Europeiska unionens råd

Bryssel den 28 juni 2017
(OR. en)

10763/17

ACP 73
FIN 424
PTOM 13

FÖLJENOT

från:	Jordi AYET PUIGARNAU, direktör, för Europeiska kommissionens generalsekreterare
inkom den:	27 juni 2017
till:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generalsekreterare för Europeiska unionens råd
Komm. dok. nr:	COM(2017) 364 final
Ärende:	MEDDELANDE FRÅN KOMMISSIONEN TILL EUROPAPARLAMENTET, RÅDET OCH REVISIONSRÄTTEN EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDENS ÅRSREDOVISNING 2016

För delegationerna bifogas dokument – COM(2017) 364 final.

Bilaga: COM(2017) 364 final

EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 26.6.2017
COM(2017) 364 final

MEDDELANDE FRÅN KOMMISSIONEN TILL EUROPAPARLAMENTET, RÅDET OCH REVISIONSRÄTTEN

EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDENS ÅRSREDOVISNING 2016

Europeiska utvecklingsfondens årsredovisning 2016

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

CERTIFIERING AV RÄKENSKAPERNA 3
NYTTJANDE OCH REDOVISNING AV EUF:s MEDEL 4
FONDER SOM FÖRVALTAS AV EUROPEISKA KOMMISSIONEN 7
ÅRSREDOVISNING FÖR EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDEN 9
NOTER TILL EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDENS ÅRSREDOVISNING 19
INTÄKTER 37
KOSTNADER 38
ÅRSREDOVISNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFONDER SOM KONSOLIDERATS I EUF 48
Slutlig årsredovisning för EU:s förvaltningsfond Bêkou 49
BAKGRUNDSINFORMATION OM EU:s FÖRVALTNINGSFOND BÊKOU 50
Slutlig årsredovisning för EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika 56
BAKGRUNDSINFORMATION OM EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA 57
KONSOLIDERAD ÅRSREDOVISNING FÖR EUF OCH EU:S FÖRVALTNINGSFONDER . 63
RAPPORT OM DET FINANSIELLA GENOMFÖRANDET AV EUF 68
ÅRSRAPPORT OM GENOMFÖRANDET – FONDER SOM FÖRVALTAS AV EIB 82

CERTIFIERING AV RÄKENSKAPERNA

Europeiska utvecklingsfondens årsredovisning för 2016 har utarbetats i enlighet med avdelning IX i budgetförordningen för elfte Europeiska utvecklingsfonden och med de redovisningsprinciper, regler och metoder som anges i bilagan till årsredovisningen.

Jag bekräftar mitt ansvar för utarbetandet och redovisningen av årsräkenskaperna för Europeiska utvecklingsfonden i enlighet med artikel 20 i budgetförordningen för elfte Europeiska utvecklingsfonden.

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

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

(Namnteckning)

Rosa Aldea BUSQUETS

Räkenskapsförare

Den 23 juni 2017

NYTTJANDE OCH REDOVISNING AV EUF:s MEDEL

1. BAKGRUND

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

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

Europeiska utvecklingsfonden (nedan kallad *EUF*) är det viktigaste instrumentet för att tillhandahålla EU-stöd för utvecklingssamarbete med länderna i Afrika, Västindien och Stillahavsområdet (nedan kallade *AVS-staterna*) och de utomeuropeiska länderna och territorierna (nedan kallade *ULT*).

EUF finansieras inte genom Europeiska unionens budget. Den inrättades genom en intern överenskommelse mellan företrädarna för medlemsstaterna, församlade inom rådet, och styrs av en särskild kommitté. Europeiska kommissionen (nedan kallad *kommissionen*) är ansvarig för det ekonomiska genomförandet av de transaktioner som genomförs med medel från EUF. Europeiska investeringsbanken (nedan kallad *EIB*) förvaltar investeringsanslaget.

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

Det interna avtal som inrättade elfte EUF undertecknades av de deltagande medlemsstaterna under deras rådsmöte i juni 2013[1]. Det trädde i kraft den 1 mars 2015. För att säkerställa kontinuitet mellan avslutandet av tionde utvecklingsfonden och elfte utvecklingsfondens ikraftträdande föreslog kommissionen övergångsåtgärder, den så kallade övergångsfaciliteten[2]. Övergångsfaciliteten läggs fram inom ramen för elfte Europeiska utvecklingsfonden.

Samtidigt ändrades budgetförordningen för tionde Europeiska utvecklingsfonden[3] och den nya budgetförordningen för övergångsperioden antogs[4]. De trädde i kraft den 30 maj 2014. Den 2 mars 2015

[1] EUT L 210, 6.8.2013, s. 1.
[2] Inrättandet av övergångsfaciliteten föreslogs först som en artikel i genomförandeförordningen för elfte EUF (COM(2013)445). Kommissionen föreslog, som ett alternativ, att övergångsfaciliteten skulle inrättas genom ett särskilt rådsbeslut (förslag till rådets beslut om övergångsåtgärder för förvaltningen av EUF från den 1 januari 2014 till ikraftträdandet av elfte Europeiska utvecklingsfonden, COM(2013)663).
[3] Rådets förordning (EG) nr 215/2008 av den 18 februari 2008 med budgetförordning för tionde Europeiska utvecklingsfonden. EUT L 78, 19.2.2008, s. 1.
[4] Rådets förordning (EU) nr 567/2014 av den 26 maj 2014 om ändring av förordning (EG) nr 215/2008 med budgetförordning för tionde Europeiska utvecklingsfonden vad gäller tillämpningen av övergångsperioden mellan tionde Europeiska utvecklingsfonden och elfte Europeiska utvecklingsfonden fram till ikraftträdandet av det interna avtalet för elfte Europeiska utvecklingsfonden. EUT L 157, 27.5.2014, s. 52.

antog rådet förordningen om elfte Europeiska utvecklingsfonden[5] och genomföranderegleрna[6]. De trädde i kraft den 6 mars 2015.

Investeringsanslaget inrättades inom ramen för AVS-EU-partnerskapsavtalet (Cotonou-avtalet). Det förvaltas av EIB och används för att stödja utvecklingen inom den privata sektorn i AVS-staterna genom att främst, men inte enbart, finansiera privata investeringar. Investeringsanslaget är utformat som en förnybar fond så att låneåterbetalningarna kan återinvesteras i annan verksamhet, som resulterar i ett självförnyande och ekonomiskt oberoende stödinstrument. Eftersom investeringsanslaget inte förvaltas av kommissionen ingår det inte i konsolideringen av den första delen av årsräkenskaperna, dvs. EUF:s årsredovisning och rapporten om det ekonomiska genomförandet. Årsredovisningen av investeringsanslaget ingår som en separat del av årsräkenskaperna (del II) för att ge en fullständig överblick över EUF:s utvecklingsstöd[7].

2. HUR FINANSIERAS EUF?

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

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

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

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

3. RAPPORTERING VID ÅRSSKIFTET

3.1. ÅRSREDOVISNING

I enlighet med artikel 46 i budgetförordningen för EUF utarbetas EUF:s årsredovisning med hjälp av regler om periodiserad redovisning som följer av de internationella redovisningsstandarderna för den offentliga sektorn (Ipsas). De redovisningsmetoder som kommissionens räkenskapsförare godkänt

[5] Rådets förordning (EU) 2015/323 av den 2 mars 2015 med budgetförordning för elfte Europeiska utvecklingsfonden. EUT L 58, 3.3.2015, s. 17.
[6] Rådets förordning (EU) 2015/322 av den 2 mars 2015 om genomförandet av elfte Europeiska utvecklingsfonden. EUT L 58, 3.3.2015, s. 1.

7 Rådets förordning (EU) nr 567/2014 av den 26 maj 2014 om ändring av förordning (EG) nr 215/2008 med budgetförordning för tionde Europeiska utvecklingsfonden vad gäller tillämpningen av övergångsperioden mellan tionde Europeiska utvecklingsfonden och elfte Europeiska utvecklingsfonden fram till ikraftträdandet av det interna avtalet för elfte Europeiska utvecklingsfonden. EUT L 157, 27.5.2014, artikel 43.

tillämpas på alla EU-institutioner och EU-organ för att se till att reglerna för redovisning, värdering och framläggande av räkenskaperna används på ett enhetligt sätt och för att samordna metoderna för utarbetande av årsredovisningar och konsolidering i enlighet med artikel 152 i EU:s budgetförordning. Dessa redovisningsregler tillämpas även för EUF, samtidigt som hänsyn tas till verksamhetens specifika karaktär.

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

Årsredovisningarna består av följande:

Del I: Medel som förvaltas av kommissionen

(i) EUF:s årsredovisningar och förklarande noter

(ii) Årsredovisning för EU:s förvaltningsfonder som konsoliderats i EUF

(iii) Konsoliderad årsredovisning för EUF och EU:s förvaltningsfonder

(iv) Rapport om EUF:s ekonomiska genomförande

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

(i) Årsredovisning av investeringsanslaget

Delen ”Årsredovisning för EU:s förvaltningsfonder som konsoliderats i EUF” innehåller årsredovisningar av de två förvaltningsfonder som inrättats i EUF: EU-förvaltningsfonden Bêkou (se avsnitt ”Årsredovisning för förvaltningsfonden Bêkou”) och EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika[8] (se avsnitt ”Årsredovisning för EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika”). Förvaltningsfondernas enskilda årsredovisningar utarbetas under ansvar av EU:s räkenskapsförare och en privat revisor gör en extern och oberoende revision av dem. Förvaltningsfondernas årsredovisningar som ingår i denna årsredovisning är den slutliga årsredovisningen, dvs. årsredovisningen efter nödvändiga revisionsrättelser.

