománybevételek</i>	17 232	9 354
	17 232	9 354
Visszterhes ügyletekből származó bevétel		
<i>Pénzügyi bevétel</i>	48	101
	48	101
Összes bevétel	17 280	9 455
KIADÁSOK		
<i>Működési kiadások</i>	(16 432)	(8 824)
<i>Egyéb kiadások</i>	(848)	(631)
Összes kiadás	(17 280)	(9 455)
AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE	-	-

A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP CASH FLOW KIMUTATÁSA

ezer EUR

	2016	2015
<i>Az év gazdasági eredménye</i>	-	-
Működési tevékenységek		
<i>Előfinanszírozás állományának (növekedése)/csökkenése</i>	(6 569)	(9 493)
<i>Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések (növekedése)/csökkenése</i>	(91)	(1 364)
<i>Pénzügyi kötelezettségek növekedése/(csökkenése)</i>	(3 786)	18 125
<i>Passzív időbeli elhatárolások növekedése/(csökkenése)</i>	1 021	193
NETTÓ CASH FLOW	(9 425)	7 461
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/(csökkenése)</i>	(9 425)	7 461
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év eleji állománya</i>	52 461	45 000
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év végi állománya</i>	43 036	52 461

KIMUTATÁS A BÊKOU UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY-VÁLTOZÁS AIRÓL

ezer EUR

	Halmazott többlet/ (hiány)	Az év gazdasági eredménye	Nettó eszközök
EGYENLEG (2015.12.31.)	-	-	-
<i>Az év gazdasági eredménye</i>	-	-	-
EGYENLEG (2016.12.31.)	-	-	-

Az AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP VÉGLLEGES ÉVES BESZÁMOLÓJA

Meg kell jegyezni, hogy a számadatok ezer euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

HÁTTÉRINFORMÁCIÓK AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPRÓL

Az uniós vagyonkezelői alapok általános háttere

A vagyonkezelői alap olyan jogi megállapodás, amely különböző donorok forrásait vonja össze valamely intézkedés együttes finanszírozására a közösen kialakított céloknak és beszámolási formáknak megfelelően.

Az Unió általános költségvetésére alkalmazandó pénzügyi szabályokról szóló rendelet (a költségvetési rendelet) 187. cikkének (1) bekezdésével és a 11. Európai Fejlesztési Alapra alkalmazandó pénzügyi szabályzat 42. cikkével összhangban a Bizottság jogosult külső tevékenységre képzett uniós vagyonkezelői alapokat létrehozni. Az uniós vagyonkezelői alapokat más donorokkal kötött megállapodás keretében hozzák létre szükséghelyzeti, szükséghelyzet utáni vagy tematikus intézkedések végrehajtása céljából. Uniós vagyonkezelői alapot csak az uniós hozzáadott érték (uniós szinten jobban megvalósítható célkitűzés) és a kiegészítő jelleg (már létező és hasonló eszközöktől való eltérés) feltételének teljesülésével lehet létrehozni.

Az uniós vagyonkezelői alapok számos előnnyel járnak: uniós vezetés alatt állnak, ami javítja az uniós tagállamokkal való koordinációt; jobb ellenőrzést biztosítanak az Unió és az egyéb donorok számára, és nagyobb láthatóságot adnak az EU-nak. Az uniós vagyonkezelői alapok gyors döntéshozatali eljárásaik és a különböző forrásokból származó nagyobb összegek összevonására irányuló képességük révén rugalmas, proaktív és alkalmazkodóképes eszközök.

Az uniós vagyonkezelői alapokat korlátozott időtartamra hozzák létre, amelyet – a célkitűzésekkel együtt – az adott alap alapító okirata határoz meg. Az EU költségvetési rendeletének 187. cikkével összhangban az uniós vagyonkezelői alap külön irányítási megállapodás hatálya alá tartozik, és a hozzájárulásokat az EU költségvetésétől elkülönítve helyezik el. Minden egyes uniós vagyonkezelői alapnak van egy kormányzótanácsa (a vagyonkezelői alap igazgatótestülete), amelyet a Bizottság elnököl, és amelynek tagjai a donorok képviselői és megfigyelőként a nem donor tagállamok képviselői. Az uniós vagyonkezelői alap forrásainak felhasználásáról az alap igazgatótestülete határoz.

Az uniós vagyonkezelői alap munkatervét az operatív testület hagyja jóvá, amelynek elnöke az EU képviselője, elnökhelyettesei az alapító tagok, tagjai pedig a többi, legalább 3 millió EUR-t adományozó donor képviselői; az operatív testület értékeli továbbá az uniós vagyonkezelői alap által finanszírozott tevékenységek eredményességét is. Igazgatási szinten az operatív testület felelős többek között az éves jelentés jóváhagyásáért, az auditált éves beszámolóért, a belsőkontroll-rendszer eredményességének értékeléséért, a belső és a külső ellenőrök észrevételeinek nyomon követéséért stb.

Az uniós vagyonkezelői alapokat a Bizottság kezeli a megbízott, engedélyezésre jogosult tisztviselő felelőssége mellett, aki a Bizottság és a többi donor számára megbízhatósági nyilatkozattal hitelesíti a források felhasználását. Az uniós vagyonkezelői alap kezelője a közvetve megbízott, engedélyezésre jogosult tisztviselő. Az Európai Fejlesztési Alaphoz hasonlóan az uniós vagyonkezelői alap számvitelért felelős tisztviselője a Bizottság számvitelért felelős tisztviselője, ő felel a valamennyi uniós vagyonkezelői alapra egyaránt vonatkozó számviteli eljárások és a számlatükör meghatározásáért.

Az Afrikáért Uniós Vagyonkezelői Alap

Az afrikai stabilitással és az irreguláris migráció okainak kezelésével foglalkozó szükséghelyzeti alapot (az Afrikáért Uniós Vagyonkezelői Alapot) a migrációval foglalkozó 2015. november 12-i vallettai csúcstalálkozón hozták létre. E vagyonkezelői alap fő célkitűzése a stabilitás összes vetületének támogatása és a migrációkezelés javítása, valamint a destabilizációt, a lakosság lakhelyelhagyásra kényszerítését és az irreguláris migrációt kiváltó okok kezelése, különösen a reziliencia, a gazdasági

lehetőségek és az esélyegyenlőség, a biztonság és a fejlődés előmozdításával és az emberi jogok megsértése elleni küzdelemmel.

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

Az Afrikáért Uniós Vagyonkezelői Alap éves beszámolója

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

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

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

Az Afrikáért Uniós Vagyonkezelői Alap pénzügyi kimutatásait először 2016 vonatkozásában készítették el. Ez megfelel a 8.3.2. pontnak, amely szerint a számvitelért felelős tisztviselőnek a pénzügyi kimutatások elkészítésére vonatkozó kötelessége csak az első olyan év tekintetében áll fenn, amelyben a vagyonkezelői alap több mint hat hónapja létezik. A 2015. évi ügyletek adatai összehasonlító számadatok formájában szerepelnek.

Az év kiemelt eseményei

2016 végén a teljes felajánlott hozzájárulás 2 555 millió EUR-t tett ki. Ebből a teljes külső hozzájárulás 152 millió EUR, az EU és az EFA költségvetésének hozzájárulása pedig 2 403 millió EUR volt.

Mindössze egy év alatt 1 589 millió EUR értékben összesen 106 projektet hagytak jóvá a Száhel-övezet/Csád-tó térsége, Afrika szarva és az észak-afrikai régiók javára. A projektek földrajzi megoszlása a következő: 65 program a Száhel-övezet/Csád-tó régió javára, összesen 918,5 millió EUR értékben; 35 program az Afrika szarva régió javára összesen 606 millió EUR értékben és 6 program az észak-afrikai régió számára összesen 64,5 millió EUR értékben. A projektek a következő kiemelt területeket érintik: a migráció fejlesztési előnyei (942 millió EUR); legális migráció és mobilitás (68 millió EUR); védelem és menedékjog (233 millió EUR); az irreguláris migráció, az embercsempészet és az emberkereskedelem megelőzése és az ellenük folytatott küzdelem (170 millió EUR); visszatérés, visszafogadás és visszailleszkedés (163 millió EUR) és egyéb (13 millió EUR). A jóváhagyott összegből 1 488 millió EUR-t kötöttek le, 600 millió EUR-t pedig már oda is ítélték a végrehajtó partnereknek.

AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP MÉRLEGE

ezer EUR

	2016.12.31.	2015.12.31.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK		
<i>Előfinanszírozás</i>	44 854	-
	44 854	-
FORGÓESZKÖZÖK		
<i>Előfinanszírozás</i>	70 731	-
<i>Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések</i>	9 476	-
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</i>	14 879	32 642
	95 086	32 642
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	139 941	32 642
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>	(138 502)	(32 642)
	(138 502)	(32 642)
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		
<i>Szállítói kötelezettségek</i>	(702)	-
<i>Passzív időbeli elhatárolások</i>	(736)	-
	(1 439)	-
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	(139 941)	(32 642)
NETTÓ ESZKÖZÖK	-	-
FORRÁSOK ÉS TARTALÉKOK		
<i>Halmozott többlet</i>	-	-
<i>Az év gazdasági eredménye</i>	-	-
NETTÓ ESZKÖZÖK	-	-

AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP EREDMÉNYKIMUTATÁSA

ezer EUR

	2016	2015
BEVÉTELEK		
Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel		
<i>Adománybevételek</i>	52 246	-
	52 246	-
Visszterhes ügyletekből származó bevétel		
<i>Pénzügyi bevétel</i>	54	-
<i>Visszterhes ügyletekből származó egyéb bevétel</i>	43	-
	97	-
Összes bevétel	52 343	-
KIADÁSOK		
<i>Működési kiadások</i>	(49 042)	-
<i>Egyéb kiadások</i>	(3 301)	-
Összes kiadás	(52 343)	-
AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE	-	-

AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP CASH FLOW KIMUTATÁSA

ezer EUR

	2016	2015
<i>Az év gazdasági eredménye</i>	-	-
Működési tevékenységek		
<i>Előfinanszírozás állományának (növekedése)/csökkenése</i>	(115 585)	-
<i>Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések (növekedése)/csökkenése</i>	(9 476)	-
<i>Pénzügyi kötelezettségek növekedése/(csökkenése)</i>	105 860	32 642
<i>Szállítói kötelezettségek növekedése/(csökkenése)</i>	702	-
<i>Passzív időbeli elhatárolások növekedése/(csökkenése)</i>	736	-
NETTÓ CASH FLOW	(17 763)	32 642
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/(csökkenése)</i>	(17 763)	32 642
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év eleji állománya</i>	32 642	-
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év végi állománya</i>	14 879	32 642

KIMUTATÁS AZ AFRIKÁÉRT UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAP NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY-VÁLTOZÁS AIRÓL

ezer EUR

	Halmozott többlet/ (hiány)	Az év gazdasági eredménye	Nettó eszközök
EGYENLEG (2015.12.31.)	-	-	-
<i>Az év gazdasági eredménye</i>	-	-	-
EGYENLEG (2016.12.31.)	-	-	-

AZ EFA ÉS AZ UNIÓS VAGYONKEZELŐI ALAPOK ÖSSZEVONT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

Meg kell jegyezni, hogy a számadatok millió euróra való kerekítése miatt a táblázatok néhány pénzügyi adata pontatlannak tűnhet.

ÖSSZEVONT MÉRLEG

millió EUR

	2016.12.31.	2015.12.31.
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK		
<i>Előfinanszírozás</i>	457	520
<i>A vagyonkezelői alapba fizetett hozzájárulások</i>	-	-
<i>Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések</i>	-	-
	457	520
FORGÓESZKÖZÖK		
<i>Előfinanszírozás</i>	1 455	1 151
<i>Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések</i>	143	172
<i>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek</i>	738	589
	2 336	1 912
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 794	2 432
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		
<i>Céltartalékok</i>	(4)	(4)
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>	(106)	(72)
	(110)	(76)
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		
<i>Szállítói kötelezettségek</i>	(549)	(520)
<i>Passzív időbeli elhatárolások</i>	(778)	(855)
	(1 327)	(1 376)
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	(1 437)	(1 451)
NETTÓ ESZKÖZÖK	1 357	980
FORRÁSOK ÉS TARTALÉKOK		
<i>Aktív EFA-k lehívott tőkéje</i>	42 323	38 873
<i>Lezárt EFA-k áthozott lehívott tőkéje</i>	2 252	2 252
<i>Aktív EFA-k lehívott tőkéjének egymás közötti átcsoportosítása</i>	-	-
<i>Előző évek áthozott gazdasági eredménye</i>	(40 146)	(36 994)
<i>Az év gazdasági eredménye</i>	(3 073)	(3 152)
NETTÓ ESZKÖZÖK	1 357	980

ÖSSZEVONT EREDMÉNYKIMUTATÁS

millió EUR

	2016	2015
BEVÉTELEK		
Nem visszterhes ügyletekből származó bevétel		
<i>Kiadások visszafizettetése</i>	8	90
<i>Bevétel a vagyonkezelői alapba fizetett adományokból</i>	35	4
	43	94
Visszterhes ügyletekből származó bevétel		
<i>Pénzügyi bevétel</i>	4	8
<i>Egyéb bevételek</i>	62	42
	66	50
Összes bevétel	108	144
KIADÁSOK		
<i>Támogatási eszközök</i>	(2 935)	(3 059)
<i>Társfinanszírozási kiadások</i>	15	(69)
<i>Finanszírozási költségek</i>	4	(1)
<i>A vagyonkezelői alap által végrehajtott kiadások</i>	(65)	(4)
<i>Egyéb kiadások</i>	(200)	(163)
Összes kiadás	(3 181)	(3 296)
AZ ÉV GAZDASÁGI EREDMÉNYE	(3 073)	(3 152)

ÖSSZEVONT CASH FLOW KIMUTATÁS

millió EUR

	2016	2015
Az év gazdasági eredménye	(3 073)	(3 152)
Működési tevékenységek		
Tőkenövedés – hozzájárulások	3 450	3 200
A vagyongazdálkodási alapokba fizetett hozzájárulások (növekedése)/csökkenése	(0)	39
Előfinanszírozás állományának (növekedése)/csökkenése	(242)	204
Visszterhes követelések és nem visszterhes behajtható követelések (növekedése)/csökkenése	29	(43)
Céltartalékok növekedése/(csökkenése)	–	4
Pénzügyi kötelezettségek növekedése/(csökkenése)	34	(7)
Szállítói kötelezettségek növekedése/(csökkenése)	29	(179)
Passzív időbeli elhatárolások növekedése/(csökkenése)	(78)	132
NETTÓ CASH FLOW	149	198
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/(csökkenése)	149	198
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év eleji állománya	589	391
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek év végi állománya	738	589

ÖSSZEVONT KIMUTATÁS A NETTÓ ESZKÖZÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSÁIRÓL

	Aktív EFA-k tőkéje (A)	Aktív EFA-k le nem hívott forrásai (B)	Aktív EFA-k lehívott tőkéje (C) = (A)-(B)	Eredménytar- talék (D)	Lezárt EFA-k áthozott lehívott alaptőkéje (E)	millió EUR Összes nettó eszköz (C)+(D)+(E)
EGYENLEG (2014.12.31.)	45 691	10 018	35 673	(36 994)	2 252	932
Tőkenövekedés – hozzájárulások		(4 795)	4 795	–	–	4 795
Tőkecsökkenés – az áthidaló eszköz keretében lekötött pénzeszközök	(1 595)		(1 595)			(1 595)
A 11. EFA tőkéjének megjelenítése	29 367	29 367	–			–
Az év gazdasági eredménye	–	–	–	(3 152)	–	(3 152)
EGYENLEG (2015.12.31.)	73 464	34 590	38 874	(40 146)	2 252	980
Tőkenövekedés – hozzájárulások		(3 450)	3 450			3 450
Az év gazdasági eredménye			–	(3 073)		(3 073)
EGYENLEG (2016.12.31.)	73 464	31 140	42 323	(43 219)	2 252	1 357

EFA-JELENTÉS A PÉNZÜGYI VÉGREHAJTÁSRÓL

2016. ÉVI JELENTÉS A PÉNZÜGYI VÉGREHAJTÁSRÓL

BEVEZETÉS

Korábbi EFA-k

- Mivel a 6. EFA 2006-ban, a 7. EFA pedig 2008-ban lezárult, az éves beszámoló ezen EFA-k esetében már nem tartalmaz végrehajtási táblázatot. Az átvitt egyenlegek végrehajtása azonban megtalálható a 9. EFA-ban.
- A 2016. évi beszámoló áttekinthetősége érdekében a 8. EFA-ra vonatkozó táblázatok – akárcsak az elmúlt években – elkülönítve tüntetik fel a Loméi Egyezménynek megfelelően, illetve a Cotonoui Megállapodásnak megfelelően felhasznált forrásokat.
- A 9. EFA-ra vonatkozó belső megállapodás 1. cikke (2) bekezdése b) pontjának megfelelően a korábbi EFA-k egyenlegeit és visszavont kötelezettségvállalásait átcsoportosították a 9. EFA-ba, és azokat a 9. EFA időszakában a 9. EFA-hoz tartozó pénzeszközként kötötték le.

10. EFA

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

Az Európai Unió és a tengerentúli országok és területek (TOT) társulásáról szóló, az Európai Unió Tanácsa által 2001. november 27-én elfogadott 2001/822/EK határozat 2001. december 2-án lépett hatályba. Ezt a határozatot 2007. március 19-én módosította a 2007/249/EK határozat.

A módosított Cotonoui Megállapodással összhangban a 2008–2013 közötti időszakra vonatkozó többéves pénzügyi keret értelmében nyújtandó közösségi támogatás finanszírozásáról szóló, az Európai Közösség tagállamai kormányainak képviselői által 2006. július 17-én elfogadott belső megállapodás 2008. július 1-jén lépett hatályba.

A Cotonoui Megállapodás alapján az AKCS-államoknak és a TOT-nak nyújtott uniós támogatást a második időszakban (2008–2013) a 10. EFA-ból finanszírozzák, összesen 22 682 millió EUR értékben, amelyből:

- 21 966 millió EUR jut az AKCS-államoknak a módosított Cotonoui Megállapodás Ib. mellékletében foglalt többéves pénzügyi kerettel összhangban, ebből 20 466 millió EUR-t az Európai Bizottság kezel,
- 286 millió EUR-t a TOT-oknak tartanak fenn, a TOT-ok és az Európai Közösség társulásáról szóló, módosított tanácsi határozat IIAa. mellékletével összhangban, ebből 256 milliót az Európai Bizottság kezel,
- és 430 millió EUR jut a Bizottságnak a 10. EFA forrásainak programozásával és végrehajtásával járó költségek finanszírozására, a belső megállapodás 6. cikkével összhangban.