Det bör noteras att uppställningen för årsredovisningen och de förklarande noterna ändrades under 2016. Ändringarna har bara gjorts i presentationen av de finansiella uppgifterna och avser att ge närmare samstämmighet med andra EU-enheter. Jämförbara belopp från 2015 presenteras i enlighet med det nya formatet.

Årsredovisningen antas av kommissionen senast den 31 juli påföljande år och läggs fram för rådet och Europaparlamentet, vilka beviljar ansvarsfrihet.

4. REVISION OCH BEVILJANDE AV ANSVARSFRIHET

4.1. REVISION

[8]2016 är det första år under vilket en årsredovisning för EU:s förvaltningsfond för Afrika utarbetas och därmed också första gången den ingår EUF:s årsredovisning. Transaktionerna under 2015 återspeglas i de jämförbara siffrorna.

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

4.2. BEVILJANDE AV ANSVARSFRIHET

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

FONDER SOM FÖRVALTAS AV EUROPEISKA KOMMISSIONEN

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

NYTTJANDE OCH REDOVISNING AV EUF:s MEDEL 4
FONDER SOM FÖRVALTAS AV EUROPEISKA KOMMISSIONEN 7
ÅRSREDOVISNING FÖR EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDEN 10
BALANSRÄKNING FÖR EUF 11
RESULTATRÄKNING FÖR EUF 12
KASSAFLÖDESANALYS FÖR EUF 13
FÖRÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR FÖR EUF 14
BALANSRÄKNING PER EUF 15
RESULTATRÄKNING PER EUF 16
FÖRÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR PER EUF 17
NOTER TILL EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDENS ÅRSREDOVISNING 20
INTÄKTER 38
KOSTNADER 39
ÅRSREDOVISNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFONDER SOM KONSOLIDERATS I EUF 49
Slutlig årsredovisning för EU:s förvaltningsfond Bêkou 50
BAKGRUNDSINFORMATION OM EU:s FÖRVALTNINGSFOND BÊKOU 51
FÖRVALTNINGSFONDEN BÊKOUS BALANSRÄKNING 53
FÖRVALTNINGSFONDEN BÊKOUS RESULTATRÄKNING 54
FÖRVALTNINGSFONDEN BÊKOUS KASSAFLÖDESANALYS 55
FÖRVALTNINGSFONDEN BÊKOUS SAMMANSTÄLLNING ÖVER FÖRÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR 56
Slutlig årsredovisning för EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika 57
BAKGRUNDSINFORMATION OM EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA 58
BALANSRÄKNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA 60
RESULTATRÄKNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA 61
KASSAFLÖDESANALYS FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA 62
FÖRÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA 63
KONSOLIDERAD ÅRSREDOVISNING FÖR EUF OCH EU:S FÖRVALTNINGSFONDER 64
KONSOLIDERAD BALANSRÄKNING 65
KONSOLIDERAD RESULTATRÄKNING 66
SAMMANSTÄLLD KASSAFLÖDESANALYS 67
SAMMANSTÄLLNING ÖVER FÖRÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR 68
RAPPORT OM DET FINANSIELLA GENOMFÖRANDET AV EUF 69
ÅRSRAPPORT OM GENOMFÖRANDET – FONDER SOM FÖRVALTAS AV EIB 83

ÅRSREDOVISNING FÖR EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDEN

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

BALANSRÄKNING FÖR EUF

Miljoner euro

	Not	31.12.2016	31.12.2015
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Förfinansiering	*2.1*	*409*	*516*
Bidrag till förvaltningsfonderna	*2.2*	*98*	*34*
		507	**550**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Förfinansiering	*2.1*	*1 372*	*1 145*
Fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation	*2.3*	*132*	*171*
Likvida medel	*2.4*	*680*	*504*
		2 184	**1 820**
TOTALA TILLGÅNGAR		**2 691**	**2 370**
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Avsättningar	*2.5*	*(4)*	*(4)*
Finansiella skulder	*2.6*	*(6)*	*(10)*
		(10)	**(14)**
KORTFRISTIGA SKULDER			
Skulder till leverantörer och stödmottagare	*2.7*	*(549)*	*(520)*
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*2.8*	*(776)*	*(855)*
		(1 324)	**(1 376)**
TOTALA SKULDER		**(1 334)**	**(1 389)**
NETTOTILLGÅNGAR		**1 357**	**980**
MEDEL OCH RESERVER			
Infordrat fondkapital – aktiva EUF	*2.9*	*42 323*	*38 873*
Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år	*2.9*	*2 252*	*2 252*
Infordrat fondkapital – överföringar mellan aktiva EUF	*2.9*	*–*	*–*
Ekonomiskt resultat som överförts från tidigare år		*(40 146)*	*(36 994)*
Ekonomiskt resultat för året		*(3 073)*	*(3 152)*
NETTOTILLGÅNGAR		**1 357**	**980**

RESULTATRÄKNING FÖR EUF

Miljoner euro

	Not	2016	2015
INTÄKTER			
Intäkter från transaktioner utan motprestation	*3.1*		
Återkrav av kostnader		*8*	*90*
		8	**90**
Intäkter från transaktioner med motprestation	*3.2*		
Finansiella intäkter		*3*	*8*
Övriga intäkter		*62*	*42*
		66	**50**
Totala intäkter		**73**	**140**
KOSTNADER			
Stödinstrument	*3.3*	*(2 970)*	*(3 059)*
Samfinansieringskostnader	*3.4*	*15*	*(69)*
Kostnader för finansiella transaktioner	*3.6*	*4*	*(1)*
Övriga kostnader	*3.7*	*(196)*	*(162)*
Totala kostnader		**(3 146)**	**(3 291)**
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET		**(3 073)**	**(3 152)**

KASSAFLÖDESANALYS FÖR EUF

Miljoner euro

	Not	2016	2015
Ekonomiskt resultat för året		*(3 073)*	*(3 152)*
Verksamhet			
Kapitaltillskott – bidrag		*3 450*	*3 200*
(Ökning)/minskning av bidragen till förvaltningsfonden		*(64)*	*5*
(Ökning)/minskning av förfinansiering		*(120)*	*214*
(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation		*39*	*(87)*
(Ökning)/minskning av avsättningar		*–*	*4*
(Ökning)/minskning av finansiella skulder		*(4)*	*(24)*
(Ökning)/minskning av skulder		*28*	*(179)*
Ökning/(minskning) av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		*(80)*	*131*
KASSAFLÖDE NETTO		**177**	**113**
Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel		**177**	**113**
Likvida medel vid årets början	*2.4*	*504*	*391*
Likvida medel vid årets utgång	*2.4*	*680*	*504*

FÖRÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR FÖR EUF

Miljoner euro

	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrade fonder – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år (E)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2014	**45 691**	**10 018**	**35 673**	**(36 994)**	**2 252**	**932**
Kapitaltillskott – bidrag		*(4 795)*	*4 795*	*–*	*–*	*4 795*
Kapitalminskning – medel som avsätts för övergångsfaciliteten	*(1 595)*		*(1 595)*			*(1 595)*
Redovisning av kapital i elfte EUF	*29 367*	*29 367*	*–*			*–*
Ekonomiskt resultat för året	*–*	*–*	*–*	*(3 152)*	*–*	*(3 152)*
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2015	**73 464**	**34 590**	**38 873**	**(40 146)**	**2 252**	**980**
Kapitaltillskott – bidrag		*(3 450)*	*3 450*			*3 450*
Ekonomiskt resultat för året			*–*	*(3 073)*		*(3 073)*
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016	**73 464**	**31 140**	**42 323**	**(43 219)**	**2 252**	**1 357**

BALANSRÄKNING PER EUF

Miljoner euro

	Not	31.12.2016 Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2015 Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR									
Förfinansiering	*2.1*	*–*	*32*	*242*	*135*	*–*	*63*	*368*	*84*
Bidrag till förvaltningsfonderna	*2.2*	*–*	*–*	*–*	*98*	*–*	*–*	*–*	*34*
		–	**32**	**242**	**232**	**–**	**63**	**368**	**118**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR									
Förfinansiering	*2.1*	*1*	*50*	*909*	*412*	*3*	*67*	*879*	*195*
Fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation	*2.3*	*1*	*71*	*59*	*2*	*1*	*65*	*103*	*2*
Förbindelsekonton	*2.3*	*196*	*424*	*3 424*	*–*	*214*	*657*	*1 190*	*–*
Likvida medel	*2.4*	*–*	*–*	*–*	*680*	*–*	*–*	*–*	*504*
		198	**544**	**4 391**	**1 094**	**218**	**790**	**2 172**	**701**
TOTALA TILLGÅNGAR		**198**	**577**	**4 633**	**1 327**	**218**	**853**	**2 541**	**819**
LÅNGFRISTIGA SKULDER									
Avsättningar	*2.5*	*–*	*–*	*–*	*(4)*	*–*	*–*	*–*	*(4)*
Finansiella skulder	*2.6*	*–*	*–*	*(6)*	*–*	*–*	*–*	*(10)*	*–*
		–	**–**	**(6)**	**(4)**	**–**	**–**	**(10)**	**(4)**
KORTFRISTIGA SKULDER									
Skulder till leverantörer och stödmottagare	*2.7*	*(0)*	*(12)*	*(438)*	*(99)*	*(0)*	*(14)*	*(492)*	*(14)*
Förbindelsekonton	*2.3*	*–*	*–*	*–*	*(4 043)*	*–*	*–*	*–*	*(2 062)*
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*2.8*	*(1)*	*(93)*	*(567)*	*(115)*	*(3)*	*(114)*	*(682)*	*(57)*
		(1)	**(104)**	**(1 005)**	**(4 257)**	**(3)**	**(128)**	**(1 174)**	**(2 132)**
TOTALA SKULDER		**(1)**	**(104)**	**(1 011)**	**(4 261)**	**(3)**	**(128)**	**(1 184)**	**(2 136)**
NETTOTILLGÅNGAR		**197**	**472**	**3 622**	**(2 934)**	**214**	**726**	**1 357**	**(1 317)**
MEDEL OCH RESERVER									
Infordrat fondkapital – aktiva EUF	*2.9*	*12 164*	*10 973*	*19 187*	*–*	*12 164*	*10 973*	*15 737*	*–*
Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år	*2.9*	*627*	*1 625*	*–*	*–*	*627*	*1 625*	*–*	*–*
Infordrat fondkapital – överföringar mellan aktiva EUF	*2.9*	*(2 496)*	*2 214*	*247*	*35*	*(2 476)*	*2 376*	*35*	*65*
Ekonomiskt resultat som överförts från tidigare år		*(10 100)*	*(14 248)*	*(14 415)*	*(1 382)*	*(10 107)*	*(14 223)*	*(12 183)*	*(481)*
Ekonomiskt resultat för året		*2*	*(91)*	*(1 397)*	*(1 587)*	*6*	*(26)*	*(2 232)*	*(901)*
NETTOTILLGÅNGAR		**197**	**472**	**3 622**	**(2 934)**	**214**	**726**	**1 357**	**(1 317)**

RESULTATRÄKNING PER EUF

Miljoner euro

		2016				2015			
	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF
INTÄKTER									
Intäkter från transaktioner utan motprestation	*3.1*								
Återkrav av kostnader		*1*	*5*	*(2)*	*4*	*1*	*10*	*77*	*2*
		1	**5**	**(2)**	**4**	**1**	**10**	**77**	**2**
Intäkter från transaktioner med motprestation	*3.2*								
Finansiella intäkter		*(0)*	*2*	*2*	*(1)*	*(0)*	*6*	*0*	*2*
Övriga intäkter		*2*	*17*	*40*	*3*	*3*	*15*	*22*	*2*
		2	**19**	**43**	**2**	**3**	**21**	**22**	**4**
Totala intäkter		**3**	**23**	**41**	**7**	**4**	**30**	**99**	**6**
KOSTNADER									
Stödinstrument	*3.3*	*2*	*(95)*	*(1 411)*	*(1 465)*	*5*	*(47)*	*(2 197)*	*(820)*
Samfinansieringskostnader	*3.4*	*–*	*–*	*15*	*–*	*–*	*–*	*(68)*	*(1)*
Kostnader för finansiella transaktioner	*3.6*	*(0)*	*(0)*	*4*	*(0)*	*0*	*7*	*(8)*	*(0)*
Övriga kostnader	*3.7*	*(3)*	*(19)*	*(46)*	*(129)*	*(3)*	*(15)*	*(58)*	*(86)*
Totala kostnader		**(1)**	**(114)**	**(1 437)**	**(1 594)**	**2**	**(56)**	**(2 331)**	**(907)**
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET		**2**	**(91)**	**(1 397)**	**(1 587)**	**6**	**(25)**	**(2 232)**	**(901)**

FÖRÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR PER EUF

Miljoner euro

Åttonde EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrade fonder – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år (E)	Infordrat fondkapital – överföringar mellan aktiva EUF (F)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)+(F)
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2014	**12 840**	**–**	**12 840**	**(10 107)**	**627**	**(3 147)**	**214**
Kapitalminskning – medel som avsätts för övergångsfaciliteten	*(676)*		*(676)*				*(676)*
Överföringar till och från tionde EUF			*–*			*(6)*	*(6)*
Överföringar till och från elfte EUF						*676*	*676*
Ekonomiskt resultat för året			*–*	*6*			*6*
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2015	**12 164**	**–**	**12 164**	**(10 100)**	**627**	**(2 476)**	**214**
Överföringar till och från tionde EUF			*–*			*(20)*	*(20)*
Överföringar till och från elfte EUF			*–*			*–*	*–*
Ekonomiskt resultat för året			*–*	*2*			*2*
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016	**12 164**	**–**	**12 164**	**(10 098)**	**627**	**(2 496)**	**197**

Miljoner euro

Nionde EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrade fonder – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år (E)	Infordrat fondkapital – överföringar mellan aktiva EUF (F)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)+(F)
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2014	**11 699**	**–**	**11 699**	**(14 223)**	**1 625**	**1 758**	**860**
Kapitalminskning – medel som avsätts för övergångsfaciliteten	*(727)*	*–*	*(727)*				*(727)*
Överföringar till och från tionde EUF			*–*			*(109)*	*(109)*
Överföringar till och från elfte EUF						*727*	*727*
Ekonomiskt resultat för året			*–*	*(26)*			*(26)*

UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2015	**10 973**	**–**	**10 973**	**(14 249)**	**1 625**	**2 376**	**726**
Överföringar till och från tionde EUF			–			*(163)*	*(163)*
Överföringar till och från elfte EUF			–			–	–
Ekonomiskt resultat för året			–	*(91)*			*(91)*
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016	**10 973**	**–**	**10 973**	**(14 339)**	**1 625**	**2 214**	**472**

Miljoner euro

Tionde EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrade fonder – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år (E)	Infordrat fondkapital – överföringar mellan aktiva EUF (F)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)+(F)
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2014	**21 152**	**10 018**	**11 134**	**(12 183)**	**–**	**(209)**	**(1 258)**
Kapitaltillskott – bidrag		*(4 795)*	*4 795*				*4 795*
Kapitalminskning – medel som avsätts för övergångsfaciliteten	*(192)*		*(192)*				*(192)*
Överföringar till och från åttonde och nionde EUF			–			*84*	*84*
Överföringar till och från elfte EUF			–			*160*	*160*
Ekonomiskt resultat för året			–	*(2 232)*			*(2 232)*
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2015	**20 960**	**5 223**	**15 737**	**(14 415)**	**–**	**35**	**1 357**
Kapitaltillskott – bidrag		*(3 450)*	*3 450*				*3 450*
Överföringar till och från åttonde och nionde EUF			–			*182*	*182*
Överföringar till och från elfte EUF			–			*30*	*30*
Ekonomiskt resultat för året			–	*(1 397)*			*(1 397)*
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016	**20 960**	**1 773**	**19 187**	**(15 812)**	**–**	**247**	**3 622**

Miljoner euro

Elfte EUF	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrade fonder – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts	Infordrat fondkapital – överföringar mellan aktiva EUF	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)+(F)

					från tidigare år (E)	(F)	
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2014	**–**	**–**	**–**	**(481)**	**–**	**1 597**	**1 116**
Redovisning av kapital i elfte EUF i enlighet med det interna avtalet	*29 367*	*(29 367)*	*–*				*–*
Överföringar till och från åttonde, nionde och tionde EUF			*–*		*–*	*(1 532)*	*(1 532)*
Ekonomiskt resultat för året			*–*	*(901)*			*(901)*
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2015	**29 367**	**(29 367)**	**–**	**(1 382)**		**65**	**(1 317)**
Överföringar till och från åttonde, nionde och tionde EUF			*–*			*(30)*	*(30)*
Ekonomiskt resultat för året			*–*	*(1 587)*			*(1 587)*
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016	**29 367**	**(29 367)**	**–**	**(2 969)**	**–**	**35**	**(2 934)**

NOTER TILL EUROPEISKA UTVECKLINGSFONDENS ÅRSREDOVISNING

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

1. VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

1.1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Syftet med en årsredovisning är att tillhandahålla uppgifter om en enhets ekonomiska ställning, resultat och kassaflöde som kan vara till nytta för en mängd olika användare.

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

1.2. GRUND FÖR UTARBETANDET

1.2.1. Rapporteringsperiod

Årsredovisningarna läggs fram varje år. Räkenskapsåret inleds den 1 januari och avslutas den 31 december.

1.2.2. Valuta och omräkningsunderlag

Årsredovisningarna är uppställda i tusental euro, eftersom euron är EUF:s funktionella valuta och rapporteringsvaluta. Transaktioner i utländsk valuta redovisas i euro enligt de omräkningskurser som gäller vid dagen för de underliggande transaktionerna. Resultaträkningen visar även växelkursvinster eller växelkursförluster på transaktioner i utländsk valuta och efter omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till den vid årets utgång gällande växelkursen. Olika omräkningsmetoder tillämpas för materiella respektive immateriella anläggningstillgångar: värdering till inköpspris omräknat i euro till den kurs som gällde på dagen för förvärvet.