A 10. EFA **hatályvesztésre vonatkozó rendelkezése** (a 10. EFA-ra vonatkozó belső megállapodás 1. cikkének (4) és (5) bekezdése) értelmében 2013. december 31. után nem volt mód további kötelezettségek vállalására. A lekötetlen pénzeszközöket átcsoportosították a 11. EFA eredményességi tartalékába.

11. EFA

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

Az Európai Unió és a tengerentúli országok és területek (TOT) társulásáról szóló, az Európai Unió Tanácsa által 2001. november 27-én elfogadott 2001/822/EK határozat 2001. december 2-án lépett hatályba. Ezt a határozatot 2007. március 19-én módosította a 2007/249/EK határozat.

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

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

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

– A le nem hívható eredményességi tartalékban maradó pénzeszközök 2016.12.31-én

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

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

2016 folyamán a korábbi EFA-k minden visszavont pénzeszközét átcsoportosították a megfelelő tartalékba.

A 11. EFA-ra vonatkozó belső megállapodás 1. cikke (4) bekezdésének és a 2016. augusztus 2-i (EU) 2016/1337 tanácsi határozatnak megfelelően a 10. EFA visszavont pénzeszközeit átcsoportosították legfeljebb 491 millió EUR összegben az Afrikai Békekeret 2016–2018-as időszakra történő feltöltése céljából és legfeljebb 16 millió EUR összegben kiadási támogatás céljából.

	millió EUR
A le nem hívható eredményességi tartalékban 2015.12.31-én rendelkezésre álló összeg	151
A le nem hívható eredményességi tartalékba 2016 folyamán átcsoportosított összeg	534
Az Afrikai Békekeret feltöltése céljából 2016.12.31-én átcsoportosított összeg	(386)
A le nem hívható eredményességi tartalék (a 8., 9. és 10. EFA-ból visszavont pénzeszközök) egyenlege 2016.12.31-én	299

– A 11. EFA Stabex-tartaléka

A Stabex-számlák megszüntetését követően a fel nem használt, illetve visszavont pénzeszközöket a 11. EFA Stabex „A keret” tartalékába (a 10. EFA-ra vonatkozó belső megállapodás 1. cikkének (4) bekezdése), majd az érintett országok nemzeti indikatív programjába csoportosítják át.

– Az EFA-hoz kötődő társfinanszírozás

A 10. és a 11. EFA keretében társfinanszírozás-átcsoportosítási megállapodásokat írtak alá a tagállamokkal; összesen 209 millió EUR összegű kötelezettségvállalási előirányzatot nyitottak meg, ez a kifizetési előirányzatoknál 190 millió EUR beszedett összegnek felel meg.

A társfinanszírozási előirányzatok 2016. december 31-i helyzetét az alábbi táblázat mutatja:

millió EUR

	Kötelezettségvállalási előirányzatok	Kifizetési előirányzatok
Társfinanszírozás – „A” keret	190,0	171,3
AKCS-n belüli társfinanszírozás	13,4	13,4
Társfinanszírozás – Igazgatási kiadások	5,5	5,4
	209,4	190,1

Az elhatározott, lekötött és kifizetett összegekre vonatkozó alábbi táblázatok adatai nettó adatok. A támogatási eszközök szerinti bontást a mellékletek tartalmazzák.

1.1. táblázat

8. EFA
AZ ELŐIRÁNYZATOK ALAKULÁSA: 2016. december 31.
A FORRÁSOK TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK SZERINTI BONTÁSA

(millió EUR)

TÁMOGATÁSI ESZKÖZ	KEZDETI ELŐIRÁNYZAT	HALMOZOTT FORRÁSNÖVEKEDÉ S VAGY - CSÖKKENÉS 2015. DECEMBER 31-ÉN	FORRÁSNÖVEKEDÉ S VAGY - CSÖKKENÉS 2016- BAN	Megje gyzés ek	AZ ELŐIRÁNYZATOK JELENLEGI SZINTJE
Lomé					
Rendes tagállami hozzájárulások	12 967	(3 256)	(15)		9 695
Menekültek segélyezése	120	(20)	(0)		100
Sürgősségi segély (Lomé)	140	(4)			136
Súlyosan eladósodott szegény országok (Lomé)	0	1 060			1 060
Kamattámogatások	370	(291)	(7)		72
Kockázati tőke	1 000	16	(1)		1 015
Stabex	1 800	(1 077)			723
Strukturális kiigazítás	1 400	97			1 497
Sysmin	575	(474)			101
Indikatív programok összesen	7 562	(2 599)	(6)	(1)	4 957
Kamatbevétel felhasználása	0	35			35
Cotonou					
Rendes tagállami hozzájárulások	0	654	(4)		650
„A” keret – nemzeti allokációk	0	418	(0)	(1)	417
„B” keret – nemzeti allokációk	0	237	(4)	(1)	233
Kamatok és más bevételek	0	0			0
AKCS					
AKCS RÉSZÖSSZESEN	12 967	(2 602)	(19)		10 346
Lomé					
Rendes tagállami hozzájárulások	163	(116)	(0)		46
Kamattámogatások	9	(8)			1
Kockázati tőke	30	(24)			6
Stabex	6	(5)			1
Sysmin	3	(1)	(0)	(1)	2
Indikatív programok összesen	115	(79)			36
TOT					
TOT RÉSZÖSSZESEN	163	(116)	(0)		46
8. EFA ÖSSZESEN	13 130	(2 718)	(20)		10 392

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

1.2. táblázat

9. EFA
AZ ELŐIRÁNYZATOK ALAKULÁSA: 2016. december 31.
A FORRÁSOK TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK SZERINTI BONTÁSA

(millió EUR)

TÁMOGATÁSI ESZKÖZ	KEZDETI ELŐIRÁNYZAT	HALMOZOTT FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY - CSÖKKENÉS 2015. DECEMBER 31-ÉN	FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY - CSÖKKENÉS 2016- BAN	Megje- gyzés- ek	AZ ELŐIRÁNYZATOK JELENLEGI SZINTJE
Lomé					
Rendes tagállami hozzájárulások	0	689	(17)		672
Átcsoportosítás a 6. EFA-ból – Lomé	0	20	(0)	(1)	20
Átcsoportosítás a 7. EFA-ból – Lomé	0	668	(17)	(1)	651
Cotonou					
Rendes tagállami hozzájárulások	8 919	5 727	(144)		14 502
„A” keret – nemzeti allokációk	5 318	3 398	(79)	(1)	8 637
„B” keret – nemzeti allokációk	2 108	(881)	(15)	(1)	1 212
CDE, CTA és Közös Parlamenti Közgyűlés	164	(10)			154
Végrehajtási költségek	125	52			177
Kamatok és más bevételek	0	63			63
Egyéb AKCS-n belüli allokációk	300	2 329	(15)	(1)	2 614
Békekeret	0	360	(6)	(1)	354
Regionális allokációk	904	(105)	(29)	(1)	770
Külön juttatás a Kongói Demokratikus Köztársaság	0	105			105
Külön juttatás Dél-Szudánnak	0	267		(3)	267
Külön juttatás Szudánnak	0	110		(2)	110
Önkéntes hozzájárulás a Békekerethez	0	39			39
AKCS					
AKCS RÉSZÖSSZESEN	8 919	6 415	(161)		15 174
Lomé					
Rendes tagállami hozzájárulások	0	3	(0)		3
Átcsoportosítás a 6. EFA-ból – Lomé	0	0			0
Átcsoportosítás a 7. EFA-ból – Lomé	0	3	(0)	(1)	3
Cotonou					
Rendes tagállami hozzájárulások	10	282	(2)		290
„A” keret – nemzeti allokációk	0	239	(2)	(1)	237
„B” keret – nemzeti allokációk	0	4			4
Regionális allokációk	8	40			48
Tanulmányok/Technikai segítségnyújtás TOT	2	(1)			1
TOT					
TOT RÉSZÖSSZESEN	10	285	(2)		293
9. EFA ÖSSZESEN					
9. EFA ÖSSZESEN	8 929	6 701	(163)		15 467

(1) A csökkenés minden esetben a 10. EFA le nem hívható eredményességi tartalékába átcsoportosított, visszavont kötelezettség állást jelent.

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

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

1.3. táblázat

10. EFA
AZ ELŐIRÁNYZATOK ALAKULÁSA: 2016. december 31.
A FORRÁSOK TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK SZERINTI BONTÁSA

(millió EUR)

TÁMOGATÁSI ESZKÖZ	KEZDETI ELŐIRÁNYZAT	HALMOZOTT FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY - CSÖKKENÉS 2015. DECEMBER 31-ÉN	FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY - CSÖKKENÉS 2016- BAN	Megje- gyzések	AZ ELŐIRÁNYZATOK JELENLEGI SZINTJE
Rendes tagállami hozzájárulások	20 896	9	223		21 128
„A” keret – nemzeti allokációk	0	13 507	(263)	(2)	13 244
„A” keret tartalék	13 500	(13 500)			0
„B” keret – nemzeti allokációk	0	2 020	(5)	(2)	2 015
„B” keret tartalék	1 800	(1 800)			0
Végrehajtási költségek	430	(1)	16		445
Intézményi és támogatási kiadások	0	241	(9)	(2)	232
Kamatok és más bevételek	0	70	14	(2)	84
AKCS-n belüli tartalék	2 700	(2 700)			0
Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex	0	(0)		(2)	(0)
NIP/RIP tartalék	683	(683)			0
Le nem hívható tartalék	0	67	176	(2)	243
Egyéb AKCS-n belüli allokációk	0	1 904	(15)	(2)	1 889
Békekeret	0	688	326		1 014
Regionális allokációk	0	1 978	(17)	(2)	1 962
Regionális allokációs tartalék	1 783	(1 783)			0
Társfinanszírozás	0	203	1		204
„A” keret – nemzeti allokációk	0	186	1	(3)	187
Végrehajtási költségek	0	5	0	(3)	5
Egyéb AKCS-n belüli allokációk	0	12		(3)	12
Békekeret	0	1		(3)	1
AKCS RÉSZÖSSZESEN	20 896	212	224		21 332
Rendes tagállami hozzájárulások	256	20	(1)		275
„A” keret – nemzeti allokációk	0	196	(2)	(2)	193
„A” keret tartalék	195	(195)			0
„B” keret – nemzeti allokációk	0	15			15
„B” keret tartalék	15	(15)			0
Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex	0	0			0
Le nem hívható tartalék	0	19	2	(2)	21
Regionális allokációk	0	40	(0)	(2)	40
Regionális allokációs tartalék	40	(40)			0
Tanulmányok/Technikai segítségnyújtás TOT	6	0	(1)	(2)	5
TOT RÉSZÖSSZESEN	256	20	(1)		275
10. EFA ÖSSZESEN	21 152	232	223		21 607

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

(2) A 10. EFA tartalékaiba, illetve tartalékaiból való átcsoportosítás.

(3) A társfinanszírozások esetében a táblázat csak a kötelezettség állásai előirányzatokat tartalmazza.

1.4. táblázat

11. EFA
AZ ELŐIRÁNYZATOK ALAKULÁSA: 2016. december 31.
A FORRÁSOK TÁMOGATÁSI ESZKÖZÖK SZERINTI BONTÁSA

(millió EUR)

TÁMOGATÁSI ESZKÖZ	KEZDETI ELŐIRÁNYZAT	HALMOZOTT FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY - CSÖKKENÉS 2015. DECEMBER 31-ÉN	FORRÁSNÖVEKEDÉS VAGY - CSÖKKENÉS 2016- BAN	Megje- gyzés- ek	AZ ELŐIRÁNYZATOK JELENLEGI SZINTJE
Rendes tagállami hozzájárulások	29 008	85	(31)		29 062
„A” keret – nemzeti allokációk	0	14 799	317		15 115
„B” keret – nemzeti allokációk	0	194	454		648
„B” keret tartalék	0	71	(71)		0
Végrehajtási költségek	1 053	0			1 053
Intézményi és támogatási kiadások	0	244	2		246
Kamatok és más bevételek	0	15	1		16
AKCS-n belüli tartalék	3 590	(3 384)	(2)		203
Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex	0	0	0		0
NIP/RIP tartalék	24 365	(19 697)	(1 240)		3 428
Le nem hívható tartalék	0	65	(33)	(1)	31
Egyéb AKCS-n belüli allokációk	0	2 240	1		2 241
Békekeret	0	900			900
Regionális allokációk	0	4 640	542		5 181
Társfinanszírozás	0	1	3		5
„A” keret – nemzeti allokációk	0	0	3		3
Végrehajtási költségek	0	0	0		0
Békekeret	0	1			1
Bizottsági belső szolgáltatási megállapodás	0	1	0		1
„A” keret – nemzeti allokációk	0	1	0		1
AKCS RÉSZÖSSZESEN	29 008	87	(28)		29 067
Rendes tagállami hozzájárulások	360	0	3		363
„A” keret – nemzeti allokációk	0	0	41		41
NIP/RIP tartalék	360	(3)	(41)		316
Le nem hívható tartalék	0	0	3	(1)	3
Tanulmányok/Technikai segítségnyújtás TOT	0	3			3
TOT RÉSZÖSSZESEN	360	0	3		363
11. EFA ÖSSZESEN	29 367	88	(24)		29 430

A le nem hívható tartalékok a 10. EFA le nem hívható eredményességi tartalékából történő 225 millió EUR összegű átcsoportosítás (visszavonás) útján (1) jöttek létre, ebből az összegből 224,7 millió EUR-t közvetlenül az áthidaló eszközkhöz, 0,8 millió EUR-t pedig a 11. EFA egyéb támogatási eszközeihez csoportosítottak át.



Az Európai Fejlesztési Alap előzetes éves beszámolója – 2016

2.1. táblázat

EFA ÖSSZEVONT BESZÁMOLÓ – 2016. DECEMBER 31.
JELENTÉS AZ ELÉRT EREDMÉNYEKRŐL

(millió EUR)

ALLOKÁCIÓ		EFA				
		8.	9.	10.	11.	ÖSSZESEN
L o m é	Egyéb bevétel	35				35
	Indikatív programok összesen	4 993				4 993
	Nem programozható segély összesen	4 714				4 714
	Átsoportosítások más alapokból		675			675
	RÉSZÖSSZESEN: RENDES TAGÁLLAMI HOZZÁJÁRULÁS	9 742	675			10 417
C o t o u	„A” keret – nemzeti allokációk	417	8 875	13 437	15 156	37 885
	„B” keret – nemzeti allokációk	233	1 217	2 030	648	4 128
	Áthidaló eszköz				(0)	(0)
	CDE, CTA és Közös Parlamenti Közgyűlés		154			154
	Országgarantia			0	0	0
	Végrehajtási költségek és kamatbevételek	0	240	535	1 071	1 846
	AKCS-n belüli allokációk		2 908	3 135	3 387	9 490
	AKCS-n belüli tartalék			0	203	203
	Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex			0	0	0
	NIP/RIP tartalék			0	3 743	3 743
	Le nem hívható tartalék			264	35	299
	Regionális allokációk		818	2 001	5 181	8 000
	Regionális allokációs tartalék					0
	Külfeladások a Kongói Demokratikus Köztársaságnak		105			105
	Külfeladások Dél-Szudánnak			267		267
	Külfeladások Szudánnak			110		110
	Önkéntes hozzájárulás a Békeleretkez			39		39
RÉSZÖSSZESEN: RENDES TAGÁLLAMI HOZZÁJÁRULÁS	650	14 792	21 403	29 425	66 270	
„A” keret – nemzeti allokációk				1	1	
RÉSZÖSSZESEN: BIZOTT SÁGI BELSŐ SZOLGÁLTATÁS				1	1	
„A” keret – nemzeti allokációk			187	3	190	
Végrehajtási költségek és kamatbevételek			5	0	6	
AKCS-n belüli allokációk			12	1	13	
RÉSZÖSSZESEN: TÁRSFINANSZÍROZÁS			204	5	209	
ÖSSZESEN	10 392	15 467	21 607	29 430	76 896	

Határozatok	EFA	Mindösszesen		Halmazott adatok	Éves adatok	Éves adatok	Éves adatok	Éves adatok	Éves adatok	Éves adatok	Éves adatok	
		2016.12.31-én	az allokáció %-a	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Összesen	8	10 391	100%	10 786	(42)	(45)	(80)	(64)	(98)	(83)	(12)	(13)
	9	15 429	100%	16 833	(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	5 034	6 688
	Összesen	60 097		32 185	3 405	2 187	3 049	3 163	3 961	621	5 034	6 491
Címzett pénzeszközök	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	4 008	3 745
	Összesen	53 032		24 881	4 140	3 304	2 509	3 226	3 350	3 380	4 008	4 234
Kifizetések	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	3 350
	Összesen	45 339		20 031	3 069	3 233	2 874	3 209	2 967	3 516	3 088	3 350