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

Omräkningskurs för euro

Valuta	31.12.2016	31.12.2015	Valuta	31.12.2016	31.12.2015
BGN	**1.9558**	*1.9558*	**PLN**	**4.4103**	*4.2639*
CZK	**27.0210**	*27.0230*	**RON**	**4.5390**	*4.5240*
DKK	**7.4344**	*7.4626*	**SEK**	**9.5525**	*9.1895*
GBP	**0.8562**	*0.7340*	**CHF**	**1.0739**	*1.0835*
HRK	**7.5597**	*7.6380*	**JPY**	**123.4000**	*131.0700*
HUF	**309.8300**	*315.9800*	**USD**	**1.0541**	*1.0887*

1.2.3. Användning av uppskattningar

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

Rimliga uppskattningar och bedömningar är ett viktigt inslag i arbetet med att upprätta årsredovisningen och undergräver inte dess tillförlitlighet. En uppskattning kan behöva revideras om ändringar sker i fråga om de omständigheter som uppskattningen baserades på, eller som en följd av ny information eller ökad erfarenhet. Till sin karaktär berör en revidering av en uppskattning inte tidigare perioder och är inte rättelse av ett fel. Konsekvenserna av en ändrad uppskattning ska redovisas som överskott eller underskott under den period den blir känd.

1.3. BALANSRÄKNING

1.3.1. Immateriella tillgångar

Förvärvade licenser för programvara tas upp till anskaffningsvärdet minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt under den beräknade nyttjandetiden. Immateriella tillgångars uppskattade nyttjandeperioder beror på deras specifika ekonomiska livslängd eller rättsliga livslängd som fastställts i ett avtal. Internt utvecklade immateriella tillgångar redovisas som immateriella anläggningstillgångar när de relevanta kriterierna för EU:s redovisningsregler är uppfyllda. De redovisade kostnaderna inbegriper alla direkt hänförbara kostnader som krävs för att skapa, framställa och färdigställa tillgången för användning på det sätt företagsledningen avsett. Kostnader som hänför sig till forskningsverksamhet, utvecklingskostnader som inte får tas upp som immateriell anläggningstillgång och underhållskostnader redovisas som kostnader när de uppstår.

1.3.2. Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärdet minus av- och nedskrivningar. Anskaffningsvärdet omfattar alla kostnader som direkt kan hänföras till förvärvet eller uppförandet av tillgången. Efterföljande kostnader tas upp i tillgångens bokförda värde eller som en separat tillgång, beroende på vad som är lämpligast, om det är troligt att posten kommer att ge EU ett inflöde av framtida ekonomiska fördelar eller tjänstekapacitet och att man kan beräkna kostnaderna för posten på ett tillförlitligt sätt. Övriga kostnader för reparationer och underhåll tas upp i resultaträkningen under den redovisningsperiod då de uppstod. Inga avskrivningar görs för mark eller konstverk, eftersom dessa tillgångar anses ha en obegränsad ekonomisk livslängd. Inga avskrivningar görs för anläggningar under uppförande, eftersom dessa tillgångar ännu inte kan användas i verksamheten. Avskrivningar av övriga tillgångar görs linjärt, så att kostnaden följer restvärdet under den beräknade nyttjandetiden enligt följande:

Typ av tillgångar	Linjär avskrivning
Byggnader	*4 % till 10 %*
Materiel och utrustning	*10 % till 25 %*
Inventarier och fordon	*10 % till 25 %*
Datorhårdvara	*25 % till 33 %*
Övrigt	*10 % till 33 %*

Försäljningsvinster eller -förluster räknas fram genom att intäkterna efter avdrag för försäljningskostnader jämförs med det bokförda värdet och tas upp i resultaträkningen.

Leasingavtal

Leasing av sådana materiella tillgångar där praktiskt taget alla ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med ägandet tas upp som finansiell leasing. Finansiell leasing bokförs då avtalet ingås till det lägsta verkliga värdet på leasingobjektet och nuvärdet av minimileaseavgiften. Räntedelen av leasingavgiften belastar resultaträkningen över leasingperioden till en fast räntesats i förhållande till det utestående saldot. Hyresavgifterna netto, efter avdrag av finansieringsavgifter, tas upp under övriga (lång- och kortfristiga) finansiella skulder. Räntedelen av finansieringskostnaderna tas upp i resultaträkningen under leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den redovisade skulden under respektive period. Tillgångar som innehas som finansiell leasing skrivs av över den av tillgångens nyttjandeperiod eller leasingperiod som är kortast.

Leasingförhållanden där leasegivaren behåller en väsentlig andel av de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med ägandet behandlas som leasingavtal. Betalningar för leasingavtal tas upp i resultaträkningen enligt den linjära metoden över leasingavtalets löptid.

1.3.3. Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

För tillgångar med obegränsad nyttjandeperiod görs inga av- eller nedskrivningar och man prövar årligen om nedskrivning behövs. Tillgångar för vilka värdet behöver skrivas av eller ned prövas så snart händelser eller förändringar i de yttre omständigheterna ger anledning att tro att det bokförda värdet överstiger återkravsvärdet. Ett nedskrivningsbehov är det belopp med vilket en tillgångs bokförda värde överstiger dess återkravsvärde. Återkravsvärdet utgörs av det högsta värdet av endera tillgångens verkliga värde efter avdrag för försäljningskostnader eller nyttjandevärdet.

Immateriella och materiella anläggningstillgångars restvärden och nyttjandeperioder ses över och justeras vid behov minst en gång om året. Bokföringsvärdet av en tillgång skrivs omedelbart ned till återkravsvärdet om det bokförda värdet av tillgången överstiger det beräknade återkravsvärdet. Om de skäl som under tidigare år motiverat av- och nedskrivningar inte längre föreligger, återförs nedskrivningsförlusterna på motsvarande sätt.

1.3.4. Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar tas upp i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom resultatavräkning, lån och fordringar, investeringar som innehas till förfall och slutligen finansiella tillgångar som kan säljas. Hur finansieringsinstrument redovisas bestäms när de redovisas för första gången, och omprövas på balansdagen.

(i) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom resultatavräkning

En finansiell tillgång tas upp i den sistnämnda kategorin om den huvudsakligen förvärvats för att säljas på kort sikt eller om den identifieras som tillhörande denna kategori av enheten. Derivat ingår också i denna kategori. Tillgångar i denna kategori tas upp som omsättningstillgångar om de förväntas bli realiserade inom tolv månader räknat från balansdagen. Under räkenskapsåret innehade enheten inga investeringar i denna kategori.

(ii) Lån och fordringar

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

(iii) Investeringar som innehas till förfall

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

(iv) Finansiella tillgångar som kan säljas

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

Första redovisningstillfälle och värdering

Köp och försäljning av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom resultaträkning, tillgångar som innehas till förfall eller tillgångar som kan säljas bokförs på affärsdagen – dvs. den dag då enheten åtar sig att köpa eller sälja tillgången. Likvida medel, lån och tidsbunden inlåning bokförs på avräkningsdagen. Finansiella instrument tas inledningsvis upp till verkligt värde. För alla sådana finansiella tillgångar som inte tas upp till verkligt värde genom resultaträkningen läggs transaktionskostnader på det verkliga värdet vid första redovisningstillfället.

Finansiella instrument tas bort ur balansräkningen när rätten till ingående kassaflöden från investeringen har upphört eller enheten överlåtit i stort sett alla risker och fördelar som är förknippade med ägandet till en annan part.

Efterföljande värdering

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom resultatavräkningen bokförs därefter till verkligt värde där vinster och förluster som beror på fluktuationer i det verkliga värdet tas upp i resultaträkningen under den period de uppkommer.

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

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

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

1.3.5. Förfinansiering

Förfinansiering är en betalning som avser att förse stödmottagarna med ett förskott, dvs. en fixkassa. Den kan delas upp på ett antal betalningar över en period som fastställs i ett särskilt kontrakt, beslut, avtal eller grundläggande rättsakt. Fixkassan eller förskottet ska användas för det ändamål som det var avsett för under den period som anges i avtalet eller betalas tillbaka. Om stödmottagaren inte har några stödberättigande kostnader ska förfinansieringen återbetalas till enheten. Beloppet för förfinansieringen kan (helt eller delvis) sättas ned beroende på vilka kostnader som godkänts som stödberättigande (som tas upp som kostnader).

Förfinansiering värderas, på efterföljande balansdag, till det ursprungliga belopp som tagits upp i balansräkningen efter avdrag av stödberättigande kostnader (inklusive uppskattade belopp om så krävs) som uppkommit under perioden.

1.3.6. Fordringar och återkrav

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

Fordringar från transaktioner med motprestation uppfyller definitionen för finansiella instrument och tas därmed upp som lån och fordringar och värderas i enlighet med detta (se punkt 1.3.4).