* A negatív számokat kötelezettségvállalások jeléntek

Az Európai Fejlesztési Alap éves beszámolója – 2016

EFA ÖSSZEVEVŐT BESZÁMOLÓ – 2016. DECEMBER 31. SEGÉLYTÍPUS											
(millió EUR)											
		8.		9.		10.		11.		ÖSSZESEN	
		S.	% (1)	S.	% (1)	S.	% (1)	S.	% (1)	S.	% (1)
L o m s	Egyéb bevételek										
	Előirányzatok	35								35	
	Határozatok	35	100%							35	100%
	Címzett pénzeszközök	35	100%							35	100%
	Kifizetések	35	100%							35	100%
	Indikatív programok összesen										
	Előirányzatok	4 993								4 993	
	Határozatok	4 992	100%							4 992	100%
	Címzett pénzeszközök	4 997	100%							4 997	100%
	Kifizetések	4 986	100%							4 986	100%
	Nem programozható segély összesen										
	Előirányzatok	4 714								4 714	
	Határozatok	4 714	100%							4 714	100%
	Címzett pénzeszközök	4 707	100%							4 707	100%
	Kifizetések	4 706	100%							4 706	100%
Átvesztett források más alapokból											
Előirányzatok				675						675	
Határozatok				674	100%					674	100%
Címzett pénzeszközök				671	99%					671	99%
Kifizetések				670	99%					670	99%
Rendes tagállami hozzájárulások											
„A” keret – nemzeti allokációk											
Előirányzatok	417		8 875		13 437		15 156		49 258		
Határozatok	417	100%	8 868	100%	13 414	54%	7 972	53%	30 671	62%	
Címzett pénzeszközök	417	100%	8 842	100%	12 436	50%	3 777	25%	25 472	52%	
Kifizetések	417	100%	8 804	99%	10 366	42%	1 524	10%	21 111	43%	
„B” keret – nemzeti allokációk											
Előirányzatok	233		1 217		2 030		648		4 865		
Határozatok	233	100%	1 215	100%	2 023	73%	608	94%	4 078	84%	
Címzett pénzeszközök	232	99%	1 209	99%	1 981	72%	340	53%	3 761	77%	
Kifizetések	231	99%	1 204	99%	1 879	68%	243	37%	3 567	73%	
Átvidelő eszköz							(0)		(0)		
Előirányzatok											
Határozatok											
Címzett pénzeszközök											
Kifizetések											
CDE, OTA és Közös Parlamenti Közgyűlés											
Előirányzatok			154						154		
Határozatok			154	100%					154	100%	
Címzett pénzeszközök			154	100%					154	100%	
Kifizetések			154	100%					154	100%	
Végrehajtási költségek és kamatbevételek											
Előirányzatok	0		240		535		1 071		2 311		
Határozatok			240	100%	505	51%	365	36%	1 131	49%	
Címzett pénzeszközök			240	100%	501	50%	337	31%	1 079	47%	
Kifizetések			239	100%	493	50%	309	29%	1 047	45%	
AKCS-n belüli allokációk											
Előirányzatok			2 968		3 135		3 387		11 815		
Határozatok			2 968	100%	2 915	53%	1 365	40%	7 238	61%	
Címzett pénzeszközök			2 944	99%	2 695	49%	1 206	36%	6 845	58%	
Kifizetések			2 924	99%	2 319	42%	997	29%	6 240	53%	
Regionális allokációk											
Előirányzatok			818		2 001		5 181		9 618		
Határozatok			816	100%	1 999	55%	2 966	56%	5 701	59%	
Címzett pénzeszközök			798	98%	1 813	50%	2 106	41%	4 717	49%	
Kifizetések			771	94%	1 285	36%	362	7%	2 419	25%	
Külön Juttatás a Kongói Demokratikus Köztársasághoz											
Előirányzatok			105						105		
Határozatok			105	100%					105	100%	
Címzett pénzeszközök			105	100%					105	100%	
Kifizetések			105	100%					105	100%	
Külön Juttatás Dél-Szudánnak											
Előirányzatok			267						267		
Határozatok			266	100%					266	100%	
Címzett pénzeszközök			217	81%					217	81%	
Kifizetések			77	29%					77	29%	
Külön Juttatás Szudánnak											
Előirányzatok			110						110		
Határozatok			109	98%					109	98%	
Címzett pénzeszközök			105	96%					105	96%	
Kifizetések			80	73%					80	73%	
Önkéntes hozzájárulás a Békakerethez											
Előirányzatok			39						39		
Határozatok			24	62%					24	62%	
Címzett pénzeszközök			24	62%					24	62%	
Kifizetések			24	62%					24	62%	
Rendes tagállami hozzájárulások											
„A” keret – nemzeti allokációk											
Előirányzatok					187		3		190		
Határozatok					185	99%	3	100%	188	99%	
Címzett pénzeszközök					136	73%			136	71%	
Kifizetések					116	62%			116	61%	
Végrehajtási költségek és kamatbevételek											
Előirányzatok					5		0		6		
Határozatok					4	77%			4	72%	
Címzett pénzeszközök					2	41%			2	39%	
Kifizetések					1	21%			1	19%	
AKCS-n belüli allokációk											
Előirányzatok					12		1		13		
Határozatok					12	97%	1	100%	13	98%	
Címzett pénzeszközök					11	93%	1	100%	13	94%	
Kifizetések					11	87%			11	79%	
Társfinanszírozás											
„A” keret – nemzeti allokációk											
Előirányzatok							1		1		
Határozatok							1	71%	1	71%	
Címzett pénzeszközök							1	71%	1	71%	
Kifizetések							1	52%	1	52%	
Bizottsági belső szolgáltatási megállapodás											
Összegezés											
Előirányzatok		S.	% (1)	S.	% (1)	S.	% (1)	S.	% (1)	ÖSSZESEN	% (1)
Országterületek								0		3 401	
AKCS-n belüli területek								208		678	
Nemzeti allokációs területek, „A” keret – Stabex								0		0	
NIP/RIP területek								3 748		4 428	
Regionális allokációs területek										206	
Lehívható területek											
Le nem hívható területek						264		36		378	
Le nem hívható területek											
Összegezés		S.	% (1)	S.	% (1)	S.	% (1)	S.	% (1)	ÖSSZESEN	% (1)
Előirányzatok		10 392		15 467		21 607		29 430		98 155	
Határozatok		10 391	100%	15 429	100%	21 058	49%	13 220	45%	60 097	61%
Címzett pénzeszközök		10 378	100%	15 309	99%	19 576	46%	7 769	26%	53 032	54%
Kifizetések		10 376	100%	15 053	97%	16 476	38%	3 435	12%	45 339	46%
ÖSSZESEN: MINDEN ALLOKÁCIÓ											

(1) Az előirányzatok %-ában

Az Európai Fejlesztési Alap éves beszámolója – 2016

2.3. táblázat

EFA ÖSSZEVONT BESZÁMOLÓ – 2016. DECEMBER 31.
SEGÉLYTÍPUS
AKCS + TOT – 8. EFA

(millió EUR)

	FORRÁSOK	HATÁROZATOK			CÍMZETT PÉNZESZKÖZÖK			KIFIZETÉSEK		
		ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)	(3) : (2)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)	(4) : (3)
AKCS										
Rendes tag állami hozzájárulások										
Kamatbevétel felhasználása	35	35	100%	35	100%	100%	35	100%	100%	
RÉSZÖSSZESEN: EGYÉB BEVÉTEL	35	35	100%	35	100%	100%	35	100%	100%	
Indikatív programok összesen	4 957	4 956	(2)	4 952	(2)	100%	4 951	(0)	100%	
RÉSZÖSSZESEN: INDIKATÍV PROGRAMOK ÖSSZESEN	4 957	4 956	(2)	4 952	(2)	100%	4 951	(0)	100%	
L o m é										
Menekültek segélyezése	100	100	(0)	100	(0)	100%	100		100%	
Sürgősségi segély (Lomé)	136	136		136		100%	136		100%	
Súlyosan eladósodott szegény országok (Lomé)	1 060	1 060		1 060		100%	1 060		100%	
Kamattámogatások	72	72	(7)	69	(3)	95%	69		100%	
Kockázati tőle	1 015	1 015		1 012		100%	1 012		100%	
Stabex	723	723	(0)	723	(0)	100%	722	0	100%	
Strukturális kiigazítás	1 497	1 497		1 497		100%	1 497		100%	
Sysmin	101	101		101		100%	101		100%	
RÉSZÖSSZESEN: NEM PROGRAMOZHATÓ SEGÉLY ÖSSZESEN	4 704	4 703	(8)	4 697	(4)	100%	4 696	0	100%	
AKCS										
Rendes tag állami hozzájárulások										
„A” keret – nemzeti allokációk	417	417	(0)	417	(0)	100%	417		100%	
RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	417	417	(0)	417	(0)	100%	417		100%	
C o t o u										
„B” keret – nemzeti allokációk	233									
Exportjövedelem-kompensáció		233	(2)	232	(1)	99%	231	0	100%	
RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	233	233	(2)	232	(1)	99%	231	0	100%	
Kamatok és más bevételek	0									
RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTE	0									
AKCS ÖSSZESEN (A)	10 346	10 345	(13)	10 333	(6)	100%	10 330	(0)	100%	
TOT										
Rendes tag állami hozzájárulások										
Indikatív programok összesen	36	36	0	35	(0)	98%	35		100%	
RÉSZÖSSZESEN: INDIKATÍV PROGRAMOK ÖSSZESEN	36	36	0	35	(0)	98%	35		100%	
L o m é										
Kamattámogatások	1	1		1		100%	1		100%	
Kockázati tőle	6	6		6		100%	6		100%	
Stabex	1	1		1		100%	1		100%	
Sysmin	2	2	(0)	2		100%	2		100%	
RÉSZÖSSZESEN: NEM PROGRAMOZHATÓ SEGÉLY ÖSSZESEN	10	10	(0)	10		100%	10		100%	
TOT ÖSSZESEN (B)	46	46	(0)	46	(0)	99%	46		100%	
ÖSSZESEN: AKCS+TOT (A+B)	10 392	10 391	(13)	10 378	(6)	100%	10 376	(0)	100%	

2.4. táblázat

EFA ÖSSZEVONT BESZÁMOLÓ – 2016. DECEMBER 31.
SEGÉLYTÍPUS
AKCS + TOT – 9. EFA

(millió EUR)

	FORRÁSOK	HATÁROZATOK			CÍMZETT PÉNZESZKÖZÖK			KIFIZETÉSEK		
		ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)	(3) : (2)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)	(4) : (3)
AKCS										
Rendes tagállami hozzájárulások										
L o m Átcsoportosítás a 6. EFA-ból – Lomé	20	20	(0)	100%	20	100%	20		100%	
Átcsoportosítás a 7. EFA-ból – Lomé	651	651	(3)	100%	648	(0)	100%	647	(0)	100%
RÉSZÖSSZESEN: ÁTCSOPORTOSÍTÁSOK MÁS ALAPOKBÓL	672	671	(3)	100%	668	(0)	100%	667	(0)	100%
AKCS										
Rendes tagállami hozzájárulások										
„A” keret – nemzeti allokációk	8 637	8 631	(49)	100%	8 605	(20)	100%	8 569	6	100%
RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	8 637	8 631	(49)	100%	8 605	(20)	100%	8 569	6	100%
„B” keret – nemzeti allokációk	1 212									
Exportjövedelem-kompenzáció		149	(0)		149	(0)	100%	149	0	100%
Sürgősségi segély		1 050	(5)		1 044	(7)	99%	1 040	(0)	100%
Súlyosan eladósodott szegény országok		11			11		100%	11		100%
RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	1 212	1 210	(6)	100%	1 204	(7)	99%	1 200	(0)	100%
CDE, CTA és Közös Parlamenti Közgyűlés	154	154		100%	154		100%	154		100%
RÉSZÖSSZESEN: CDE, CTA ÉS KÖZÖS PARLAMENTI KÖZGYŰLÉS	154	154		100%	154		100%	154		100%
Végrehajtási költségek	177	177		100%	177		100%	176	0	99%
Kamatok és más bevételek	63	63		100%	63		100%	63		100%
RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTE	240	240		100%	240		100%	239	0	100%
Egyéb AKCS-n belüli allokációk	2 614	2 604	(21)	100%	2 591	(14)	99%	2 571	14	99%
Békekeret	354	354	(0)	100%	353	(0)	100%	353		100%
RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI ALLOKÁCIÓK	2 968	2 958	(21)	100%	2 944	(15)	100%	2 924	14	99%
Regionális allokációk	770	768	(24)	100%	752	(4)	98%	726	5	97%
RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK	770	768	(24)	100%	752	(4)	98%	726	5	97%
Különjuttatás a Kongói Demokratikus Köztársaságnak	105	105		100%	105		100%	105		100%
RÉSZÖSSZESEN: KÜLÖN JUTTATÁS A KONGÓI DEMOKRATIKUS	105	105		100%	105		100%	105		100%
Különjuttatás Dél-Szudánnak	267	266		100%	217	1	82%	77	23	35%
RÉSZÖSSZESEN: KÜLÖN JUTTATÁS DÉL-SZUDÁNNAK	267	266		100%	217	1	82%	77	23	35%
Különjuttatás Szudánnak	110	109	(0)	98%	105	(1)	97%	80	20	76%
RÉSZÖSSZESEN: KÜLÖN JUTTATÁS SZUDÁNNAK	110	109	(0)	98%	105	(1)	97%	80	20	76%
Önkéntes hozzájárulás a Békekerethez	39	24		62%	24		100%	24		100%
RÉSZÖSSZESEN: ÖNKÉNTES HOZZÁJÁRULÁS A BÉKEKERETHEZ	39	24		62%	24		100%	24		100%
ÖSSZESEN: AKCS (A)	15 174	15 136	(103)	100%	15 018	(45)	99%	14 764	68	98%
TOT										
Rendes tagállami hozzájárulások										
L o m Átcsoportosítás a 6. EFA-ból – Lomé	0	0		100%	0		100%	0		100%
Átcsoportosítás a 7. EFA-ból – Lomé	3	3		100%	3		100%	3		100%
RÉSZÖSSZESEN: ÁTCSOPORTOSÍTÁSOK MÁS ALAPOKBÓL	3	3		100%	3		100%	3		100%
TOT										
Rendes tagállami hozzájárulások										
„A” keret – nemzeti allokációk	237	237	(1)	100%	237	(1)	100%	235	(0)	99%
RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	237	237	(1)	100%	237	(1)	100%	235	(0)	99%
„B” keret – nemzeti allokációk	4									
Sürgősségi segély		4			4		100%	4		100%
RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	4	4		100%	4		100%	4		100%
Tanulmányok/technikai segítségnyújtás TOT	1	1		100%	1		100%	1		100%
RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTE	1	1		100%	1		100%	1		100%
Regionális allokációk	48	48		100%	46	0	97%	45	0	98%
RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK	48	48		100%	46	0	97%	45	0	98%
ÖSSZESEN: TOT (B)	293	293	(1)	100%	291	(1)	99%	288	0	99%
ÖSSZESEN: AKCS+TOT (A+B)	15 467	15 429	(104)	100%	15 309	(46)	99%	15 053	68	98%

Az Európai Fejlesztési Alap éves beszámolója – 2016

2.5. táblázat

EFA ÖSSZEVONT BESZÁMOLÓ – 2016. DECEMBER 31.
SEGÉLYTÍPUS
AKCS + TOT – 10. EFA

(millió EUR)

	FORRÁSOK	HATÁROZATOK			CÍMZETT PÉNZESZKÖZÖK			KIFIZETÉSEK		
		ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)	(3) : (2)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)	(4) : (3)
Rendes tagállami hozzájárulások										
Allokációk										
„A” keret – nemzeti alkalkációk	13 244	13 221	(154)	100%	12 301	430	93%	10 243	1 058	83%
RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	13 244	13 221	(154)	100%	12 301	430	93%	10 243	1 058	83%
„B” keret – nemzeti alkalkációk	2 015									
Exportjövdelem-kompenzáció		204	(6)		193	5	95%	179	11	93%
Sürgősségi segély		850	(5)		830	4	98%	766	53	92%
Súlyosan eladósodott szegény országok		49			49		100%	49		100%
Költségvetési hatással járó egyéb tételek		905	(0)		896	(1)	99%	873	23	97%
RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	2 015	2 008	(11)	100%	1 968	8	98%	1 866	87	95%
Végrehajtási költségek	445	431	2	97%	429	1	100%	427	2	100%
Kamatok és más bevételek	84	69	(0)	82%	67	(0)	97%	66	1	99%
RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTE	529	500	1	94%	496	0	99%	494	3	99%
Intézményi és támogatási kiadások	232	232	(6)	100%	231	(6)	100%	211	0	91%
Egyéb AKCS-n belüli alkalkációk	1 889	1 889	(12)	100%	1 824	(2)	97%	1 492	127	82%
Békekeret	1 014	794	106	78%	640	(20)	81%	616	(1)	96%
RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI ALLOKÁCIÓK	3 135	2 915	88	93%	2 695	(28)	92%	2 319	126	86%
Regionális alkalkációk	1 962	1 960	(17)	100%	1 777	149	91%	1 266	164	71%
RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK	1 962	1 960	(17)	100%	1 777	149	91%	1 266	164	71%
Társfinanszírozás										
Allokációk										
„A” keret – nemzeti alkalkációk	187	185	14	99%	136	(21)	73%	118	9	85%
RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	187	185	14	99%	136	(21)	73%	116	9	85%
Végrehajtási költségek	5	4	1	84%	2		53%	1	0	50%
RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTE	5	4	1	84%	2		53%	1	0	50%
Egyéb AKCS-n belüli alkalkációk	12	11	(0)	97%	11	(1)	95%	10	1	94%
Békekeret	1	1		100%	1		99%	1		100%
RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI ALLOKÁCIÓK	12	12	(0)	97%	11	(1)	96%	11	1	94%
Lehívható tartalékok										
Tartalékok										
„A” keret tartalék	0									
„B” keret tartalék	0									
RÉSZÖSSZESEN: ORSZÁGTARTALÉK	0									
AKCS-n belüli tartalék	0									
RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI TARTALÉK	0									
Nemzeti alkalkációs tartalék, „A” keret – Stabex	(0)									
RÉSZÖSSZESEN: NEMZETI ALLOKÁCIÓS TARTALÉK „A” KERET –	(0)									
NIP/RIP tartalék	0									
RÉSZÖSSZESEN: NIP/RIP TARTALÉK	0									
Regionális alkalkációs tartalék	0									
RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓS TARTALÉK	0									
Le nem hívható tartalék										
Tartalékok										
Le nem hívható tartalék	243									
RÉSZÖSSZESEN: LE NEM HÍVHATÓ TARTALÉK	243									
Rendes tagállami hozzájárulások										
Allokációk										
„A” keret – nemzeti alkalkációk	193	193	(2)	100%	136	2	70%	123	10	91%
RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	193	193	(2)	100%	136	2	70%	123	10	91%
„B” keret – nemzeti alkalkációk	15									
Sürgősségi segély		9	0		7	0	77%	7	0	99%
Költségvetési hatással járó egyéb tételek		6			6		100%	6		100%
RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	15	15	0	100%	13	0	86%	13	0	99%
Tanulmányok/technikai segítségnyújtás TOT	5	5		100%	5	0	98%	5	(0)	91%
RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTE	5	5		100%	5	0	98%	5	(0)	91%
Regionális alkalkációk	40	40	0	100%	35	0	89%	20	7	56%
RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK	40	40	0	100%	35	0	89%	20	7	56%
Lehívható tartalékok										
Tartalékok										
„A” keret tartalék	0									
„B” keret tartalék	0									
RÉSZÖSSZESEN: ORSZÁGTARTALÉK	0									
Nemzeti alkalkációs tartalék, „A” keret – Stabex	0									
RÉSZÖSSZESEN: NEMZETI ALLOKÁCIÓS TARTALÉK „A” KERET –	0									
Regionális alkalkációs tartalék	0									
RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓS TARTALÉK	0									
Le nem hívható tartalék										
Tartalékok										
Le nem hívható tartalék	21									
RÉSZÖSSZESEN: LE NEM HÍVHATÓ TARTALÉK	21									
ÖSSZESEN: AKCS+TOT (TARTALÉKOKKAL)	21 607	21 058	(80)	97%	19 576	541	93%	16 476	1 466	84%

Az Európai Fejlesztési Alap éves beszámolója – 2016

2.6. táblázat

EFA ÖSSZEVONT BESZÁMOLÓ – 2016. DECEMBER 31.
SEGÉLYTÍPUS
AKCS + TOT – 11. EFA

(millió EUR)

	FORRÁSOK	HATÁROZATOK			CÍMZETT PÉNZESZKÖZÖK			KIFIZETÉSEK		
		ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%	ÖSSZE SÍTETT	ÉVES	%
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)	(4) : (3)	
Rendes tagállami hozzájárulások										
Allokációk										
„A” keret – nemzeti allokációk	15 115	7 931	4 643	52%	3 751	2 268	47%	1 517	844	40%
RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	15 115	7 931	4 643	52%	3 751	2 268	47%	1 517	844	40%
„B” keret – nemzeti allokációk	648									
Sürgősségi segítség		499	336		331	219	66%	237	152	72%
Költségvetési hatással járó egyéb tételek		109	109		9	9	8%	5	5	59%
RÉSZÖSSZESEN: „B” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	648	608	444	94%	340	228	56%	243	157	71%
Áthidaló eszköz	0									
RÉSZÖSSZESEN: ÁTHIDALÓ ESZKÖZ	0									
Végrehajtási költségek	1 053	374	137	36%	329	127	88%	302	111	92%
Kamatok és más bevételek	16	8	2	52%	6	1	70%	6	3	96%
RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTE	1 068	382	139	36%	335	127	88%	308	114	92%
Intézményi és támogatási kiadások	246	106	5	43%	78	21	73%	60	20	77%
Egyéb AKCS-n belüli allokációk	2 241	359	68	16%	251	35	70%	206	206	82%
Békekeret	900	900	0	100%	878	279	98%	731	215	83%
RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI ALLOKÁCIÓK	3 387	1 365	73	40%	1 206	335	88%	997	441	83%
Regionális allokációk	5 181	2 886	1 344	56%	2 106	759	73%	362	252	17%
RÉSZÖSSZESEN: REGIONÁLIS ALLOKÁCIÓK	5 181	2 886	1 344	56%	2 106	759	73%	362	252	17%
Társfinanszírozás										
Allokációk										
„A” keret – nemzeti allokációk	3	3	3	100%						
RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	3	3	3	100%						
Végrehajtási költségek	0									
RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTE	0									
Békekeret	1	1		100%	1		100%			
RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI ALLOKÁCIÓK	1	1		100%	1		100%			
Lehívható tartalékok										
Tartalékok										
„B” keret tartalék	0									
RÉSZÖSSZESEN: ORSZÁGTARTALÉK	0									
AKCS-n belüli tartalék	203									
RÉSZÖSSZESEN: AKCS-N BELÜLI TARTALÉK	203									
Nemzeti allokációs tartalék „A” keret – Stabex	0									
RÉSZÖSSZESEN: NEMZETI ALLOKÁCIÓS TARTALÉK „A” KERET –	0									
NIP/RIP tartalék	3 428									
RÉSZÖSSZESEN: NIP/RIP TARTALÉK	3 428									
Le nem hívható tartalék										
Tartalékok										
Le nem hívható tartalék	31									
RÉSZÖSSZESEN: LE NEM HÍVHATÓ TARTALÉK	31									
Bizottsági belső szolgáltatási megállapodás										
Tartalékok										
„A” keret – nemzeti allokációk	1	1		71%	1		100%	1		73%
RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	1	1		71%	1		100%	1		73%
Rendes tagállami hozzájárulások										
Allokációk										
„A” keret – nemzeti allokációk	41	41	41	100%	26	26	63%	7	7	27%
RÉSZÖSSZESEN: „A” KERET – NEMZETI ALLOKÁCIÓK	41	41	41	100%	26	26	63%	7	7	27%
Áthidaló eszköz	0									
RÉSZÖSSZESEN: ÁTHIDALÓ ESZKÖZ	0									
Tanulmányok/technikai segítségnyújtás TOT	3	3	0	100%	3	2	90%	1	1	53%
RÉSZÖSSZESEN: VÉGREHAJTÁSI KÖLTSÉGEK ÉS KAMATBEVÉTE	3	3	0	100%	3	2	90%	1	1	53%
Lehívható tartalékok										
Tartalékok										
NIP/RIP tartalék	316									
RÉSZÖSSZESEN: NIP/RIP TARTALÉK	316									
Le nem hívható tartalék										
Tartalékok										
Le nem hívható tartalék	3									
RÉSZÖSSZESEN: LE NEM HÍVHATÓ TARTALÉK	3									
ÖSSZESEN: AKCS+TOT (TARTALÉKOKKAL)	29 430	13 220	6 688	45%	7 769	3 745	59%	3 435	1 816	44%

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

EURÓPAI BERUHÁZÁSI BANK

CA/501/17

2017. március 9.

A dokumentum száma: 17/098

I G A Z G A T Ó T A N Á C S

**BERUHÁZÁSI KERET
PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
(2016. DECEMBER 31.)**

- Kimutatás a pénzügyi helyzetre vonatkozóan
- Kimutatás az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozóan
- Kimutatás a hozzájárulást fizetők forrásainak változásairól
- Cash flow-kimutatás
- Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
- Független ellenőri jelentés

SZERVEZETI EGYSÉG: E

BIZALMAS

KIMUTATÁS A PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓAN
(2016. DECEMBER 31.)
(ezer EUR-ban)

	Megjegyzé sek	2016.12.31.	2015.12.31.
ESZKÖZÖK			
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	5	360 817	448 995
Követelések a hozzájárulást fizetőkkel szemben	9/16	86 395	–
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	10	169 398	228 521
Származékos pénzügyi instrumentumok	6	6 920	311
Kölcsönök és követelések	7	1 729 380	1 460 057
Értékesíthető pénzügyi eszközök	8	516 884	419 353
Egyéb eszközök	11	345	27
Eszközök összesen		2 870 139	2 557 264
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS A HOZZÁJÁRULÁST FIZETŐK FORRÁSAI			
KÖTELEZETTSÉGEK			
Származékos pénzügyi instrumentumok	6	25 189	8 219
Halasztott bevételek	12	26 283	29 325
Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok	13	625	–
Harmadik féllel szembeni kötelezettségek	14	116 114	101 202
Egyéb kötelezettségek	15	2 546	2 364
Kötelezettségek összesen		170 757	141 110
A HOZZÁJÁRULÁST FIZETŐK FORRÁSAI			
Lehívott tagállami hozzájárulások	16	2 377 000	2 157 000
Valós értékelés értékelési tartaléka		142 884	163 993
Felhalmozott eredmény		179 498	95 161
A hozzájárulást fizetők forrásai összesen		2 699 382	2 416 154
Kötelezettségek és a hozzájárulást fizetők forrásai összesen		2 870 139	2 557 264

KIMUTATÁS AZ EREDMÉNYRE ÉS EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓAN
A 2016. DECEMBER 31-ÉN LEZÁRULT ÉV VONATKOZÁSÁBAN

(ezer EUR-ban)

	Megjegyzé sek	2016.1.1-től 2016.12.31-ig	2015.1.1-től 2015.12.31-ig
Kamat- és kamatjellegű bevételek	18	106 698	90 385
Kamat- és kamatjellegű kiadások	18	–2 307	–1 556
Nettó kamat- és kamatjellegű bevételek		104 391	88 829
Díj- és jutalékbevételek	19	699	932
Díj- és jutalékkiadások	19	–48	–63
Nettó díj- és jutalékbevétel		651	869
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékének változása		–10 361	6 276
Értékesíthető pénzügyi eszközökön realizált nettó nyereség	20	6 504	33 878
Nettó devizaárfolyam-veszteség		–14 995	–52 483
Pénzügyi műveletek nettó eredménye		–18 852	–12 329
A kölcsönökből és követelésekből származó értékvesztésben bekövetkezett változások, csökkentve a visszairással	7	44 365	–33 988
A garanciákra képzett céltartalékok változása	13	–242	–
Értékesíthető pénzügyi eszközökből származó értékvesztés	8	–2 493	–3 646
Általános igazgatási kiadások	21	–43 483	–43 045
Tárgyévi nyereség/veszteség		84 337	–3 310
Egyéb átfogó jövedelem:			
<i>Az eredményhez átsorolt vagy átsorolható tételek:</i>			
Értékesíthető pénzügyi eszközök – Valós értékelés értékelési tartaléka	8		
1. Az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása		–14 624	43 394
2. Az eredményben kimutatott nettó összeg		–6 485	–35 523
Értékesíthető pénzügyi eszközök összesen		–21 109	7 871
Egyéb átfogó jövedelem összesen		–21 109	7 871
Tárgyévi átfogó jövedelem összesen		63 228	4 561

KIMUTATÁS A HOZZÁJÁRULÁST FIZETŐK FORRÁSAINAK VÁLTOZÁS AIRÓL
A 2016. DECEMBER 31-ÉN LEZÁRULT ÉV VONATKOZÁSÁBAN

(ezer EUR-ban)

		Lehívott hozzájárulás	Valós értékelés értékelési tartaléka	Felhalmozott eredmény	Összesen
2016. január 1-jén	Megjegyzése k	2 157 000	163 993	95 161	2 416 154
A tárgyév során lehívott tagállami hozzájárulások	16	220 000	–	–	220 000
2016. évi nyereség		–	–	84 337	84 337
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem összesen		–	–21 109	–	–21 109
A hozzájárulást fizetők forrásainak változásai		220 000	–21 109	84 337	283 228
2016. december 31-én		2 377 000	142 884	179 498	2 699 382
		Lehívott hozzájárulás	Valós értékelés értékelési tartaléka	Felhalmozott eredmény	Összesen
2015. január 1-jén		2 057 000	156 122	98 471	2 311 593
A tárgyév során lehívott tagállami hozzájárulások	16	100 000	–	–	100 000
2015. évi veszteség		–	–	–3 310	–3 310
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem összesen		–	7 871	–	7 871
A hozzájárulást fizetők forrásainak változásai		100 000	7 871	–3 310	104 561
2015.12.31-én		2 157 000	163 993	95 161	2 416 154

CASH FLOW-KIMUTATÁS

A 2016. DECEMBER 31-ÉN LEZÁRULT ÉV VONATKOZÁSÁBAN

(ezer EUR-ban)

	Megjegyzések	2016.1.1-től 2016.12.31-ig	2015.1.1-től 2015.12.31-ig
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGEK			
Pénzügyi tárgyévnyereség/(veszteség)		84 337	-3 310
Kiigazítások (az alábbiak tekintetében):			
Értékesíthető pénzügyi eszközökből származó értékvesztés	8	2 493	3 646
Kölcsönökből és követelésekből származó értékvesztés nettó változása	7	-44 365	33 988
Kölcsönökön és követeléseken realizált kamat	7	-7 183	-13 262
Kölcsönök és követelések elhatárolt kamatának és amortizált bekerülési értékének változása		-5 843	1 594
A kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok nettó változása	13	625	-
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök elhatárolt kamatának és amortizált bekerülési értékének változása	10	-1 126	12
A halasztott bevételek változása		-3 042	-1 985
Az árfolyamváltozások kölcsönökre gyakorolt hatása	7	-35 025	-73 447
Az árfolyamváltozások értékesíthető pénzügyi eszközökre gyakorolt hatása		-5 125	-9 385
Az árfolyamváltozások tartott pénzeszközökre gyakorolt hatása		-1 106	-12 216
A működési tevékenységekből származó veszteség a működési eszközökben és kötelezettségekben bekövetkezett változás előtt		-15 360	-74 365
Kölcsönfolyósítás	7	-528 376	-282 784
Kölcsönök visszafizetése	7	351 468	205 772
A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek elhatárolt kamatának változása	5	2	4
A származtatott termékek valós értékének változásai		10 361	-6 276
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök állományának növekedése	10	-1 159 704	-1 545 550
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök lejáratái	10	1 219 953	1 417 005
Értékesíthető pénzügyi eszközök állományának növekedése	8	-153 986	-67 449
Értékesíthető pénzügyi eszközök visszafizetése/értékesítése	8	37 978	64 791
Az egyéb eszközök (növekedése)/csökkenése		-318	5 495
Az egyéb kötelezettségek növekedése/(csökkenése)		182	-227
Az Európai Beruházási Banknak fizetendő egyéb összegek állományának növekedése		423	4 668
Működési tevékenységekhez használt nettó cash flow		-237 377	-278 916
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGEK			
A tagállamoktól kapott hozzájárulások	16	133 605	100 000
A tagállamoktól kamattámogatás és technikai segítségnyújtás címén kapott összegek		30 000	92 590
A tagállamok nevében kamattámogatás és technikai segítségnyújtás címén kifizetett összegek		-15 510	-22 290
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow		148 095	170 300
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó csökkenése		-89 282	-108 616
Összefoglaló cash flow-kimutatás:			
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya a pénzügyi év elején		448 998	545 398
Nettó pénzeszközök az alábbiakból:			
Működési tevékenységek		-237 377	-278 916
Finanszírozási tevékenységek		148 095	170 300
Az árfolyamváltozások pénzeszközökre és pénzeszköz-egyenértékesekre gyakorolt hatásai		1 106	12 216
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya a pénzügyi év végén		360 822	448 998
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek összetétele:			
Pénzeszközök	5	51 462	71 405
Lekötött betétek (az elhatárolt kamat kivételével)		259 342	290 576

Kereskedelmi értékpapírok

5	50 018	87 017
	360 822	448 998

Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz, 2016. december 31-i állapot

1. Általános információk

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

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

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

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

Ez a pénzügyi kimutatás a 2016. január 1-jétől 2016. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozik.

Az EBB Igazgatási Bizottságának javaslatára az EBB Igazgatótanácsa 2017. március 9-én elfogadta, majd 2017. április 25-ig történő jóváhagyásra a Kormányzótanács elé továbbította e pénzügyi kimutatásokat.

2. Lényeges számviteli politikák

2.1 A beszámolóképzítés alapja – Megfelelésre vonatkozó kijelentés

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

2.2 Jelentős számviteli mérlegelések és becslések

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

A mérlegelések és becslések alkalmazása a következő területeken a legjelentősebb:

▪ Pénzügyi instrumentumok valós értéken történő értékelése

Az aktív piacokon forgalmazott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értéke a jegyzett piaci árakon vagy a brókerek árjegyzésein alapul. Amennyiben a valós érték nem vezethető le az aktív piacokból, akkor azokat különböző – matematikai modelleket tartalmazó – értékelési technikák segítségével határozzák meg. Az e modellekhez használt adatokat lehetőség szerint megfigyelhető piacokról nyerik, de amennyiben ez nem lehetséges, a valós érték megállapításánál bizonyos fokú mérlegelésre van szükség. Az értékelések az értékelési technikához használt inputok alapján a 2.4.3. és a 4. megjegyzésben ismertetettek szerint a valósérték-hierarchia különböző szintjeire sorolhatók be.

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

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

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

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

A Keret a valós értéken történő értékelés vonatkozásában kontrollkeretet működtet. E kontrollkeret magában foglalja az EBB kockázatkezelési és piaciadat-kezelési funkcióit. E funkciók függetlenek az ügyfélkezeléstől, feladatuk a jelentős valós értéken történő értékelések ellenőrzése. A konkrét kontrollfeladatok közé tartozik:

- a megfigyelhető árképzés ellenőrzése,
- az értékelési modellek bevezetésének és módosításának felülvizsgálati és jóváhagyási folyamata,
- a modellek finomhangolása és utótesztelése a megfigyelt piaci ügyletek kapcsán,
- a jelentős értékelésbeli változások elemzése és kivizsgálása,
- a nem megfigyelhető lényeges inputok alkalmazásának és az értékelési korrekcióknak a felülvizsgálata.

Amennyiben a valós értéken történő értékeléshez harmadik felektől származó információkat, például brókeri árjegyzéseket vagy árképzési szolgáltatásokat használnak, úgy a Keret ellenőrzi, hogy az értékelés megfelel-e az IFRS követelményeinek. Ez a követendőket foglalja magában:

- annak megállapítása, hogy brókeri árjegyzés vagy árképzési szolgáltatás használat mennyiben megfelelő,
- annak értékelése, hogy a konkrét brókeri árjegyzés vagy árképzési szolgáltatás megbízható-e,
- a valós érték megállapítási módjának és annak megértése, hogy a valós érték mennyiben tükrözi a tényleges piaci ügyleteket,
- amennyiben a valós értéken történő értékelésre hasonló instrumentumok árát használják, annak megértése, hogy ezen árakat miként igazították ki az értékelt instrumentum sajátosságainak figyelembevételéhez.

▪ **Kölcsönökből és követelésekből származó értékvesztés miatti veszteségek**

Minden beszámoló fordulónapjakor felülvizsgálják a beruházási keret kölcsöneit és követeléseit, így értékelve, hogy az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban ki kell-e mutatni értékvesztést. Az Európai Beruházási Bank vezetőségének mérlegelésére különösen a jövőbeli cash flow összegének és időzítésének becslése során van szükség, a tartalék szintjének megállapításához. Az ilyen becslések számos tényezővel kapcsolatos feltételezéseken alapulnak, a tényleges eredmények ettől eltérhetnek, amelynek következtében a tartalék jövőbeli nagysága változhat. A jelentős egyedi kölcsönökre és követelésekre képzett különleges tartalékon felül a beruházási keret általános értékvesztési veszteségre is képez tartalékot olyan kockázatokkal szemben, amelyeket

önmagukban azonosítottak értékvesztésként, és a velük kapcsolatos nemfizetés kockázata nagyobb, mint amikor eredetileg nyújtották őket.

A kölcsönt értékvesztettnek ítélik akkor, ha a kamat- és tőkefizetés legalább 90 napja esedékes, és az Európai Beruházási Bank vezetősége megállapítja az értékvesztés objektív jeleit.

▪ **Pénzügyi garanciákra képzett céltartalékok**

A Keret minden beszámoló fordulónapjakor felülvizsgálja garanciaszerződéseit, így értékelve, hogy az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban céltartalékokat kell-e képeznie. A céltartalék meghatározásakor kiemelt figyelmet kell fordítani az olyan tényezőkkel kapcsolatos becslésekre és feltevésekre, mint például:

- a jövőbeli cash flow összege és időzítése,
- a garanciák felhasználási szintje,
- a becsült cash flow-kra alkalmazott diszkonttényezők.

▪ **Nem jegyzett, értékesíthető tőkebefektetések értékelése**

A nem jegyzett, értékesíthető tőkebefektetések értékelése általában a következő tényezők egyikén alapszik:

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

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

▪ **Értékesíthető pénzügyi eszközök értékvesztése**

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

▪ **Azon gazdálkodó egységek konszolidálása, amelyekben a Keret érdekeltséggel rendelkezik**

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

2.3 A számviteli politika változásai

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

Elfogadott standardok

A jelen pénzügyi kimutatások elkészítésekor a következő standardok, standardmódosítások és értelmezések bevezetésére került sor:

- Az IAS 1 *Pénzügyi kimutatások prezentálása* standard módosításai – *Közzétételi kezdeményezés*.
- Az IFRS standardok éves javításai: 2012–2014. évi ciklus – különböző standardok.