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

1.3.7. Likvida medel

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

1.3.8. Avsättningar

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

1.3.9. Skulder till leverantörer och stödmottagare

I kortfristiga skulder ingår både beloppen för transaktioner med motprestation, som köp av varor och tjänster, och transaktioner utan motprestation exempelvis relaterade till ersättningskrav från stödmottagare, bidrag eller annan EU-finansiering.

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

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

1.3.10. Upplupna eller förutbetalda intäkter och kostnader

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

Kostnader tas också upp under den period de avser. Vid räkenskapsårets slut kostnadsförs upplupna kostnader med det belopp som överföringsskyldigheten beräknas uppgå till för perioden. De upplupna kostnaderna beräknas enligt de detaljerade operativa och praktiska riktlinjer som räkenskapsföraren utfärdat för att säkerställa att det finns rimliga garantier för att årsredovisningen i allt väsentligt ger en rättvisande bild av institutionens ekonomiska och övriga situation. På motsvarande sätt gäller att om en betalning gjort i förväg för tjänster eller varor som ännu inte mottagits, tas kostnaden upp som förutbetald och bokförs under efterföljande redovisningsperiod.

1.4. RESULTATRÄKNING

1.4.1. Intäkter

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

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

(i) Intäkter från transaktioner utan motprestation

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

(ii) Intäkter från transaktioner med motprestation

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

1.4.2. Kostnader

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

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

Kostnader från transaktioner med motprestation står för merparten av enhetens verksamhetskostnader. De avser överföringar till mottagare och kan vara av tre olika slag: fordringar, överföringar enligt avtal samt skönsmässigt beviljade stöd, bidrag eller donationer. En transaktion tas upp som kostnad under den period då de händelser som givit anledning till den inträffat, förutsatt att transaktionen är tillåten enligt bestämmelserna eller godkänts i avtal. att eventuella kriterier för godkännande har uppfyllts av mottagaren, samt att en rimlig beräkning kan göras av det utestående beloppet.

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

1.5. EVENTUALTILLGÅNGAR OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

1.5.1. Eventualtillgångar

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

1.5.2. Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse är en potentiell tillgång som uppkommit på grund av tidigare händelser, men som bara kan bekräftas utifrån eventuella framtida händelser som för närvarande är osäkra och inte helt ligger inom enhetens kontroll. Det kan också vara en befintlig förpliktelse som härrör från händelser som redan inträffat, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är troligt att ett utflöde av medel eller tjänster kommer att krävas för att reglera förpliktelsen, eller under de mycket sällsynta omständigheter då en tillräckligt tillförlitlig uppskattning av beloppet inte kan göras.

1.6. SAMFINANSIERING

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

Kostnader för samfinansierade projekt bokförs allteftersom de uppkommer. Motsvarande bidragsbelopp bokförs som verksamhetens intäkter och det ekonomiska resultatet påverkas inte.

2. NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

TILLGÅNGAR

2.1. FÖRFINANSIERING

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

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

Miljoner euro

	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Långfristig förfinansiering	*2.1.1*	*–*	*32*	*242*	*135*	*409*	*516*
Kortfristig förfinansiering	*2.1.2*	*1*	*50*	*909*	*412*	*1 372*	*1 145*
Totalt		**1**	**82**	**1 151**	**546**	**1 781**	**1 661**

2.1.1. Långfristig förfinansiering

Miljoner euro

	31.12.2016	31.12.2015
Direkt förvaltning	**71**	**65**
Genomförd av:		
Kommissionen	*39*	*43*
EU:s genomförandeorgan	*4*	*1*
EU-delegationer	*29*	*21*
Indirekt förvaltning	**338**	**451**
Genomförd av:		
EIB och EIF	*180*	*323*
Internationella organisationer	*87*	*90*
Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter	*25*	*3*
Offentligrättsliga organ	*13*	*10*
Tredjeländer	*34*	*25*
Totalt	**409**	**516**

2.1.2. Kortfristig förfinansiering

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Förfinansiering (brutto)	*9*	*231*	*2 945*	*1 560*	*4 745*	*4 250*
Clearade via avgränsning	*(8)*	*(181)*	*(2 037)*	*(1 148)*	*(3 373)*	*(3 105)*

Totalt	**1**	**50**	**909**	**412**	**1 372**	**1 145**

Miljoner euro

	31.12.2016	31.12.2015
Direkt förvaltning	**246**	**283**
Genomförd av:		
Kommissionen	*115*	*123*
EU:s genomförandeorgan	*10*	*1*
EU-delegationer	*122*	*159*
Indirekt förvaltning	**1 125**	**861**
Genomförd av:		
EIB och EIF	*372*	*235*
Internationella organisationer	*432*	*336*
Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter	*121*	*5*
Offentligrättsliga organ	*53*	*56*
Tredjeländer	*148*	*229*
Totalt	**1 372**	**1 145**

Den samlade förfinansieringen per den 31 december 2016 (1 781 miljoner euro) är jämförbar med den totala förfinansieringen per den 31 december 2015 (1 661 miljoner euro).

Minskningen av den kortfristiga förfinansieringen med 227 miljoner euro jämfört med den 31 december 2015 förklaras av ett stort antal nya kontrakt för vilka inga kostnader ännu hade uppkommit under 2016. Minskningen uppvägs av en ökning av den långfristiga förfinansieringen (se not **2.1.1**).

2.1.3. Säkerheter som erhållits i samband med förfinansiering

Vid förfinansiering ställs säkerheter som frigörs när betalning har skett för den slutliga projektredovisningen. Den 31 december 2016 uppgick de säkerheter som ställts till EUF med avseende på förfinansiering till 53 miljoner euro (2015: 83 miljoner euro).

Den största delen av förfinansieringen betalas inom ramen för indirekt förvaltning. I sådana fall är mottagaren av den ställda säkerheten inte EUF utan den upphandlande myndigheten.

2.2. BIDRAG TILL FÖRVALTNINGSFONDERNA

I denna rubrik redovisas de belopp som har betalats som bidrag till EU:s förvaltningsfond Bêkou och EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika. Bidragen lämnas netto efter avdrag av förvaltningsfondernas kostnader och kan hänföras till EUF.

Förvaltningsfondens bidrag nyttjas av EUF genom direkt förvaltning.

Miljoner euro

Förvaltningsfonder	Nettobidrag per den 31.12.2015	Bidrag som inbetalats 2016	Fördelning av förvaltningsfonderna s nettokostnader 2016	Nettobidrag per den 31.12.2016
Afrika	–	99	(27)	72
Bêkou	34	–	(8)	26
Totalt	**34**	**99**	**(35)**	**98**

2.3. FORDRINGAR MED MOTPRESTATION OCH ÅTERKRAV UTAN MOTPRESTATION

Miljoner euro

	Not	31.12.2016	31.12.2015
Återkrav från transaktioner utan motprestation	*2.3.1*	*62*	*104*
Fordringar från transaktioner med motprestation	*2.3.2*	*70*	*67*
Totalt		**132**	**171**

2.3.1. Återkrav från transaktioner utan motprestation

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Medlemsstater	*–*	*0*	*40*	*–*	*40*	*90*
Kunder	*4*	*9*	*6*	*0*	*18*	*23*
Offentliga organ	*–*	*13*	*10*	*0*	*23*	*16*
Tredjeländer	*0*	*3*	*1*	*–*	*4*	*2*
Nedskrivet belopp	*(3)*	*(17)*	*(5)*	*–*	*(25)*	*(29)*
Förbindelsekonton med EU-institutioner	*–*	*–*	*–*	*2*	*2*	*1*
Totalt	**1**	**8**	**51**	**2**	**62**	**104**

Återkrav från medlemsstaterna inbegriper ordinarie bidrag samt belopp som ska erhållas som är en följd av justeringar av övergångsfaciliteten. Övergångsfacilitetens verksamhet finansierades genom återtagna belopp från tidigare EUF och de relaterade kapitalrörelserna bokfördes under 2015.

Beloppen återges i tabellen nedan.

Miljoner euro

Medlemsstater	Belopp som ska erhållas från medlemsstaterna	Belopp som ska dras av från medlemsstaternas bidrag	Nettobelopp per den 31.12.2016
Belgien	*25*	*–*	*25*
Cypern	*0*	*–*	*0*
Tjeckien	*2*	*–*	*2*
Grekland	*0*	*–*	*0*
Lettland	*0*	*–*	*0*
Portugal	*0*	*–*	*0*
Rumänien	*2*	*–*	*2*
Slovenien	*1*	*–*	*1*
Förenade kungariket	*10*	*–*	*10*
Totalt	**40**	**–**	**40**

2.3.2. Fordringar från transaktioner med motprestation

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Upplupna intäkter	*0*	*63*	*7*	*0*	*70*	*67*
Förbindelsekonton mellan olika EUF	*196*	*424*	*3 424*	*(4 043)*	*(0)*	*0*

Totalt	**196**	**487**	**3 431**	**(4 043)**	**70**	**67**

I upplupna intäkter ingår främst upplupna räntor på förfinansierade belopp relaterade till projekt (63 miljoner euro) och EU:s förvaltningsfond för Afrika (7 miljoner euro).

Av effektivitetsskäl tilldelas den gemensamma kassan för alla EUF till elfte EUF[9]. Det medför transaktioner mellan de olika EUF, vilka utjämnas genom förbindelsekonton mellan EUF:s olika balansräkningar. Förbindelsekonton redovisas bara i enskilda EUF.

2.4. LIKVIDA MEDEL[10]

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Särskilda konton:						
Finansinstitut i medlemsstaterna	*–*	*–*	*–*	*291*	*291*	*126*
Avistakonton:						
Affärsbanker	*–*	*–*	*–*	*389*	*389*	*377*
*Den särskilda fonden för Demokratiska republiken Kongo**	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*	*1*
Totalt	**–**	**–**	**–**	**680**	**680**	**504**

**Detta saldo motsvarar de belopp som ställts till Demokratiska republiken Kongos förfogande i enlighet med bestämmelserna i rådets beslut 2003/583/EG.*

Ökningen i likvida tillgångar beror främst på att några av medlemsstaterna i december 2016 gjorde en förskottsbetalning av de första bidragen för 2017.

Det bör noteras att det finns Stabexmedel som innehas av mottagande AVS-stater, som inte tas upp på EUF:s balansräkning. Stabex är akronymen för Europeiska unionens finansieringssystem för stabilisering av AVS-staternas exportinkomster. Så snart kommissionen och den stödmottagande AVS-staten kommit överens om hur medlen från Stabex ska användas undertecknar de båda parterna en konvention om överförande. I enlighet med bestämmelserna i artikel 211 i det fjärde Loméavtalet[11] (i dess ändrade lydelse) överförs medlen till ett räntebärande konto som måste undertecknas av två parter (en tjänsteman i kommissionen och den stödmottagande staten), men som öppnas i AVS-statens namn. Medlen finns kvar på dessa konton som undertecknats av bägge parter till dess att en ram av ömsesidiga åtaganden berättigar en överföring till ett projekt. Kommissionens utanordnare behåller befogenheterna över kontot för att säkerställa att medlen utbetalas enligt planerna. Medlen på det räntebärande kontot som måste undertecknas av två parter tillhör AVS-staten och bokförs inte som tillgångar i EUF:s årsredovisning. Överföringarna till dessa konton bokförs som Stabex-betalningar. Se också not **3.1.1** för närmare upplysningar.

I syfte att förbättra presentationen av årsredovisningen för 2016 har klassificeringen av finansinstitut och banker granskats. De jämförande siffrorna för 2015 har lämnats ut i enlighet med detta.

SKULDER

2.5. AVSÄTTNINGAR

[9] I enlighet med artikel 59 i den budgetförordning som är tillämplig på elfte EUF redovisas likvida medel i balansräkningen för elfte EUF.

[10] I enlighet med artikel 59 i den budgetförordning som är tillämplig på elfte EUF redovisas likvida medel i balansräkningen för elfte EUF. De olika typerna av bankkonton anges i kapitel 5 om hantering av finansiella risker.

[11] EGT L 156, 29.5.1998, s. 3.

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Avsättningar	–	–	–	4	4	4
Totalt	**–**	**–**	**–**	**4**	**4**	**4**

Avsättningen är den bästa möjliga uppskattningen av det sannolika belopp som ska betalas av EUF för att finansiera nedläggningen av Centre de Development under ordnade former som AVS-EU-ambassadörskommittén beslutat (beslut nr 4/2014 av den 23 oktober 2014).

Beloppet omfattar rättegångar (1,2 miljoner euro) mot Centre de Development och de återstående förväntade kostnaderna för den passiva fasen (t.ex. resterande administrativa uppgifter, andra rättstvister, arkiv, osv.) som inleddes den 31 december 2016 (se not **4.3.2**).

2.6. FINANSIELLA SKULDER

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Samfinansiering – skulder	–	–	6	–	6	10
Totalt	**–**	**–**	**6**	**–**	**6**	**10**

Förändringarna av de totala skulderna till leverantörer och stödmottagare för samfinansiering förklaras i not **2.7.2.1.**

2.7. SKULDER TILL LEVERANTÖRER OCH STÖDMOTTAGARE

Miljoner euro

	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Kortfristiga skulder	2.7.1	0	12	112	97	222	180
Diverse skulder	2.7.2	–	(0)	325	2	327	340
Totalt		**0**	**12**	**438**	**99**	**549**	**520**

2.7.1. Kortfristiga skulder

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Leverantörer	0	11	69	19	98	79
Medlemsstater	–	–	0	–	0	0
Tredjeländer	0	0	29	61	91	83
Offentliga organ	0	1	18	14	32	21
Övriga kortfristiga skulder	0	1	(4)	4	1	(3)
Totalt	**0**	**12**	**112**	**97**	**222**	**180**

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

2.7.2. Diverse skulder

Miljoner euro

	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Samfinansiering - skulder	*2.7.2.1*	*–*	*–*	*63*	*1*	*64*	*31*
Förutbetalda fondkapitaltillskott	*2.7.2.2*	*–*	*–*	*261*	*–*	*261*	*307*
Övriga diverse skulder	*2.7.2.3*	*–*	*–*	*–*	*2*	*2*	*2*
Totalt		**–**	**–**	**324**	**3**	**327**	**340**

2.7.2.1. Samfinansiering - skulder

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

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Långfristig samfinansiering						
Belgien	*–*	*–*	*2*	*–*	*2*	*1*
Tyskland	*–*	*–*	*0*	*–*	*0*	*1*
Förenade kungariket	*–*	*–*	*1*	*–*	*1*	*3*
Sverige	*–*	*–*	*2*	*–*	*2*	*4*
Kanada	*–*	*–*	*0*	*–*	*0*	*1*
	–	***–***	***6***	***–***	***6***	***10***
Kortfristig samfinansiering						
Belgien	*–*	*–*	*3*	*1*	*4*	*3*
Danmark	*–*	*–*	*1*	*0*	*1*	*1*
Frankrike	*–*	*–*	*37*	*–*	*37*	*10*
Tyskland	*–*	*–*	*1*	*–*	*1*	*1*
Nederländerna	*–*	*–*	*1*	*–*	*1*	*1*
Spanien	*–*	*–*	*3*	*–*	*3*	*3*
Förenade kungariket	*–*	*–*	*11*	*–*	*11*	*1*
Sverige	*–*	*–*	*7*	*–*	*7*	*12*
Kanada	*–*	*–*	*0*	*–*	*0*	*(1)*
	–	***–***	***63***	***1***	***64***	***31***
Totalt	**–**	**–**	**69**	**1**	**70**	**41**

De totala långfristiga och kortfristiga skulderna för samfinansiering minskade med 29 miljoner euro jämfört med den föregående rapporteringsperioden.

Under 2016 togs nya samfinansieringsbidrag emot från Förenade kungariket (9,4 miljoner euro), Belgien (3,3 miljoner euro) och Sverige (0,9 miljoner euro).

De totala långfristiga och kortfristiga skulderna för samfinansiering minskades med 15 miljoner euro för att tas upp som intäkter och kostnader i samband med samfinansieringsprojekten (se not **3.1.2** och **3.4**).

2.7.2.2. Förutbetalda fondkapitaltillskott

Miljoner

euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Förenade kungariket	–	–	*252*	–	*252*	*259*
Sverige	–	–	–	–	–	*48*
Ungern	–	–	*9*	–	*9*	–
Totalt	**–**	**–**	**261**	**–**	**261**	**307**

Rubriken förutbetalda fondkapitaltillskott avser medlemsstaternas bidrag som betalats i förskott.

2.7.2.3. Övriga diverse skulder

I denna rubrik ingår främst icke tilldelade kontantbetalningar och återbetalda belopp.

2.8. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Upplupna kostnader	*1*	*93*	*567*	*110*	*770*	*853*
Övriga upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	*–*	*(0)*	*(0)*	*6*	*6*	*2*
Totalt	**1**	**93**	**567**	**115**	**776**	**855**

Upplupna kostnader omfattar beräknade verksamhetskostnader för pågående eller avslutade kontrakt utan godkända ersättningsanspråk där de stödberättigande kostnaderna för 2016, som uppkommit för mottagarna av medlen från EUF, beräknades genom att använda bästa tillgängliga uppgifter om de befintliga kontrakten. Andelen beräknade upplupna kostnader som avser betald förfinansiering har bokförts som en minskning av förfinansieringsbeloppen (se not **2.1**).