E változtatások nem gyakoroltak lényeges hatást a Keret pénzügyi kimutatásaira.

Kibocsátott, de még nem hatályos standardok

A következő standardok, standardmódosítások és értelmezések a 2016. január 1-je után kezdődő éves időszakokra alkalmazandók, így e pénzügyi kimutatások elkészítéséhez nem kerültek felhasználásra. Ezek közül a Keret számára esetlegesen relevánsakat az alábbiakban ismertetjük.

IFRS 9 *Pénzügyi instrumentumok*

A standard utolsó részét 2014. július 24-én bocsátották ki; a standard az IAS 39 *Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés* standardban meghatározott útmutatás helyébe lép. Az IFRS 9 standard a pénzügyi eszközök és a pénzügyi kötelezettségek besorolásával, értékelésével és kivezetésével foglalkozik, a pénzügyi eszközök értékvesztésével kapcsolatban bevezeti a várható hitelezési veszteségek új modelljét, és új szabályokat vezet be a fedezeti elszámolások tekintetében.

Az IFRS 9 standard a pénzügyi eszközök tekintetében olyan új besorolási és értékelési megközelítést tartalmaz, amely tükrözi az eszközkezelés üzleti modelljét és az eszközök cash flow tulajdonságait. Az IFRS 9 standard a pénzügyi eszközök tekintetében három alapvető besorolási kategóriát tartalmaz: bekerülési értéken értékelt, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt. A standard megszünteti az IAS 39 standard szerinti lejáratig tartandó, kölcsönök és követelések és értékesíthető kategóriát. Az IFRS 9 standard szerint sosem választhatók le az olyan szerződésekbe ágyazott származtatott termékek, amelyek alapja a standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszköz. Az ilyen hibrid instrumentumokat egyszűkben kell értékelni a besorolás céljából.

Az IFRS 9 standard a pénzügyi kötelezettségek tekintetében lényegében megtartja az IAS 39 standard szerinti meglévő besorolási előírásokat. Mindazonáltal az IAS 39 standard szerint az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt kötelezettségek valószínűérték-változásait az eredményben kell megjeleníteni, míg az IFRS 9 standard szerint ezeket a valószínűérték-változásokat általában a következőképp kell bemutatni:

- a valós értékben bekövetkezett azon változás összegét, amely a kötelezettség hitelkockázata változásának tulajdonítható, az egyéb átfogó jövedelemben kell bemutatni, és
- a valószínűérték-változás fennmaradó összegét pedig az eredményben.

Az IFRS 9 standard az IAS 39 standard szerinti „bekövetkezett veszteség” modelljét a „várható hitelezési veszteség” előre tekintő modelljével váltja fel. Ez jelentős mérlegelést tesz szükségessé a tekintetben, hogy a gazdasági tényezők változásai miként befolyásolják a várható hitelezési veszteségeket, amit valószínűséggel súlyozott alapon fognak meghatározni. Az új értékvesztési modell az amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre lesz alkalmazandó – a tőkeinstrumentumok kivételével – és a szerződéses eszközökre.

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

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

Az élettartami várható hitelezési veszteségek szerinti értékelés akkor alkalmazandó, ha a beszámoló fordulónapján megállapítható, hogy a kezdeti megjelenítés óta jelentősen nőtt a pénzügyi eszköz hitelkockázata; ha nem, akkor a 12 havi várható hitelezési veszteség szerinti

értékelést kell alkalmazni. A gazdálkodó egység megállapíthatja, hogy a pénzügyi eszköz hitelkockázata nem nőtt jelentősen, ha az eszköz hitelkockázata a beszámoló fordulónapján alacsony.

A Keret még nem végezte el az általa az IFRS 9 standard keretében alkalmazni kívánt értékvesztési módszertanok részletes értékelését, de a standard alkalmazása a magasabb volatilitású hitelezési veszteségek korábbi megjelenítéséhez vezethet.

Az IFRS 9 standard kiterjedt új közzétételeket tesz szükségessé különösen a hitelkockázat és a várható hitelezési veszteségek tekintetében. A Keret az előzetes értékelés során megvizsgálta, hogy a jelenlegi folyamatokkal összehasonlítva milyen adatok hiánya merülhet fel, és az érintett adatok megszerzéséhez általa szükségesnek vélt mértékben módosítani kívánja rendszereit és kontrollfolyamatait.

Az IFRS 9 standardot az EU 2016. november 22-én hagyta jóvá; a standard a 2018. január 1-jén vagy azután kezdődő éves beszámolási időszakokra alkalmazandó, korábbi alkalmazása megengedett. A Keret nem tervezi a standard korábbi alkalmazását.

A Keret jelenleg részletes vizsgálatot végez az IFRS 9 standard alkalmazásából eredő hatások feltárására.

IFRS 15 Vevői szerződésekből származó bevétel standard

Az IFRS 15 standard átfogó keretet ad annak meghatározásához, hogy kell-e, milyen mértékben kell és mikor kell bevételeket megjeleníteni. A standard az IAS 18 Bevételek és az IAS 11 Beruházási szerződések standardban, továbbá az IFRIC 13 Ügyfélhűségprogramok értelmezésben meghatározott megjelenítési útmutatás helyébe lép. Az IFRS 15 standardot az EU 2016. szeptember 22-én hagyta jóvá; a standard a 2018. január 1-jén vagy azután kezdődő éves beszámolási időszakokra alkalmazandó, korábbi alkalmazása megengedett. A Keret még nem határozta meg e standard hatásának mértékét.

Az IAS 7 Cash flow kimutatások standard módosításai – Közzétételi kezdeményezés

A módosítások olyan közzétételeket írnak elő, amelyek lehetővé teszik a pénzügyi kimutatások felhasználói számára, hogy értékelhessék a kötelezettségekben a pénzügyi tevékenységek miatt bekövetkezett változásokat, ideértve a cash flow-kból eredő és a nem pénzbeli változásokat is. A módosítások a 2017. január 1-jén vagy azután kezdődő éves beszámolási időszakokra alkalmazandók, korábbi alkalmazásuk megengedett. Az EU várhatóan az év végéig jóvá fogja hagyni a módosításokat. A Keret nem tervezi e standard korábbi alkalmazását, és várakozása szerint a standard nem lesz lényeges hatással pénzügyi kimutatásaira.

2.4 A lényeges számviteli politikák összefoglalása

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

2.4.1 Devizaátszámítás

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

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

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

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

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

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

2.4.2 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A beruházási keret a folyószámlákat, valamint az eredetileg három hónapnál nem hosszabb rövid lejáratú betéteket és kereskedelmi kötvényeket sorolja a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek közé.

2.4.3 A derivatíváktól különböző pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök elszámolása a teljesítés dátuma alapján történik.

▪ Pénzügyi instrumentumok valós értéke

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

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

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

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

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

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

▪ Lejáratig tartott pénzügyi eszközök

A lejáratig tartott pénzügyi eszközök közé a lejáratig tartás szándékával vásárolt jegyzett kötvények és a három hónapnál hosszabb eredeti lejáratú kereskedelmi értékpapírok tartoznak.

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

A Keret a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások minden egyes fordulónapján értékeli, hogy van-e objektív bizonyíték a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyieszköz-csoport értékvesztésére. A pénzügyi eszközre vagy a pénzügyieszköz-csoportra nézve értékvesztés akkor és csak akkor merül fel, illetve számolandó el, ha objektív bizonyítékai vannak annak, hogy az értékvesztés egy vagy több olyan esemény eredménye, amely a nettó befektetés kezdeti megjelenítése után történt (felmerült „veszteséget okozó esemény”), és ez a veszteséget okozó esemény (vagy esemény) olyan hatással van a pénzügyi eszköz vagy pénzügyieszköz-csoport becsült jövőbeli cash flow-jára, amelyet megbízhatóan lehet becsülni. Az értékvesztést az eredménykimutatásban jelenítik meg, mértéke a könyv szerinti érték, illetve a becsült jövőbeli cash flow-knak az instrumentum eredeti effektív kamatlábjában számított jelenértéke közötti különbségnek felel meg.

▪ **Kölcsönök**

A beruházási keretből nyújtott kölcsönök akkor kerülnek kimutatásra a Keret aktívái között, amikor megtörténik a fizetés a hitelfelvevő felé. A kölcsönöket először bekerülési értéken veszik nyilvántartásba (ez a nettó folyósított összeg, a tranzakciós költségeket is tartalmazó kölcsönösszeg valós értéke), a későbbiekben pedig értékcsökkenési leírással csökkentett értéken értékelik, a tényleges hozam módszert alkalmazva, és levonva minden, értékvesztésre vagy behajthatatlanságra képzett céltartalékot.

▪ **Értékesíthető pénzügyi eszközök**

Az értékesíthető pénzügyi eszközök olyan eszközök, amelyeket ilyennek minősítettek, vagy amelyek nem minősíthetők az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszköznek, lejáratig tartandó befektetésnek, kölcsönnek vagy követelésnek. Közéjük tartoznak a közvetlen tőkebefektetések és a kockázattőke-alapokba történő befektetések is; kezdeti megjelenítésük az ügyleti költségekkel megnövelt valós értéken történik.

A kezdeti értékelés után az értékesíthető pénzügyi eszközöket valós értéken tartják nyilván. Az aktív piacokból nem levezethető tőkebefektetések valós értékének meghatározásánál a következők érvényesek:

a. Kockázattőke-alapok

Minden kockázattőke-alap valós értéke – amennyiben számítása az IFRS-sel egyenértékűnek elismert nemzetközi értékelési iránymutatás (pl. az Európai Kockázati és Magántőke Egyesület által közzétett nemzetközi magán- és kockázattőke-értékelési iránymutatás – IPEV-iránymutatás) alapján történik – az alap által közölt utolsó nettó eszközértéken alapul. Mindazonáltal a beruházási keret kezelői határozhatnak az alap által jelentett nettó eszközérték kiigazításáról, amennyiben olyan kérdések merülnek fel, amelyek befolyásolhatják az értékelést.

b. Közvetlen tőkebefektetések

A befektetés valós értéke a rendelkezésre álló legfrissebb pénzügyi kimutatásokon alapul, adott esetben a részesedés megszerzésekor alkalmazott modellt újra felhasználva.

A kockázattőke-alapok és a közvetlen tőkebefektetések nem realizált nyereségét és veszteségét addig szerepeltetik a hozzájárulást fizetők forrásain belül, amíg a befektetés értékesítésre, beszedésre nem kerül, vagy el nem idegenítik, illetve amíg úgy nem határoznak, hogy az adott befektetésre értékvesztést számolnak el. Amennyiben egy értékesíthető befektetésre értékvesztést számolnak el, a korábban a saját tőkében szerepeltetett, halmozott nem realizált nyereséget vagy veszteséget átvezetik az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásba.

A nem jegyzett befektetések valós értékét elismert értékelési technikák (például kiigazított nettó eszközérték, diszkontált cash flow vagy többszörözés) alkalmazásával határozzák meg. E befektetéseket bekerülési értéken számolják el, ha a valós érték nem mérhető megbízható módon. Meg kell jegyezni, hogy a befektetéseket az első 2 év során bekerülési értéken jelenítik meg.

A beruházási keret által szerzett részesedések jellemzően magántőke- vagy kockázattőke-alapokba történő befektetések. Az ágazati gyakorlat szerint e befektetéseket általában több olyan befektető jegyzi közösen, amelyek egyike sem képes egyedül befolyásolni az érintett alap napi működését vagy befektetési tevékenységét. Következésképpen ha egy befektető tagja egy ilyen alap irányító szervének, az elvben nem jogosítja fel a befektetőt arra, hogy befolyásolja az alap napi működését. Emellett a magántőke- vagy kockázattőke-alapok egyedi befektetői az alap olyan politikáit sem határozhatják meg, mint például az osztalékok vagy az egyéb juttatások fizetését szabályozó politika. Az ilyen döntéseket az alap vezetésének és a részvényesek összességének a jogait és kötelezettségeit szabályozó részvényesi

megállapodás alapján rendszerint az alap vezetése hozza meg. A részvényesi megállapodás általában azt is megakadályozza, hogy az egyedi befektetők kétoldalú jelleggel az alapot érintő lényeges méretű ügyleteket hajtsanak végre, cserét eszközöljenek a vezetőségben vagy privilegizált hozzáférést kapjanak döntő fontosságú technikai információkhoz. A Keret befektetéseit az említett ágazati gyakorlatnak megfelelően hajtják végre, biztosítva, hogy a Keret ne gyakoroljon az IFRS 10 és az IAS 28 standard értelmében vett ellenőrzést vagy bármilyen formájú jelentős befolyást e befektetések felett, ideértve azokat is, amelyekben a beruházási keret a szavazati jogoknak több mint 20 %-át birtokolja.

▪ Garanciák

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

A hatályos szabályok alapján ezek a garanciák nem teljesítik a biztosítási szerződésekre vonatkozó feltételeket (IFRS 4 *Biztosítási szerződések* standard), és így azokat az IAS 39 *Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés* standard szerint származtatott termékként vagy pénzügyi garanciaként kell elszámolni, az IAS 39 standardban meghatározott jellemzők és tulajdonságok alapján.

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

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

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

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

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

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

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

A kapott díjakat az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban a „Díj- és jutalékbevételek” alatt jelenítik meg a pénzügyi garancia élettartama alatt a törlesztési ütemterv alapján az IAS 18 standardnak megfelelően.

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

2.4.4 Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Keret a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások minden egyes fordulónapján értékeli, hogy van-e objektív bizonyíték a pénzügyi eszköz értékvesztésére. A pénzügyi eszközre vagy a pénzügyieszköz-csoportra nézve értékvesztés akkor és csak akkor merül fel, illetve számolandó el, ha objektív bizonyítékai vannak annak, hogy az értékvesztés egy vagy több olyan esemény eredménye, amely a nettó

befektetés kezdeti megjelenítése után történt (felmerült „veszteséget okozó esemény”), és ez a veszteséget okozó esemény olyan hatással van a pénzügyi eszköz vagy pénzügyieszköz-csoport becsült jövőbeli cash flow-jára, amelyet megbízhatóan lehet becsülni. Az értékvesztést bizonyíthatja, ha a hitelfelvevő vagy a hitelfelvevők csoportja láthatólag jelentős pénzügyi nehézségekkel küszködik, késésben van a kamat- és tőkefizetéssel, vagy elmulasztja azt, fennáll a valószínűsége, hogy csődbe megy vagy egyéb pénzügyi átalakításra szorul, illetve a rendelkezésre álló adatok a becsült jövőbeli cash flow mérhető csökkenésére utalnak, mint például a hátralék vagy a gazdasági feltételek késedelmes fizetéshez vagy nemfizetéshez vezető változása.

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

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

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

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

2.4.5 Származékos pénzügyi instrumentumok

A származékos pénzügyi instrumentumok (derivatívák) közé tartoznak a keresztdevizaswapok, a keresztdevizás kamatlábswapok, a rövid lejáratú devizaswapok (FX-swapok) és a kamatlábswapok.

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

A Keret nem él az IAS 39-ben biztosított fedezeti lehetőségekkel. Minden derivatívát az eredménnyel szemben valós értéken értékelnek és származékos pénzügyi instrumentumként jelenítenek meg. A valós érték meghatározása elsősorban diszkontált cash flow-modellek, opciós árazási modellek és harmadik felek árajánlatai alapján történik.

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

A derivatívákat kezdetben a kereskedési adatbázis használatával jelenítik meg.

2.4.6 Hozzájárulások

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

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

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

2.4.7 A kölcsönökből származó kamatjövedelem

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

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

2.4.8 Kamattámogatás és technikai segítségnyújtás

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

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

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

2.4.9 Pénzeszközökből és pénzeszköz-egyenértékesekből származó kamatbevétel

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

2.4.10 Díjak, jutalékok és osztalékok

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

Az értékesíthető pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó osztalékokat azok beérkezésekor könyvelik le, és az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek bemutatásra az értékesíthető pénzügyi eszközökön realizált nettó nyereségek között.

2.5 Adózás

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

3. Kockázatkezelés

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

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

3.1 Kockázatkezelési szervezet

Az Európai Beruházási Bank folyamatosan a körülményekhez igazítja kockázatkezelési politikáját.

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

3.2 Hitelkockázat

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

3.2.1 Hitelkockázati politika

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

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

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

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

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

- partnerrel vagy projekttel összefüggő biztosítékok (például a részvények feletti zálogjog, az eszközök feletti zálogjog, jogátadás; a számlák feletti zálogjog), és/vagy

- garanciák, amelyeket általában a finanszírozott projekt szponzora vállal (például teljesítési garanciák, azonnal lehívható garanciák), vagy bankgaranciák.

A Keret hitelderivatívákat nem alkalmaz a hitelkockázat mérséklésére.

3.2.2 Maximális hitelkockázati kitettség biztosítékok vagy egyéb hitelminőség-javítás figyelembevételével nélkül

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

Maximális kitettség (ezer EUR-ban)	2016.12.31.	2015.12.31.
ESZKÖZÖK		
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	360 817	448 995
Származékos pénzügyi instrumentumok	6 920	311
Kölcsönök és követelések	1 729 380	1 460 057
Követelések a hozzájárulást fizetőkkel szemben	86 395	–
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	169 398	228 521
Egyéb eszközök	345	27
Eszközök összesen	2 353 255	2 137 911
MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK		
Függő kötelezettségek		
– Aláírt kibocsátatlan garanciák	35 337	10 000
Kötelezettségvállalások		
– Folyósíthatlan kölcsönök	901 899	1 189 564
– Kibocsátott garanciák	8 627	798
Mérlegen kívüli tételek összesen	945 863	1 200 362
Hitelkitettség összesen	3 299 118	3 338 273

3.2.3 Kölcsönök és követelések hitelkockázata

3.2.3.1 Kölcsönök és követelések hitelkockázat-mérése

A Keret minden egyes kölcsöne vagy garanciavállalása kapcsán sor kerül a becslült várható veszteségek átfogó kockázatértékelésére és számszerűsítésére, amelynek végeredménye a kölcsönbesorolás. A Hatásfinanszírozási Keret műveletei (lásd a 23. megjegyzést) a közvetített kölcsönök kivételével nem tartoznak a hitelkockázati politikára vonatkozó iránymutatás hatálya alá, és más eljárás vonatkozik rájuk. A kölcsönbesorolást a kölcsönfelvevő minőségén, a kölcsön lejáratán, a garancián és adott esetben a kezességvállalón alapuló általánosan elfogadott kritériumok mentén állapítják meg.