NETTOTILLGÅNGAR

2.9. FONDKAPITAL

2.9.1. Infordrat fondkapital – aktiva EUF

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt
Fondkapital	*12 164*	*10 973*	*20 960*	*29 367*	*73 464*
Icke infordrat fondkapital	*(0)*	*(0)*	*(5 223)*	*(29 367)*	*(34 590)*
Infordrat fondkapital per den 31.12.2015	**12 164**	**10 973**	**15 737**	**–**	**38 873**
Fondkapital	*12 164*	*10 973*	*20 960*	*29 367*	*73 464*
Icke infordrat fondkapital	*–*	*(0)*	*(1 773)*	*(29 367)*	*(31 140)*
Infordrat fondkapital per den 31.12.2016	**12 164**	**10 973**	**19 187**	**–**	**42 323**

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

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

2.9.2. Infordrat och icke infordrat fondkapital per medlemsstat

Miljoner euro

Bidrag	%	Icke infordrat fondkapital per den 31.12.2015	Infordrat fondkapital 2016	Icke infordrat fondkapital per den 31.12.2016
Österrike	2.41	126	(83)	43
Belgien	3.53	184	(122)	63
Bulgarien	0.14	7	(5)	2
Cypern	0.09	5	(3)	2
Tjeckien	0.51	27	(18)	9
Danmark	2.00	104	(69)	35
Estland	0.05	3	(2)	1
Finland	1.47	77	(51)	26
Frankrike	19.55	1 021	(674)	347
Tyskland	20.50	1 071	(707)	364
Grekland	1.47	77	(51)	26
Ungern	0.55	29	(19)	10
Irland	0.91	48	(31)	16
Italien	12.86	672	(444)	228
Lettland	0.07	4	(2)	1
Litauen	0.12	6	(4)	2
Luxemburg	0.27	14	(9)	5
Malta	0.03	2	(1)	1
Nederländerna	4.85	253	(167)	86
Polen	1.30	68	(45)	23
Portugal	1.15	60	(40)	20
Rumänien	0.37	19	(13)	7
Slovakien	0.21	11	(7)	4
Slovenien	0.18	9	(6)	3
Spanien	7.85	410	(271)	139
Sverige	2.74	143	(95)	49
Förenade kungariket	14.82	774	(511)	263
Totalt	**100.00**	**5 223**	**(3 450)**	**1 773**

Det kapital som infordrades under 2016 omfattar allt kapital som infordrats från tionde EUF. Det totala beloppet består av ordinarie infordran (3 450 miljoner euro). Kapitalet för åttonde och nionde EUF har infordrats och tagits emot i sin helhet. Inget kapital har ännu infordrats från elfte EUF.

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

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Medel överförda från avslutade EUF	*627*	*1 625*	*–*	*–*	*2 252*	*2 252*

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

2.9.4. Infordrat fondkapital – överföringar mellan aktiva EUF

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	Totalt
Utgående balans den 31.12.2014	**(3 147)**	**1 758**	**(209)**	**1 597**	**–**
Överföring av återtagna belopp till resultatreserven i tionde EUF från tidigare EUF	*(6)*	*(109)*	*114*	*–*	*–*
Överföring av återtagna belopp från tidigare EUF till resultatreserven för elfte EUF	*–*	*–*	*(32)*	*32*	*–*
Överföring från tionde och elfte resultatreserverna till övergångsfaciliteten	*–*	*–*	*(41)*	*41*	*–*
Återkrav från övergångsfaciliteten till tionde och elfte resultatreserverna	*–*	*–*	*11*	*(11)*	*–*
Återlämnande av medel som avsatts för övergångsfaciliteten	*676*	*727*	*192*	*(1 595)*	*–*
Utgående balans per den 31.12.2015	**(2 476)**	**2 376**	**35**	**65**	**–**
Överföring av återtagna belopp till resultatreserven i tionde EUF från tidigare EUF	*(20)*	*(163)*	*182*		*–*
Överföring av återtagna belopp från tidigare EUF till resultatreserven för elfte EUF	*–*	*–*	*(356)*	*356*	*–*
Överföring från elfte resultatreserven till den fredsbevarande resursen för Afrika (tionde EUF)	*–*	*–*	*386*	*(386)*	*–*
Utgående balans den 31.12.2016	**(2 496)**	**2 214**	**247**	**35**	**–**

Under denna rubrik ingår medel som överförts mellan aktiva EUF.

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

Under 2016 togs 386 miljoner euro från elfte resultatreserven för att finansiera den fredsbevarande resursen för Afrika i tionde EUF.

3. NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

INTÄKTER

Miljoner euro

	Not	2016	2015
Intäkter från transaktioner utan motprestation	*3.1*	*8*	*90*
Intäkter från transaktioner med motprestation	*3.2*	*66*	*50*
Totalt		**73**	**140**

3.1. INTÄKTER FRÅN TRANSAKTIONER UTAN MOTPRESTATION

Miljoner euro

	Not	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2016	2015
Återkrav av kostnader		*0*	*5*	*13*	*4*	*23*	*20*
Återkrav av Stabexmedel	*3.1.1*	*1*	*–*	*–*	*–*	*1*	*1*
Intäkter från samfinansiering	*3.1.2*	*–*	*–*	*(15)*	*–*	*(15)*	*69*
Totalt		**1**	**5**	**(2)**	**4**	**8**	**90**

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

Miljoner euro

	2016	2015
Direkt förvaltning	**6**	**61**
Genomförd av:		
Kommissionen	*1*	*3*
EU-delegationer	*5*	*58*
Indirekt förvaltning	**2**	**29**
Genomförd av:		
Tredjeländer	*(0)*	*14*
Internationella organisationer	*2*	*14*
Offentligrättsliga organ	*0*	*0*
Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter	*0*	*1*
Totalt	**8**	**90**

3.1.1. Återkrav av Stabexmedel

Under 2016 återbetalades 1 miljon euro till EUF från de konton i AVS-staterna som undertecknats av två parter. Dessa intäkter inkluderas i verksamhetens intäkter från transaktioner utan motprestation (återkrav av Stabexmedel) i resultaträkningen för åttonde EUF.

3.1.2. Intäkter från samfinansiering

Sam-finansieringsbidragen uppfyller kriterierna för intäkter från transaktioner utan motprestation och bör därmed inte påverka resultaträkningen. De bidrag som tagits emot kvarstår som skulder (se not **2.7.2.1**) till dess att de villkor som åtföljer bidragen är uppfyllda, dvs. stödberättigande kostnader har uppkommit (se not **3.4**). Motsvarande belopp bokförs därefter som intäkter utan motprestation från samfinansiering. Följaktligen är årets ekonomiska resultat noll.

3.2. INTÄKTER FRÅN TRANSAKTIONER MED MOTPRESTATION

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2016	2015
Finansiella intäkter	*(0)*	*2*	*2*	*(1)*	*3*	*8*
Övriga intäkter	*2*	*17*	*40*	*3*	*62*	*42*
Totalt	**2**	**19**	**43**	**2**	**66**	**50**

De finansiella intäkterna består till stor del av ränta på förfinansiering som under 2016 uppgick till 3 miljoner euro[12] (2015: 7 miljoner euro).

Övriga intäkter avser realiserade och orealiserade växelkursvinster.

KOSTNADER

3.3. STÖDINSTRUMENT

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2016	2015
Programplanerat bistånd	*1*	*(3)*	*1 007*	*746*	*1 751*	*1 971*
Makroekonomiskt bistånd	*–*	*39*	*–*	*–*	*39*	*51*
Sektorspolitik	*(0)*	*18*	*–*	*–*	*18*	*(24)*
Intra-AVS-projekt	*–*	*41*	*301*	*351*	*693*	*746*
Räntesubventioner	*(3)*	*–*	*–*	*–*	*(3)*	*(6)*
Katastrofbistånd	*–*	*(0)*	*98*	*300*	*398*	*285*
Andra stödprogram kopplade till tidigare EUF	*–*	*1*	*–*	*–*	*1*	*0*
Institutionellt stöd	*–*	*–*	*5*	*33*	*38*	*34*
Kompensation exportintäkter	*(0)*	*0*	*–*	*–*	*0*	*(3)*
Bidrag till förvaltningsfonderna	*–*	*–*	*–*	*35*	*35*	*5*
Totalt	**(2)**	**95**	**1 411**	**1 465**	**2 970**	**3 059**

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

3.4. SAMFINANSIERINGSKOSTNADER

Miljoner euro

	Åttonde	Nionde	Tionde	Elfte	2016	2015

[12] Ränta på förfinansiering redovisas i enlighet med bestämmelserna i artikel 9.2 d i den budgetförordning som är tillämplig för elfte EUF.

	EUF	EUF	EUF	EUF		
Samfinansiering	*–*	*–*	*(15)*	*–*	*(15)*	*69*

I denna rubrik ingår kostnader som uppstått för samfinansieringsprojekt under 2016. Det bör noteras att de kostnader som uppkommit inbegriper beräknade belopp som avser periodavgränsningen (och följaktligen återföring av de beräknade belopp som avser förra året). Eftersom återföringen av de beräknade kostnaderna för 2015 (50 miljoner euro) översteg de kostnader som uppkom under 2016 (35 miljoner euro) är samfinansieringskostnaderna negativa för 2016. Motsvarande negativa intäkter har bokförts i resultaträkningen (se not **3.1.2**).