A kölcsönbesorolási rendszer a hitelnyújtási műveletek hitelkockázatának értékelését és a becslült várható veszteségek számszerűsítését szolgáló módszertanokat, folyamatokat, adatbázisokat és informatikai rendszereket foglalja magában. Nagy mennyiségű információt összesít azzal a céllal, hogy felállítsa a kölcsönök hitelkockázatának relatív rangsorát. A kölcsönbesorolás nem más, mint a „várható veszteség” becslült szintjének jelenértéke, vagyis a fő kötelezettek fizetési képességének valószínűségének, a kockázati kitettségnek és a fizetési képességének veszteséghányadának a szorzata. A kölcsönbesorolásokat a következő célokból használják:

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

A kölcsönbesorolás meghatározásakor a következő tényezőket veszik figyelembe:

- i) A kölcsönfelvevő hitelképessége: a Kockázatkezelési Igazgatóság belső módszertanok és külső adatok alapján független módon megvizsgálja a kölcsönfelvevőket, illetve értékeli hitelképességüket. Az EBB a Bazel II. általa választott továbbfejlesztett megközelítésével összhangban belső minősítési módszertant dolgozott ki a kölcsönfelvevők és a kezességvállalók belső minősítésének meghatározására. A módszertan a meghatározott partnertípusokra szabott pontrendszereken alapul.
- ii) Csődkorreláció: ez a mutató a kölcsönfelvevő és a kezességvállaló egyidejű pénzügyi nehézségeinek esélyét számszerűsíti. Minél nagyobb a korreláció a kölcsönfelvevő és a kezességvállaló fizetéseképtelenségi valószínűsége között, annál alacsonyabb lesz a garancia értéke, és így a kölcsönbesorolásé is.
- iii) A garanciaeszközök és a fedezetek értéke: ezt a mutatót a kibocsátó hitelképességének és az instrumentum típusának az együttes értékelésével számítják.
- iv) A szerződéses keret: a szilárd szerződéses keret növeli a kölcsön minőségét és javítja belső besorolását.
- v) A kölcsön futamideje: az egyéb tényezők azonossága mellett a kölcsön futamidejének emelése növeli a visszafizetési nehézségek felmerülésének a kockázatát is.

A kölcsön várható veszteségét a fenti öt elem együttes figyelembevételével számítják. A várható veszteség szintjétől függően a kölcsönt az alábbi kölcsönbesorolási osztályok valamelyikébe sorolják:

- A Első osztályú kölcsönök: e kölcsönök további három alkategóriára oszthatók. Az A alkategóriába az uniós államadósság kockázatai tartoznak, vagyis a tagállamoknak nyújtott vagy általuk teljes körűen, kifejezetten és feltétel nélkül garantált olyan kölcsönök, amelyek esetében nem várhatóak visszafizetési nehézségek és amelyek esetében az előre nem látható veszteségek allokált aránya 0 %. Az A+ alkategóriába az olyan, nem tagállam jogalanyoknak nyújtott (vagy általuk garantált) kölcsönök tartoznak, amelyek esetében a futamidő alatt nem várható a minőség romlása. Az A– alkategóriába olyan hitelnyújtási műveletek tartoznak, amelyek jelenlegi minőségének fenntarthatóságát (például hosszú lejáratuk miatt, vagy mert egy egyébként kitűnő biztosíték jövőbeli árát magas volatilitás jellemzi) némi kétely övezi, de az esetleges minőségcsökkenés mértéke igen csekélyre várható.
- B Magas minőségű kölcsönök: a bank az ezen eszközosztályba tartozó kölcsönök stabilitását megnyugtatónak érzi, noha kisebb jövőbeli minőségromlásuk nem zárható ki. Az esetleges minőségromlás relatív valószínűségének jelzésére a B+ és a B– kategória szolgál.
- C Jó minőségű kölcsönök: ilyenek például a stabil bankoknak és társaságoknak nyújtott fedezetlen kölcsönök 7-éves futamidővel, futamidő végi egyszeri, vagy a folyósítás után kezdődő rendszeres törlesztéssel.
- D Ez a minősítési osztály jelenti az átmenetet az „elfogadható minőségű” és a némi nehézséggel szembesülő kölcsönök között. A kölcsönbesorolás e „vívásosztályának” még precízebb meghatározására a D+ és a D– kategória szolgál. A D– besorolású kölcsönök fokozott felügyeletet igényelnek.
- E E kölcsönbesorolási kategóriában a kölcsönök kockázati profilja kedvezőtlenebb az általában elfogadottnál. Olyan kölcsönöket is magában foglal, amelyek kapcsán a futamidő alatt komoly problémák merültek fel, és a veszteség lehetősége sem zárható ki. Ezeket a kölcsönöket ezért szoros és magas színvonalú felügyeletnek kell alávetni. Az E+ és az E– kategória e különös felügyeleti folyamat intenzitálásában tér el: az E– besorolású műveleteknél nagy az eshetősége, hogy az adósságszolgálat ütemének fenntarthatatlansága valamilyen formájú adósságátütemezést tesz majd szükségessé és adott esetben értékvesztési leíráshoz vezethet.
- F Az F (fizetéseképtelen) besorolás elfogadhatatlan kockázatú kölcsönökre utal. F– besorolást csak olyan fennálló kölcsönök kaphatnak, amelyeknél a kölcsönszerződés aláírása után előre nem látott, kivételes és rendkívül kedvezőtlen körülmények merültek fel. F besorolást kap minden olyan ügylet, amely a Keret számára a kölcsönadott tőke elvesztésével jár; ezen ügyletekre külön rendelkezések érvényesek.

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

A Keret kölcsönportfóliójának a fent ismertetett kölcsönbesorolási kategóriákon alapuló hitelminőségi elemzése a 3.2.3.3. szakasz táblázatában található.

3.2.3.2 A hitelnyújtási hitelkockázati kitétség elemzése

A következő táblázat az aláírt és a folyósított kölcsönökre vonatkozó maximális hitelkockázati kitétséget mutatja kölcsönfelvevők szerinti bontásban, a kezességvállalók által nyújtott garanciákra is tekintettel:

2016.12.31-én ezer EUR-ban	Garantált	Egyéb hitelminőség- javítás	Nem garantált	Összesen	%-os arány
Bankok	22 691	34 597	933 609	990 897	57 %
Vállalatok	110 849	97 213	320 406	528 468	31 %
Közintézmények	38 330	–	–	38 330	2 %
Államok	–	3 764	167 921	171 685	10 %
Folyósítás összesen	171 870	135 574	1 421 936	1 729 380	100 %
Aláírt, folyósítatlan	94 976	–	806 923	901 899	

2015.12.31-én ezer EUR-ban	Garantált	Egyéb hitelminőség- javítás	Nem garantált	Összesen	%-os arány
Bankok	18 964	73 670	758 412	851 046	58 %
Vállalatok	37 431	89 170	272 186	398 787	27 %
Közintézmények	37 112	–	14	37 126	3 %
Államok	–	4 295	168 803	173 098	12 %
Folyósítás összesen	93 507	167 135	1 199 415	1 460 057	100 %
Aláírt, folyósítatlan	135 821	–	1 053 743	1 189 564	

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

3.2.3.3 Hitelminőségi elemzés a kölcsönfelvevők típusa szerint

Az alábbi táblázatok a Keret 2016. december 31-i, illetve 2015. december 31-i kölcsönportfóliójának kölcsönbesoroláson alapuló hitelminőségi elemzését ismertetik; az elemzés az aláírt (folyósított és folyósítatlan) kitétségeket vizsgálta.

2016.12.31-én ezer EUR-ban		Magas besorolású	Átlagos besorolású	Minimálisan elfogadott kockázatú	Nagy kockázatú	Besorolás nélküli	Összesen	% -os arány
		A – B–	C	D+	D– vagy rosszabb			
Kölcsönfelvevő	Bankok	94 081	53 970	315 524	1 038 705	126 951	1 629 231	62 %
	Vállalatok	125 810	–	19 389	393 877	152 355	691 431	26 %
	Közintézmények	–	–	38 330	–	–	38 330	1 %
	Államok	–	–	18 131	254 156	–	272 287	11 %
Összesen		219 891	53 970	391 374	1 686 738	279 306	2 631 279	100 %

2015.12.31-én ezer EUR-ban		Magas besorolású	Átlagos besorolású	Minimálisan elfogadott kockázatú	Nagy kockázatú	Besorolás nélküli	Összesen	% -os arány
		A – B–	C	D+	D– vagy rosszabb			
Kölcsönfelvevő	Bankok	92 260	31 558	326 635	990 971	245 160	1 686 584	64 %
	Vállalatok	125 963	–	12 493	450 045	–	588 501	22 %
	Közintézmények	–	–	37 112	40 014	–	77 126	3 %
	Államok	–	–	9 277	288 133	–	297 410	11 %
Összesen		218 223	31 558	385 517	1 769 163	245 160	2 649 621	100 %

3.2.3.4 Kölcsönök és követelések kockázati koncentrációja

3.2.3.4.1 Földrajzi elemzés

A kölcsönfelvevő országa alapján vizsgálva a Keret kölcsönportfóliójának földrajzi régiók szerinti bontása az alábbiakban látható (ezer EUR-ban):

A kölcsönfelvevő országa	2016.12.31.	2015.12.31.
Kenya	341 805	192 945
Nigéria	241 547	195 290
Uganda	175 424	178 515
Tanzánia	115 239	56 367
Jamaica	90 237	85 278
Burundi	87 373	40
Mauritánia	85 008	94 123
Dominikai Köztársaság	81 230	72 474
Togo	64 605	75 387
Etiópia	59 837	67 589
Kongói Demokratikus Köztársaság	47 122	39 766
Ghána	45 715	40 439
Kamerun	41 255	51 930
Mauritius	31 518	18 882
Ruanda	29 918	20 466
Zöld-foki-szigetek	23 029	24 623
Mozambik	22 389	25 124
Francia Polinézia	21 387	22 095
Szenegál	18 544	10 991
Regionális – AKCS	15 640	111 103
Malawi	11 493	13 030
Kajmán-szigetek	11 221	–
Zambia	11 079	8 733
Botswana	7 889	6 605
Haiti	6 879	7 071
Barbados	6 809	–
Szamoá	6 356	6 267
Mali	6 159	6 688
Burkina Faso	4 480	5 967
Kongó	3 460	5 189
Vanuatu	2 470	2 772
Új-Kaledónia	2 191	2 705
Seychelle-szigetek	2 058	468
Palau	1 929	2 197
Libéria	1 759	921
Dél-Afrika	1 336	–
Mikronézia	1 088	1 169
Trinidad és Tobago	528	1 010
Niger	523	1 372
Saint Lucia	392	2 671
Bahama-szigetek	392	–
Tonga	46	54
Angola	19	–
Sint Maarten	2	6
Grenada	–	1 735

Összesen

1 729 380

1 460 057

3.2.3.4.2 Ágazati elemzés

Az alábbi táblázat a beruházási keret kölcsönportfóliójának a kölcsönfelvevők ágazata szerinti megoszlását mutatja be. A végső kedvezményezettnek pénzügyi közvetítón keresztül kifizetett összegek a globális kölcsönök között szerepelnek (ezer EUR-ban):

A kölcsönfelvevő gazdasági ágazata	2016.12.31.	2015.12.31.
Globális kölcsönök és ügynöki megállapodások	987 242	658 098
Villamos energia, szénipar, egyéb	277 524	197 547
Városfejlesztés, megújítás és közlekedés	203 094	207 773
Alapanyagok és bányászat	78 849	88 615
Szolgáltatás és egyéb	67 590	201 361
Út- és autópálya-építés	48 600	48 165
Repülőterek és légiforgalmi szolgáltatási rendszerek	38 330	37 126
Élelmiszerlánc	13 178	7 643
Hulladék-újrafeldolgozás	7 988	4
Nyersanyag-feldolgozás, építőipar	6 964	13 719
Távközlés	21	6
Összesen	1 729 380	1 460 057

3.2.3.5 Kölcsönhátralékok és értékvesztések

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

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

A kölcsönök hátralécai és értékvesztései az alábbiakban láthatók (ezer EUR-ban):

	Megjegyzések	Kölcsönök és követelések	
		2016.12.31.	2015.12.31.
Könyv szerinti érték		1 729 380	1 460 057
Egyedi értékvesztésű tételek			
Bruttó összeg		119 381	214 232
Értékvesztés	7	-117 640	-191 046
Egyedi értékvesztésű tételek könyv szerinti értéke		1 741	23 186
Kollektív értékvesztésű tételek			
Bruttó összeg		-	-
Értékvesztés		-	-
Kollektív értékvesztésű tételek könyv szerinti értéke		-	-
Késedelmes, de nem értékvesztett			
A lejárt esedékesség bontása			
0–30 nap		1 620	1 521
30–60 nap		30	15
60–90 nap		-	-
90–180 nap		-	-
több mint 180 nap		1	13
Lejárt esedékességű, de nem értékvesztett tételek könyv szerinti értéke		1 651	1 549
Esedékességen belüli, nem értékvesztett tételek könyv szerinti értéke		1 725 988	1 435 322
Kölcsönök és követelések könyv szerinti értéke összesen		1 729 380	1 460 057

3.2.3.6 Kölcsön-újrátárgyalás és átstrukturálás

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

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

Az átstrukturálási intézkedések és a Keret átstrukturálási egysége által a beszámolási időszakban végzett gyakorlatok közé tartozik a futamidő meghosszabbítása, a tőketörlesztés halasztása, a tőketörlesztés és a kamatfizetés halasztása, és a hátralékok tőkésítése. Az ilyen átstrukturálási intézkedések nem vezetnek az alapul szolgáló művelet kivételéhez.

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

Az átstrukturálási intézkedésekkel érintett műveletekről az alábbi táblázat számol be:

ezer EUR-ban	2016.12.31.	2015.12.31.
Átstrukturálási gyakorlatokkal érintett műveletek száma	22	16
Könyv szerinti érték	171 135	225 631
ebből: értékvesztett	124 250	204 711
Megjelenített értékvesztés	113 052	188 197
Átstrukturált műveletekkel kapcsolatos kamatbevétel	19 877	14 262
Leírt kitétségek (a művelet felmondása/értékesítése után)	31 298	–

ezer EUR-ban	Átstrukturálási intézkedések						2016.12.31.
	2015.12.31.	Futamidő-hosszabbítás	Tőketörlesztés halasztása	Tőketörlesztés és kamatfizetés halasztása	Egyéb	Szerződés szerinti törlesztés és felmondás ⁽¹⁾	
Bankok	17 891	–	–	12 150	8 062	–827	37 276
Vállalatok	207 740	–	–	–	26 203	–100 084	133 859
Összesen	225 631	–	–	12 150	34 265	–100 911	171 135

(1) A csökkenés az év közben olyan műveletek kapcsán felmerült tőketörlesztésekkel magyarázható, amelyek 2015. december 31-én már átstrukturáltnak minősültek, illetve az év közbeni felmondásokkal.

3.2.4 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek hitelkockázata

A rendelkezésre álló pénzeszközöket a Keret szerződéses folyósítási kötelemeinek ütemezésével összhangban fektetik be. 2016. december 31-én és 2015. december 31-én a befektetések bankbetét, letéti jegy és kereskedelmi értékpapír formáját öltötték.

Az engedélyezett gazdálkodó egységeknek az EBB saját értékpapír-kibocsátásai tekintetében előírt rövid távú és hosszú távú minősítésekhez hasonló minősítéssel kell rendelkezniük. Az engedélyezett gazdálkodó egységeknek a rövid táv tekintetében legalább P-1/A-1/F1 (Moody's, S&P, Fitch) minősítéssel kell rendelkezniük. Ha a hitelminősítők eltérő minősítéseket adnak, akkor a legalacsonyabbat kell figyelembe venni. Az egyes engedélyezett bankoknál befektethető összeg felső korlátja jelenleg 50 000 000 EUR (ötvenmillió euró). E szabály alól kivételt képez a Keret operatív pénzeszközszámláit vezető Société Générale. A Sociéte Générale esetében a rövid lejáratú hitelek korlátja 2016. december 31-én és 2015. december 31-én 110 000 000 EUR (száztízmillió euró). A megemelt korlát az operatív pénzeszközszámlákon tartott pénzeszközök és az érintett partner által kibocsátott és a treasury-portfólióban tartott instrumentumok összességére vonatkozik.

Az engedélyezett gazdálkodó egységeknél eszközölt befektetések futamideje nem haladhatja meg az értéknaptól számított három hónapot, mértéke legfeljebb a hitelkitettségi korlátig terjedhet. 2016. december 31-én, illetve 2015. december 31-én a Keret treasury-portfóliójában tartott lekötött betétek, kereskedelmi értékpapírok és pénzeszközök az elszámolás napján legalább P-1 minősítésűek voltak (Moody's megfelelő).

Az alábbi táblázat a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, továbbá az elhatárolt kamatok állományát mutatja (ezer EUR-ban):

A rövid távú minősítések elvárt minimuma (Moody's megfelelő)	A hosszú távú minősítések elvárt minimuma (Moody's megfelelő)		2016.12.31.		2015.12.31.
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 %
Összesen		360 817	100 %	448 995	100 %

3.2.5 Derivatívák hitelkockázata

3.2.5.1 Derivatívákra vonatkozó hitelkockázati politika

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

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

3.2.5.2 A derivatívák hitelkockázatának értékelése

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

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

Az Európai Fejlesztési Alap éves beszámolója – 2016

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

Swapszerződések 2016.12.31-én	kevesebb mint	1 év	5 év	több mint	2016
ezer EUR-ban	1 év	– 5 év	– 10 év	10 év	összesen
Névleges összeg	–	7 430	–	–	7 430
Valós érték (vagyis nettó diszkontált érték)	–	–3 051	–	–	–3 051

Swapszerződések 2015.12.31-én	kevesebb mint	1 év	5 év	több mint	2015
ezer EUR-ban	1 év	– 5 év	– 10 év	10 év	összesen
Névleges összeg	–	9 589	–	–	9 589
Valós érték (vagyis nettó diszkontált érték)	–	–3 835	–	–	–3 835

- A Keret az eurótól eltérő pénznemben folyósított kölcsöneivel kapcsolatos árfolyamkockázat fedezése érdekében rövid lejáratú devizaswap-szerződéseket (FX-swapokat) köt. Ezek lejáratát legfeljebb három hónapos lehet, de rendszeresen megújítják őket. Az FX-swapok névértéke a 2015. december 31-i 1 400,0 millió EUR értékkel szemben 2016. december 31-én 1 611,0 millió EUR-t tett ki. Az FX-swapok valós értéke a 2015. december 31-i –3,7 millió EUR értékkel szemben 2016. december 31-én –15,3 millió EUR-t tett ki.
- A Keret a folyósított kölcsöneivel kapcsolatos kamatláb-kockázat fedezése érdekében kamatlábswap-szerződéseket köt. A 2016. december 31-én meglévő két kamatlábswap névértéke 41,2 millió EUR (2015: 44,9 millió EUR), valós értéke pedig 0,1 millió EUR (2015: –0,3 millió EUR).

3.2.6 Lejáratig tartott pénzügyi eszközök hitelkockázata

Az alábbi táblázat a lejáratig tartott portfólió helyzetét mutatja be; e portfólió kizárólag Olaszország, Portugália és Spanyolország által kibocsátott, három hónapon belüli lejáratú kincstárjegyeket tartalmaz. Az uniós tagállamok elfogadott kibocsátók. Az egyes engedélyezett kibocsátóknál befektethető összeg felső korlátja jelenleg 50 000 000 EUR (ötvenmillió euró). A befektetési iránymutatással összhangban és a likviditási követelmények függvényében közép- és hosszú távú kötvények is megengedhetők lennének.

A rövid távú minősítések elvárt minimuma	A hosszú távú minősítések elvárt minimuma	2016.12.31.		2015.12.31.	
(Moody's megfelelő)	(Moody's megfelelő)				
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	Nem minősített	20 025	12 %	–	0 %
P-3	Baa3	–	0 %	50 012	22 %
NP	Ba1	50 005	30 %	49 000	21 %
Nem minősített	Baa2	51 354	30 %	–	0 %
Összesen		169 398	100 %	228 521	100 %

3.3 Likviditási kockázat

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

3.3.1 A likviditási kockázat kezelése

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

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

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

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

3.3.2 A likviditási kockázat értékelése

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

A nem származtatott pénzügyi kötelezettségek tekintetében a Keret kötelezettségvállalásai az aláírt kölcsönmegállapodások folyósítatlan részeit, az aláírt tőkejegyzési/befektetési megállapodások folyósítatlan részeit, az adott kölcsöngaranciákat vagy a vállalt kamattámogatásokat és a technikai segítségnyújtást jelentik.

A beruházási keret kölcsönei folyósítási határidővel rendelkeznek. Mindazonáltal a folyósításokra a mögöttes beruházási projekt előrehaladásának megfelelő ütemben és összegben kerül sor. Emellett a beruházási keret kölcsönügyleteit meglehetősen változékony működési környezetben kell végrehajtani, így a kölcsönök folyósítási ütemét bizonyos fokú bizonytalanság jellemzi.

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

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

A vállalt kamattámogatásokkal kapcsolatos készpénzkiáramlásra az EBB saját forrásaiból finanszírozott támogatott kölcsönök esetében kerül sor. Az itt bemutatott készpénzkiáramlások ezért csak az ilyen kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségvállalásokat jelölik, és nem a

lekötött, folyósítatlan kamattámogatásokkal kapcsolatos teljes összeget. E kötelezettségvállalások folyósítási üteme ugyanúgy bizonytalan, mint a kölcsönök esetében.

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

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

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

A nem származtatott pénzügyi kötelezettségek lejáratí profilja	Legfeljebb 3 hónap	Több mint 3 hónap, de legfeljebb 1 év	Több mint 1 év, de legfeljebb 5 év	Több mint 5 év	Határozatlan lejáratí	Bruttó nominális kiáramlás
Ezer EUR-ban, 2016.12.31-én						
Lekötött, de folyósítatlan kölcsönök kiáramlásai	82 405	–	–	–	819 494	901 899
Lekötött befektetési alapok és részvényjegyzések kiáramlásai	4 592	–	–	–	239 458	244 050
Egyéb (aláírt, kibocsátatlan garanciák; kibocsátott garanciák)	–	–	–	–	43 964	43 964
Lekötött kamattámogatások kiáramlásai	–	–	–	–	275 917	275 917
Lekötött technikai segítségnyújtás kiáramlásai	2 671	–	–	–	24 807	27 478
Összesen	89 668	–	–	–	1 403 640	1 493 308

A nem származtatott pénzügyi kötelezettségek lejáratí profilja	Legfeljebb 3 hónap	Több mint 3 hónap, de legfeljebb 1 év	Több mint 1 év, de legfeljebb 5 év	Több mint 5 év	Határozatlan lejáratí	Bruttó nominális kiáramlás
Ezer EUR-ban, 2015.12.31-én						
Lekötött, de folyósítatlan kölcsönök kiáramlásai	41 028	–	–	–	1 148 536	1 189 564
Lekötött befektetési alapok és részvényjegyzések kiáramlásai	23 371	–	–	–	274 984	298 355
Egyéb (aláírt, kibocsátatlan garanciák; kibocsátott garanciák)	–	–	–	–	10 798	10 798
Lekötött kamattámogatások kiáramlásai	–	–	–	–	281 682	281 682
Lekötött technikai segítségnyújtás kiáramlásai	811	–	–	–	28 072	28 883
Összesen	65 210	–	–	–	1 744 072	1 809 282

Származtatott pénzügyi kötelezettségek lejáratí profilja	Legfeljebb 3 hónap	Több mint 3 hónap, de legfeljebb 1 év	Több mint 1 év, de legfeljebb 5 év	Több mint 5 év	Bruttó nominális beáramlás/kiáramlás
Ezer EUR-ban, 2016.12.31-én					
CCS és CCIRS – beáramlás	3	2 409	5 222	–	7 634
CCS és CCIRS – kiáramlás	–	–3 688	–7 377	–	–11 065
Rövid lejáratú devizaswap – beáramlás	1 611 000	–	–	–	1 611 000
Rövid lejáratú devizaswap – kiáramlás	–1 636 001	–	–	–	–1 636 001
Kamatlábswap – beáramlás	411	1 234	5 529	1 550	8 724
Kamatlábswap – kiáramlás	–	–1 962	–5 316	–1 329	–8 607
Összesen	–24 587	–2 007	–1 942	221	–28 315

Származtatott pénzügyi kötelezettségek lejáratí profilja	Legfeljebb 3 hónap	Több mint 3 hónap, de legfeljebb 1 év	Több mint 1 év, de legfeljebb 5 év	Több mint 5 év	Bruttó nominális beáramlás/kiáramlás
--	--------------------	---------------------------------------	------------------------------------	----------------	--------------------------------------

Az Európai Fejlesztési Alap éves beszámolója – 2016

Ezer EUR-ban, 2015.12.31-én		év	év		ramlás
CCS és CCIRS – beáramlás	5	2 307	7 671	–	9 983
CCS és CCIRS – kiáramlás	–	–3 571	–10 714	–	–14 285
Rövid lejáratú devizaswap – beáramlás	1 400 000	–	–	–	1 400 000
Rövid lejáratú devizaswap – kiáramlás	–1 407 763	–	–	–	–1 407 763
Kamatlábswap – beáramlás	383	1 269	6 059	2 524	10 235
Kamatlábswap – kiáramlás	–	–2 145	–6 127	–2 206	–10 478
Összesen	–7 375	–2 140	–3 111	318	–12 308

3.3.3 Hosszú lejáratú pénzügyi eszközök és kötelezettségek

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

ezer EUR-ban	2016.12.31.	2015.12.31.
Pénzügyi eszközök:		
Kölcsönök és követelések	1 692 867	1 423 368
Értékesíthető pénzügyi eszközök	516 884	419 353
Egyéb eszközök	141	–
Összesen	2 209 892	1 842 721
Pénzügyi kötelezettségek:		
Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok	497	–
Harmadik féllel szembeni kötelezettségek	69 960	57 346
Összesen	70 457	57 346

3.4 Piaci kockázat

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

3.4.1 Kamatlábckockázat

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

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

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

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

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

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

Amint az alábbi táblázatban is látható, a mikrofedezeti swapokat is tartalmazó kölcsönportfólió nettó jelenértéke a releváns kamatlábak 1 bázisponttal nagyobb értéke esetén 2016. december 31-i állapot szerint 516 ezer EUR-ral kevesebb lenne (a 2015. december 31-i állapot szerint: 532 ezer EUR-val kevesebb).

Bázispontérték ezer EUR-ban	Pénz- piac	Igen rövid	Rövid	Középtávú	Hosszú	Különösen hosszú	Összesen
2016.12.31-én	1 év	2–3 év	4–6 év	7–11 év	12–20 év	21 év	
A kölcsönök és mikrofedezeti swapok érzékenysége összesen	-46	-101	-164	-175	-30	-	-516

Bázispontérték ezer EUR-ban	Pénz- piac	Igen rövid	Rövid	Középtávú	Hosszú	Különösen hosszú	Összesen
2015.12.31-én	1 év	2–3 év	4–6 év	7–11 év	12–20 év	21 év	
A kölcsönök és mikrofedezeti swapok érzékenysége összesen	-37	-72	-252	-139	-32	-	-532

3.4.2 Devizaárfolyam-kockázat

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

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

3.4.2.1 Devizaárfolyam-kockázat a treasury-eszközök esetében

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

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

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

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

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

3.4.2.2.1. Az USD-ban denominált műveletek fedezése

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

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

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

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

- A Keret EUR-tól vagy USD-tól eltérő pénznemben denominált műveleteit a mögöttes kölcsön pénzügyi profiljának megfelelő keresztdevizaswapokkal kell fedezni, feltéve hogy a swapok piaca megfelelően működik.
- A Keretnek vannak olyan műveletei, amelyek pénzneme nem, vagy csak magas költséggel teszi lehetővé a művelet fedezését. Ezek a műveleteket a helyi pénznemben denominálják, de EUR-ban vagy USD-ban rendezik. A Keret pénzügyi kockázati szabályrendszere – amelyet a Keret bizottsága 2015. január 22-én fogadott el – lehetővé teszi, hogy az USA-dollárral jelentős pozitív korrelációban álló helyi pénznemek esetében a devizakitétséget USA-dollárban denominált derivatívákkal szintetikus

fedezzék. Az USA-dollárban denominált derivatívákkal szintetikusán fedezett helyi pénznemek a következő táblázat 3.4.2.2.3. szakaszának „Helyi pénznem (szintetikusán fedezett)” sora alatt, míg az USA-dollárban denominált derivatívákkal szintetikusán nem fedezett helyi pénznemek a táblázat „Helyi pénznem (szintetikusán nem fedezett)” sora alatt szerepelnek.

3.4.2.2.3 Devizapozíció (ezer EUR-ban)

Az e megjegyzésben szereplő táblázatok a Keret devizapozícióját mutatják be.

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

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

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

2016. december 31-én	Eszközök és kötelezettségek			Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek
Pénznem	Kockázati politika szerinti devizapozíció	Kockázati politikába nem tartozó devizapozíció	Mérleg szerinti devizapozíció	
USD	-258 496	7 578	-250 918	282 991
<i>Helyi pénznem (szintetikusán fedezett)*</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>Helyi pénznem (szintetikusán nem fedezett)*</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP	22 534	252	22 786	246
EUR-tól eltérő pénznemek összesen	90 622	16 914	107 537	283 237
EUR	-	2 591 845	2 591 845	1 241 229
EUR és EUR-tól eltérő összesen	90 622	2 608 759	2 699 382	1 524 466

* A szintetikus fedezet magyarázatáért lásd a 3.4.2.2.2. szakaszt.

2015.12.31-én	Eszközök és kötelezettségek			Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek
Pénznem	Kockázati politika szerinti devizapozíció	Kockázati politikába nem tartozó devizapozíció	Mérleg szerinti devizapozíció	
USD	-207 050	5 023	-202 027	270 236
<i>Helyi pénznem (szintetikusán fedezett)*</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>Helyi pénznem (szintetikusán nem fedezett)*</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW	15 474	201	15 675	798
EUR-tól eltérő pénznemek összesen	67 492	11 108	78 599	271 034
EUR	–	2 337 555	2 337 555	1 579 719
EUR és EUR-tól eltérő összesen	67 492	2 348 663	2 416 154	1 850 753

3.4.2.3 Devizaérzékenység-vizsgálat

A 2016. december 31-i állapot szerint az EUR többi pénznemmel szembeni 10 %-os leértékelődése 12,0 millió EUR összegű növekedést eredményezne a hozzájárulást fizetők forrásaiban (a 2015. december 31-i állapot szerint: 8,7 millió EUR). Az EUR többi pénznemmel szembeni 10 %-os felértékelődése 9,9 millió EUR összegű csökkenést eredményezne a hozzájárulást fizetők forrásaiban (a 2015. december 31-i állapot szerint: 7,1 millió EUR).

3.4.2.4 Átváltási árfolyam

2016. december 31-én és 2015. december 31-én a következő átváltási árfolyamokat használták a mérleg összeállításához:

	2016. december 31.	2015. december 31.
EU-n kívüli deviza		
Pula (BWP)	11,2657	11,9451
Dominikai peso (DOP)	48,7476	49,0144
Gourde (HTG)	68,78	61,19
Kenyai shilling (KES)	108,06	111,3
Ugja (MRO)	375,79	326,46
Mauritiusi rúpia (MUR)	37,85	38,85
Metical (MZN)	75,25	50,59
Ruandai frank (RWF)	856,8	806,36
Tanzániai shilling (TZS)	2 296,99	2 344,42
Ugandai shilling (UGX)	3 805,00	3 665,00
USA-dollár (USD)	1,0541	1,0887
CFA-frank (XAF/XOF)	655,957	655,957
Rand (ZAR)	14,457	16,953
Zambiai kvacha (ZMW)	10,4653	11,9571

3.4.3 Részvényárfolyam-kockázat

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

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

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

Az egyedi tőke- és kockázati tőke-befektetések értékében bekövetkező +/-10 %-os változás hatására a Keret hozzájárulásából származó forrásai (az értékesíthető részvényportfólió valós értékének változása miatt) az összes egyéb változó konstans értéke mellett a 2016. december 31-i állapot szerint +/-51,7 millió EUR-val (a 2015. december 31-i állapot szerint pedig +/-41,9 millió EUR-val) változnának.

4. Pénzügyi instrumentumok valós értékei

4.1 Számviteli besorolás és valós értékek

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

2016. december 31-én	Könyv szerinti érték						Valós érték				
	ezer EUR-ban	Kereskedési céllal tartott	Értékesíthető	Pénzeszközök, kölcsönök és követelések	Lejáratig tartott	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen	1. szint:	2. szint:	3. szint:	Összesen
Valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök:											
Származékos pénzügyi instrumentumok	6 920	–	–	–	–	6 920	–	6 920	–	6 920	
Kockázattitőke-alapok	–	437 788	–	–	–	437 788	–	–	437 788	437 788	
Közvetlen tőkebefektetések	–	79 096	–	–	–	79 096	22 880	–	56 216	79 096	
Összesen	6 920	516 884	–	–	–	523 804	22 880	6 920	494 004	523 804	
Nem valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök:											
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	–	–	360 817	–	–	360 817					
Kölcsönök és követelések	–	–	1 729 380	–	–	1 729 380	–	1 951 786	–	1 951 786	
Követelések a hozzájárulást fizetőkkel szemben	–	–	86 395	–	–	86 395					
Kötvények	–	–	–	169 398	–	169 398	120 123	48 031	–	168 154	
Egyéb eszközök	–	–	345	–	–	345					
Összesen	–	–	2 176 937	169 398	–	2 346 335	120 123	1 999 817	–	2 119 940	
Pénzügyi eszközök összesen	6 920	516 884	2 176 937	169 398	–	2 870 139					
Valós értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek:											
Származékos pénzügyi instrumentumok	–25 189	–	–	–	–	–25 189	–	–25 189	–	–25 189	
Összesen	–25 189	–	–	–	–	–25 189	–	–25 189	–	–25 189	
Nem valós értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek:											
Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok	–	–	–	–	–625	–625					
Harmadik féllel szembeni kötelezettségek	–	–	–	–	–116 114	–116 114					
Egyéb kötelezettségek	–	–	–	–	–2 546	–2 546					
Összesen	–	–	–	–	–119 285	–119 285					
Pénzügyi kötelezettségek összesen	–25 189	–	–	–	–119 285	–144 474					

4. Pénzügyi instrumentumok valós értékei (folytatás)

4.1 Számviteli besorolás és valós értékek (folytatás)

2015.12.31-én ezer EUR-ban	Könyv szerinti érték					Összesen	Valós érték			
	Kereskedési céllal tartott	Értékesíthető	Pénzeszközök, kölcsönök és követelések	Lejáratig tartott	Egyéb pénzügyi kötelezettségek		1. szint:	2. szint:	3. szint:	Összesen
Valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök:										
Származékos pénzügyi instrumentumok	311	–	–	–	–	311	–	311	–	311
Kockázati tőke-alapok	–	396 203	–	–	–	396 203	–	–	396 203	396 203
Közvetlen tőkebefektetések	–	23 150	–	–	–	23 150	178	–	22 972	23 150
Összesen	311	419 353	–	–	–	419 664	178	311	419 175	419 664
Nem valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök:										
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	–	–	448 995	–	–	448 995	–	–	–	–
Kölcsönök és követelések	–	–	1 460 057	–	–	1 460 057	–	1 649 401	–	1 649 401
Kötvények	–	–	–	228 521	–	228 521	124 009	104 520	–	228 529
Egyéb eszközök	–	–	27	–	–	27	–	–	–	–
Összesen	–	–	1 909 079	228 521	–	2 137 600	124 009	1 753 921	–	1 877 930
Pénzügyi eszközök összesen	311	419 353	1 909 079	228 521	–	2 557 264				
Valós értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek:										
Származékos pénzügyi instrumentumok	–8 219	–	–	–	–	–8 219	–	–8 219	–	–8 219
Összesen	–8 219	–	–	–	–	–8 219	–	–8 219	–	–8 219
Nem valós értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek:										
Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Harmadik féllel szembeni kötelezettségek	–	–	–	–	–	–101 202	–	–	–	–101 202
Egyéb kötelezettségek	–	–	–	–	–	–2 364	–	–	–	–2 364
Összesen	–	–	–	–	–	–103 566	–	–	–	–103 566
Pénzügyi kötelezettségek összesen	–8 219	–	–	–	–	–103 566	–	–	–	–111 785

4.2 Valós értéken történő értékelés

4.2.1 Értékelési technikák és lényeges nem megfigyelhető inputok

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

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

eszközök

Az IFRS 13 standardot alkalmazva a derivatívák valós értéke 2016. és 2015. december 31-én magában foglalta a következő értékelési korrekciókat:

- a származtatott ügyletek partner-hitelkockázatát tükröző hitelértékelési korrekciót, amely 2016. december 31-én –76,4 ezer EUR, 2015. december 31-én pedig –121,7 ezer EUR,
- a származtatott ügyletek saját hitelkockázatát tükröző kötelezettségértékelési korrekciót, amely 2016. december 31-én +42,9 ezer EUR, 2015. december 31-én pedig +64,4 ezer EUR.

4.2.2 Az 1. és a 2. szint közötti átcsoportosítások

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

A Keret 2016-ban és 2015-ben nem hajtott végre átcsoportosítást a valósérték-hierarchia 1. és 2. szintje vagy 2. és 1. szintje között.

4.2.3 3. szintű valós értékek

3. szintű valós értékek egyeztetése

Az alábbi táblázatok a 3. szintű eszközökben a 2016. december 31-én lezárult és a 2015. december 31-én lezárult évben bekövetkezett változásokat mutatják:

ezer EUR-ban	Értékesíthető pénzügyi eszközök
Egyenleg (2016. január 1.)	419 175
Az eredményben megjelenített nyereség vagy veszteség:	
– értékesíthető pénzügyi eszközökön realizált nettó nyereség	–6 504
– az értékesíthető pénzügyi eszközökből származó értékvesztés	–2 493
Összesen	–8 997
Az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített nyereség vagy veszteség:	
– az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	–24 628
Összesen	–24 628
Folyósítások	153 986
Visszafizetések	–37 978
Leírások	–7 554
Egyenleg (2016. december 31.)	494 004

ezer EUR-ban	Értékesíthető pénzügyi eszközök
Egyenleg (2015. január 1.)	401 926
Az eredményben megjelenített nyereség vagy veszteség:	
– értékesíthető pénzügyi eszközökön realizált nettó nyereség	–33 878
– az értékesíthető pénzügyi eszközökből származó értékvesztés	–2 665
Összesen	–36 543
Az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített nyereség vagy veszteség:	
– az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékének nettó változása	52 365
Összesen	52 365
Folyósítások	67 449
Visszafizetések	–64 791

Leírások

-1 231

Egyenleg (2015. december 31.)

419 175

A Keret 2016-ban és 2015-ben nem hajtott végre a valósérték-hierarchia 3. szintjét érintő átcsoportosítást.

Érzékenységvizsgálat

A beszámoló fordulónapján a kockázattőke-alapok és a közvetlen tőkebefektetések valós értéken történő értékeléséhez használt lényeges nem megfigyelhető inputok +/-10 %-os változása az egyéb tényezők változatlansága esetén a következő hatást gyakorolta volna az egyéb átfogó jövedelemre:

2016. december 31-én (ezer EUR-ban)	Növekedés	Csökkenés
Közvetlen tőkebefektetések	10	-10
Összesen	10	-10

2015.12.31-én (ezer EUR-ban)	Növekedés	Csökkenés
Közvetlen tőkebefektetések	31	-31
Összesen	31	-31

5. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek (ezer EUR-ban)

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek összetétele:

	2016.12.31.	2015.12.31.
Pénzeszközök	51 462	71 405
Lekötött betétek	259 337	290 573
Kereskedelmi értékpapírok	50 018	87 017
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban	360 817	448 995
Elhatárolt kamat	5	3
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek a cash flow-kimutatásban	360 822	448 998

6. Származékos pénzügyi instrumentumok (ezer EUR-ban)

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

2016. december 31-én	Valós érték		Névleges összeg
	Eszközök	Kötelezettségek	
Keresztdevizás kamatlábswapok	–	-3 051	7 430
Kamatlábswapok	388	-335	41 233
Devizaswapok	6 532	-21 803	1 611 000
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	6 920	-25 189	1 659 663

2015.12.31-én	Valós érték		Névleges összeg
	Eszközök	Kötelezettségek	
Keresztdevizás kamatlábswapok	–	-3 835	9 589
Kamatlábswapok	311	-639	44 913
Devizaswapok	–	-3 745	1 400 000
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	311	-8 219	1 454 502

7. Kölcsönök és követelések (ezer EUR-ban)

A kölcsönök és követelések fő összetevői a következők:

	Globális kölcsönök (*)	Előnyös besorolású kölcsönök	Alárendelt kölcsönök	Összesen
Névérték 2016. január 1-jén	661 792	818 007	160 555	1 640 354
Folyósítások	476 685	51 691	–	528 376
Leírások	–	–109	–31 189	–31 298
Visszafizetések	–178 282	–107 259	–65 927	–351 468
Tőkésített kamatok	–	–	7 183	7 183
Devizaárfolyam-különbség	34 332	2 009	941	37 282
Névérték 2016. december 31-én	994 527	764 339	71 563	1 830 429
Értékvesztés 2016. január 1-jén	–9 403	–22 445	–159 198	–191 046
Az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban rögzített értékvesztés	–8 794	–11 999	–	–20 793
Leírások	–	109	31 189	31 298
Értékvesztés visszairása	360	6 100	58 698	65 158
Devizaárfolyam-különbség	–348	–59	–1 850	–2 257
Értékvesztés 2016. december 31-én	–18 185	–28 294	–71 161	–117 640
Amortizált bekerülési érték	–3 906	–3 682	–	–7 588
Kamat	14 807	9 371	1	24 179
Kölcsönök és követelések 2016. december 31-én	987 243	741 734	403	1 729 380

(*) beleértve az ügynöki megállapodásokat

	Globális kölcsönök (*)	Előnyös besorolású kölcsönök	Alárendelt kölcsönök	Összesen
Névérték 2015. január 1-jén	542 506	782 563	146 643	1 471 712
Folyósítások	196 607	86 177	–	282 784
Visszafizetések	–106 921	–96 147	–2 704	–205 772
Tőkésített kamatok	–	–	13 262	13 262
Devizaárfolyam-különbség	29 600	45 414	3 354	78 368
Névérték 2015. december 31-én	661 792	818 007	160 555	1 640 354
Értékvesztés 2015. január 1-jén	–5 751	–13 491	–132 895	–152 137
Az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban rögzített értékvesztés	–3 692	–7 576	–24 995	–36 263
Értékvesztés visszairása	381	57	1 837	2 275
Devizaárfolyam-különbség	–341	–1 435	–3 145	–4 921
Értékvesztés 2015. december 31-én	–9 403	–22 445	–159 198	–191 046
Amortizált bekerülési érték	–3 129	–5 781	284	–8 626
Kamat	8 838	10 533	4	19 375
Kölcsönök és követelések 2015. december 31-én	658 098	800 314	1 645	1 460 057

(*) beleértve az ügynöki megállapodásokat

8. Értékesíthető pénzügyi eszközök (ezer EUR-ban)

Az értékesíthető pénzügyi eszközök fő összetevői a következők:

	Kockázati tőke- alapok	Közvetlen tőkebefektetések	Összesen
Bekerülési érték 2016. január 1-jén	267 331	22 979	290 310
Folyósítások	101 323	52 663	153 986
Visszafizetések / értékesítések	-37 948	-30	-37 978
Leírások	-4 594	-2 960	-7 554
Visszafizetések / értékesítések devizaárfolyam-különbsége	5 141	-16	5 125
Bekerülési érték 2016. december 31-én	331 253	72 636	403 889
Nem realizált nyereség és veszteség 2016. január 1-jén	153 901	10 092	163 993
Nem realizált nyereség és veszteség – nettó változás	-24 474	3 365	-21 109
Nem realizált nyereség és veszteség 2016. december 31-én	129 427	13 457	142 884
Értékvesztés 2016. január 1-jén	-25 029	-9 921	-34 950
Az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban az év során rögzített értékvesztés	-2 457	-36	-2 493
Leírások	4 594	2 960	7 554
Értékvesztés 2016. december 31-én	-22 892	-6 997	-29 889
Értékesíthető pénzügyi eszközök 2016. december 31-én	437 788	79 096	516 884
	Kockázati tőke- alapok	Közvetlen tőkebefektetések	Összesen
Bekerülési érték 2015. január 1-jén	259 784	19 714	279 498
Folyósítások	63 574	3 875	67 449
Visszafizetések / értékesítések	-64 181	-610	-64 791
Leírások	-1 231	-	-1 231
Visszafizetések / értékesítések devizaárfolyam-különbsége	9 385	-	9 385
Bekerülési érték 2015. december 31-én	267 331	22 979	290 310
Nem realizált nyereség és veszteség 2015. január 1-jén	149 995	6 127	156 122
Nem realizált nyereség és veszteség – nettó változás	3 906	3 965	7 871
Nem realizált nyereség és veszteség 2015. december 31-én	153 901	10 092	163 993
Értékvesztés 2015. január 1-jén	-24 534	-8 001	-32 535
Az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban az év során rögzített értékvesztés	-1 726	-1 920	-3 646
Leírások	1 231	-	1 231
Értékvesztés 2015. december 31-én	-25 029	-9 921	-34 950
Értékesíthető pénzügyi eszközök 2015. december 31-én	396 203	23 150	419 353

9. A hozzájárulást fizetőkkel szembeni követelések (ezer EUR-ban)

A hozzájárulást fizetőkkel szembeni követelések kizárólag lehívott, de be nem fizetett tagállami hozzájárulások.

10. Lejáratig tartott pénzügyi eszközök (ezer EUR-ban)

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

Egyenleg (2016. január 1.)	228 521
Beszerzések	1 159 704
Lejáratok	-1 219 953
A prémiumok/diskontok amortizációjának változása	-87
Az elhatárolt kamat változása	1 213
Egyenleg (2016. december 31.)	169 398
Egyenleg (2015. január 1.)	99 988
Beszerzések	1 545 550
Lejáratok	-1 417 005
A prémiumok/diskontok amortizációjának változása	-12
Egyenleg (2015. december 31.)	228 521

11. Egyéb eszközök (ezer EUR-ban)

Az egyéb eszközök fő összetevői a következők:

	2016.12.31.	2015.12.31.
Az EBB-vel szembeni követelések	1	1
Pénzügyi garanciák	344	26
Egyéb eszközök összesen	345	27

12. Halasztott bevételek (ezer EUR-ban)

A halasztott bevételek fő összetevői a következők:

	2016.12.31.	2015.12.31.
Elhatárolt kamattámogatások	25 884	28 683
Kölcsönök és követelések elhatárolt jutaléka	399	642
Halasztott bevételek összesen	26 283	29 325

13. Kibocsátott garanciákra képzett céltartalékok (ezer EUR-ban)

A kibocsátott garanciákra képzett céltartalékokat a garanciák alapján keletkező bármely aktuális pénzügyi kötelelem rendezéséhez szükséges kiadások legjobb becslését használva jelenítik meg, a következők összegeként:

- a kezdeti megjelenítés szerinti összeg, adott esetben csökkentve az IAS 18 *Bevételek* standardnak megfelelően megjelenített kumulatív amortizációval és
- a fenti összegeknek az IAS 37 *Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések* standarddal összhangban számított többlete.

	2016	2015
Egyenleg január 1-jén	–	–
Az eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban rögzített növekmény	242	–
Felhasznált	–	–
Átcsoportosítás az „Egyéb kötelezettségek”-ből, pénzügyi garanciák	383	
A céltartalék felszabadítása	–	–
Egyenleg december 31-én	625	–

14. Harmadik féllel szembeni kötelezettségek (ezer EUR-ban)

A harmadik féllel szembeni kötelezettségek fő összetevői a következők:

	2016.12.31.	2015.12.31.
Az EBB-nek fizetendő, nettó általános igazgatási kiadások	43 483	43 045
EBB-nek fizetendő egyéb összegek	–	15
A tagállamoknak még nem folyósított kamattámogatások és technikai segítségnyújtás	72 631	58 142
Harmadik féllel szembeni kötelezettségek összesen	116 114	101 202

15. Egyéb kötelezettségek (ezer EUR-ban)

Az egyéb kötelezettségek fő összetevői a következők:

	2016.12.31.	2015.12.31.
Kölcsönök előtörlesztése	2 081	1 826
Kamattámogatások halasztott bevétele	458	512
Pénzügyi garanciák	7	26
Egyéb kötelezettségek összesen	2 546	2 364

16. A tagállamoktól lehívott hozzájárulás (ezer EUR-ban)

Tagállamok	Hozzájárulás a Kerethez	Hozzájárulás a kamattámogatáshoz és a technikai segítségnyújtáshoz	Hozzájárulás összesen	Lehívott, de be nem fizetett
Ausztria	62 223	6 941	69 164	2 410
Belgium	91 930	10 222	102 152	5 295
Bulgária	448	182	630	140
Ciprus	288	117	405	90
Cseh Köztársaság	1 632	663	2 295	510
Dánia	50 420	5 675	56 095	2 000
Észtország	160	65	225	50
Finnország	35 148	4 038	39 186	1 470
Franciaország	562 411	60 332	622 743	19 550
Németország	546 115	60 216	606 331	20 500
Görögország	30 417	3 707	34 124	1 470
Magyarország	1 760	715	2 475	–
Írország	15 665	2 074	17 739	910
Olaszország	299 100	34 737	333 837	12 860
Lettország	224	91	315	70
Litvánia	384	156	540	120
Luxemburg	6 829	768	7 597	270
Málta	96	39	135	30
Hollandia	122 895	13 805	136 700	4 850
Lengyelország	4 160	1 690	5 850	1 300
Portugália	23 633	2 889	26 522	1 150
Románia	1 184	481	1 665	370
Szlovákia	672	273	945	210
Szlovénia	576	234	810	180
Spanyolország	145 249	18 596	163 845	7 850
Svédország	64 924	7 485	72 409	2 740
Egyesült Királyság	308 457	37 500	345 957	–
Összesen 2016. december 31-én	2 377 000	273 691	2 650 691	86 395
Összesen 2015. december 31-én	2 157 000	243 691	2 400 691	–

(*) 2016. november 19-én a Tanács rögzítette az egyes tagállamok által 2017. január 21-ig befizetendő pénzügyi hozzájárulás összegét. 2016. december 31-én 86 395 EUR nem volt befizetve.

17. Független kötelezettségek és kötelezettségvállalások (ezer EUR-ban)

	2016.12.31.	2015.12.31.
Kötelezettségvállalások		
Folyósítatlan kölcsönök	901 899	1 189 564
Értékesíthető pénzügyi eszközökre vonatkozó, folyósítatlan kötelezettségvállalás	244 050	298 355
Kibocsátott garanciák	8 627	798
Kamattámogatás és technikai segítségnyújtás	334 553	352 036
Független kötelezettségek		
Aláírt kibocsátatlan garanciák	35 337	10 000
Független kötelezettségek és kötelezettségvállalások összesen	1 524 466	1 850 753

18. Kamat- és kamatjellegű bevételek, kamat- és kamatjellegű kiadások (ezer EUR-ban)

A kamat- és kamatjellegű bevételek fő összetevői a következők:

	2016.1.1-től 2016.12.31-ig	2015.1.1-től 2015.12.31-ig
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	–	4
Kölcsönök és követelések	102 580	86 305
Kamattámogatások	4 118	4 076
Kamat- és kamatjellegű bevételek összesen	106 698	90 385

A Kölcsönök és követelések sor tartalmazza a 2016. december 31-én véget ért év értékvesztett pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó 15 700 EUR összegű kamatbevételét (2015. december 31-én ez az összeg 15 869 EUR volt).

A kamat- és kamatjellegű kiadások fő összetevői a következők:

	2016.1.1-től 2016.12.31-ig	2015.1.1-től 2015.12.31-ig
Származékos pénzügyi instrumentumok	–1 142	–1 525
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	–752	–31
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	–413	–
Kamat- és kamatjellegű kiadások összesen	–2 307	–1 556

19. Díj- és jutalékbevételek, díj- és jutalékkiadások (ezer EUR-ban)

A díj- és jutalékbevételek fő összetevői a következők:

	2016.1.1-től	2015.1.1-től
	2016.12.31-ig	2015.12.31-ig
Kölcsönök és követelések díj- és jutalékbevételei	515	890
Pénzügyi garanciák díj- és jutalékbevételei	183	42
Egyéb	1	–
Díj- és jutalékbevételek összesen	699	932

A díj- és jutalékkiadások fő alkotóelemei a következők:

	2016.1.1-től	2015.1.1-től
	2016.12.31-ig	2015.12.31-ig
Harmadik feleknek az értékesíthető pénzügyi eszközök kapcsán fizetett jutalékok	–48	–63
Díj- és jutalékkiadás összesen	–48	–63

20. Értékesíthető pénzügyi eszközökön realizált nettó nyereség (ezer EUR-ban)

Az értékesíthető pénzügyi eszközökön realizált nettó nyereség fő összetevői a következők:

	2016.1.1-től	2015.1.1-től
	2016.12.31-ig	2015.12.31-ig
Értékesíthető pénzügyi eszközök nettó bevétele	2 159	834
Osztalékbevételek	4 345	33 044
Értékesíthető pénzügyi eszközökön realizált nettó nyereség	6 504	33 878

21. Általános igazgatási kiadások (ezer EUR-ban)

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

	2016.1.1-től	2015.1.1-től
	2016.12.31-ig	2015.12.31-ig
Az EBB-nél felmerült tényleges költségek	–45 858	–45 506
Bevételek a közvetlenül a Keret ügyfeleire terhelt bírálati díjakból	2 375	2 461
Általános igazgatási kiadások összesen	–43 483	–43 045

22. Nem konszolidált strukturált gazdálkodó egységben való részvétel (ezer EUR-ban)

A strukturált gazdálkodó egység fogalommeghatározása

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

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

Nem konszolidált strukturált gazdálkodó egységek

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

A strukturált gazdálkodó egységekben levő érdekeltségek fogalommeghatározása

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

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

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

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

A strukturált gazdálkodó egység típusa	Jelleg	Könyv szerinti érték 2016.12.31-én	Könyv szerinti érték 2015.12.31-én	Veszteséggel szembeni maximális kitétség 2016.12.31-én	Veszteséggel szembeni maximális kitétség 2015.12.31-én
Kockázati tőke-alapok	Értékesíthető pénzügyi eszközök	437 788	396 203	672 222	645 833
Összesen		437 788	396 203	672 222	645 833

23. Hatásfinanszírozási Keret (ezer EUR-ban)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Hatásfinanszírozási Keret befektetésének típusa	Jelleg	Könyv szerinti érték 2016.12.31-én	Könyv szerinti érték 2015.12.31-én	Folyósítatlan összeg 2016.12.31-én	Folyósítatlan összeg 2015.12.31-én
Társadalmi hatású tőkebefektetési alapok	Értékesíthető pénzügyi eszközök	5 021	2 257	19 567	16 927
Pénzügyi közvetítőknek folyósított kölcsönök	Kölcsönök és követelések	23 702	–	46 958	10 000
Kockázatmegosztást elősegítő eszközök	Kibocsátott garanciák	–288	–	33 719	–
Közvetlen finanszírozás – részesedések	Értékesíthető pénzügyi eszközök	39 986	–	14	40 000

Összesen	68 421	2 257	100 258	66 927
-----------------	---------------	--------------	----------------	---------------

24. Későbbi események

A mérlegkészítés után nem történt olyan lényeges esemény, amely miatt közzétételre vagy a 2016. december 31-i pénzügyi kimutatások kiigazítására lenne szükség.