3.5. STÖDINSTRUMENT OCH SAMFINANSIERINGSKOSTNADER PER FÖRVALTNINGSMETOD

Miljoner euro

	2016	2015
Direkt förvaltning	**1 173**	**1 106**
Genomförd av:		
Kommissionen	*140*	*99*
EU:s genomförandeorgan	*10*	*2*
Förvaltningsfonder	*36*	*5*
EU-delegationer	*987*	*1 000*
Indirekt förvaltning	**1 781**	**2 023**
Genomförd av:		
EIB och EIF	*5*	*31*
Internationella organisationer	*821*	*990*
Privaträttsliga organ med offentliga förvaltningsuppgifter	*143*	*31*
Offentligrättsliga organ	*57*	*70*
Tredjeländer	*756*	*900*
Privaträttsliga organ som genomför offentlig-privata partnerskap	*(1)*	*1*
Totalt	**2 954**	**3 128**

3.6. KOSTNADER FÖR FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2016	2015
Nedskrivning av fordringar	*0*	*0*	*(4)*	*–*	*(4)*	*1*
Övriga finansiella kostnader	*–*	*–*	*–*	*0*	*0*	*0*
Totalt	**0**	**0**	**(4)**	**0**	**(4)**	**1**

Rubriken för nedskrivning av fordringar omfattar en beräkning av kostnaderna för osäkra fordringar som också inbegriper återföringar av beräknade belopp från förra året. Eftersom återföringen av de beräknade beloppen för 2015 (29 miljoner euro) överstiger de belopp som beräknades under 2016 (25 miljoner euro) är de sammanlagda kostnaderna för nedskrivning av fordringar negativa för 2016.

3.7. ÖVRIGA KOSTNADER

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	2016	2015
Administrations- och it-kostnader	*–*	*(0)*	*4*	*126*	*129*	*113*
Avsättningar för risker och	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*	*4*

kostnader						
Realiserade förluster på kundfordringar	*0*	*0*	*0*	*–*	*0*	*2*
Växelkursförluster	*3*	*19*	*42*	*3*	*66*	*44*
Totalt	**3**	**19**	**46**	**129**	**196**	**162**

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

4. EVENTUALTILLGÅNGAR OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER SAMT ÖVRIGA VÄSENTLIGA TRANSAKTIONER

4.1. EVENTUALTILLGÅNGAR

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Fullgörandegarantier	*(0)*	*4*	*5*	*0*	*9*	*13*
Tillbakahållandegarantier	*–*	*4*	*3*	*–*	*7*	*6*
Totalt	**(0)**	**7**	**8**	**0**	**16**	**20**

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

Tillbakahållandegarantier avser bara kontrakt om byggnadsarbeten. Vanligtvis hålls 10 % av de mellanliggande betalningarna till mottagarna inne för att säkerställa att uppdragstagaren uppfyller sina skyldigheter. Dessa kvarhållna belopp bokförs som skulder. Uppdragstagaren kan istället för att avvakta ett godkännande från den upphandlande myndigheten lämna en tillbakahållandegaranti som ersätter de belopp som kvarhållits från de mellanliggande betalningarna. Dessa mottagna garantier redovisas som eventualtillgångar.

I fråga om de kontrakt som förvaltas inom ramen för indirekt förvaltning tillhör de säkerheter som ställts en annan upphandlande myndighet än EUF och de bokförs inte genom EUF.

4.2. ÖVRIGA VÄSENTLIGA UPPLYSNINGAR

4.2.1. Utestående åtaganden som ännu inte bokförts

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

Miljoner euro

	Åttonde EUF	Nionde EUF	Tionde EUF	Elfte EUF	31.12.2016	31.12.2015
Utestående åtaganden som ännu inte bokförts	*2*	*202*	*2 406*	*4 136*	*6 746*	*5 821*
Totalt	**2**	**202**	**2 406**	**4 136**	**6 746**	**5 821**

Den 31 december 2016 uppgick de budgeterade utestående åtagandena till 7 665 miljoner euro (2015: 6 809 miljoner euro).

4.2.2. Centrum för företagsutveckling

AVS-EU-ministerrådet enades i juni 2014 om att gå vidare med att under ordnade former stänga Centrum för företagsutveckling (nedan också kallat centrumet), och samtidigt säkerställa att de stödprojekt inom den privata sektorn som genomförs av centrumet i AVS-länder och AVS-regioner fullföljs i sin helhet. Därför delegerade AVS-EU-ministerrådet befogenheter till AVS-EU-ambassadörskommittén för att föra ärendet vidare, så att nödvändiga beslut kan fattas.

Genom beslut nr 4/2014 av den 23 oktober 2014 bemyndigade AVS–EU-ministerrådet centrumets styrelse att med omedelbar verkan vidta alla lämpliga åtgärder för att stänga centrumet. I enlighet med artikel 2 i det beslutet beordrades styrelsen att kontraktera en god man för att utarbeta och genomföra en stängningsplan.
I slutet av juni 2015 lade den gode mannen fram en slutlig strategisk plan med budget och arbetsplan för styrelsen, som speglade resultatet av den sociala dialogen. Budgeten för den slutliga strategiska planen, som godkänts av centrumets styrelse, låg till grund för kommissionens förslag till finansieringsbeslut, som antogs av kommissionen under 2015 med ett totalt belopp på 18,2 miljoner euro. Efter det att ovan nämnda finansieringsbeslut hade antagits ingicks ett bidragsavtal i december 2015 mellan centrumet och Europeiska kommissionen, som ger den finansiering som behövs för en realisering av centrumets tillgångar och reglering av dess skulder. Detta bidragsavtal inleddes den 1 januari 2016 och kommer att pågå till och med den 31 december 2017. Värdet på avtalet täcks av de utestående åtaganden som ännu inte bokförts.

5. HANTERING AV FINANSIELLA RISKER

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

5.1. RIKTLINJER FÖR FINANSIELL RISKHANTERING OCH RISKSÄKRING

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

Som ett resultat av ovan nämnda förordning tillämpas följande huvudprinciper:

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

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

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

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

5.2. VALUTARISK

EUF:s exponering för valutarisker vid årsslutet – nettoposition

Miljoner euro

	31.12.2016							31.12.2015						
	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Övrigt	Totalt	USD	GBP	DKK	SEK	EUR	Övrigt	Totalt
Finansiella tillgångar														
Fordringar och återkrav	*0*	*–*	*–*	*–*	*129*	*3*	*132*	*–*	*–*	*–*	*–*	*171*	*1*	*171*
Likvida medel	*2*	*0*	*–*	*–*	*678*	*–*	*680*	*4*	*0*	*–*	*–*	*500*	*–*	*504*
Totalt	**2**	**0**	**–**	**–**	**807**	**3**	**812**	**4**	**0**	**–**	**–**	**671**	**1**	**675**
Finansiella skulder														
Långfristiga finansiella skulder	*–*	*–*	*–*	*–*	*(6)*	*–*	*(6)*	*0*	*–*	*–*	*–*	*(10)*	*–*	*(10)*
Skulder till leverantörer och stödmottagare	*0*	*–*	*–*	*–*	*(495)*	*(54)*	*(549)*	*0*	*–*	*–*	*–*	*(473)*	*(47)*	*(520)*
Totalt	**0**	**–**	**–**	**–**	**(501)**	**(54)**	**(555)**	**0**	**–**	**–**	**–**	**(483)**	**(47)**	**(530)**
Totalt	**2**	**0**	**–**	**–**	**306**	**(51)**	**257**	**4**	**0**	**–**	**–**	**188**	**(46)**	**145**

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

5.3. RÄNTERISKER

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

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

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

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

5.4. KREDITRISKER (MOTPARTSRISK)

Finansiella tillgångar som antingen är förfallna till betalning eller nedskrivna

Miljoner euro

	Totalt	Varken förfallna eller nedskrivna	Förfallna men inte nedskrivna		
			< 1 år	1–5 år	>5 år
Fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation	*132*	*93*	*36*	*4*	*–*
Totalt per den 31.12.2016	**132**	**93**	**36**	**4**	**–**
Fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation	*171*	*50*	*120*	*1*	*–*
Totalt per den 31.12.2015	**171**	**50**	**120**	**1**	**–**

Finansiella tillgångar per riskkategori:

Miljoner euro

	31.12.2016			31.12.2015		
	Fordringar	Kontanter	Totalt	Fordringar	Kontanter	Totalt
Motparter med extern kreditvärdering						
Högsta och hög kreditvärdighet	*34*	*284*	*318*	*6*	*167*	*173*
Medelhög kreditvärdighet	*3*	*371*	*374*	*34*	*16*	*50*
Medellåg kreditvärdighet	*2*	*16*	*18*	*36*	*312*	*348*
Icke investeringsvärdig eller låg kreditvärdighet	*1*	*9*	*10*	*14*	*9*	*23*
Totalt	***40***	***680***	***720***	***90***	***503***	***593***
Motparter utan extern kreditvärdering						*–*
Grupp 1 (gäldenärer utan tidigare skulder)	*92*	*0*	*92*	*81*	*1*	*82*
Grupp 2 (gäldenärer med tidigare skulder)	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*

Totalt	***92***	***0***	***92***	***81***	***1***	***82***
Totalt	**132**	**680**	**812**	**171**	**504**	**675**

Medel i kategorierna *icke investeringsvärdig* och *medellåg kreditvärdighet* avser främst medlemsstaternas bidrag till EUF som betalas till de särskilda konton som medlemsstaterna öppnat i enlighet med artikel 22.3 i budgetförordningen för EUF. Enligt förordningen ska bidraget stå kvar på detta särskilda konto till dess att betalningarna verkställs.

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

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

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

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

5.5. LIKVIDITETSRISK

Löptidsanalys av finansiella skulder efter resterande avtalsmässiga löptider

Miljoner euro

	< 1 år	1–5 år	>5 år	Totalt
Finansiella skulder	*549*	*6*	*–*	*555*
Totalt per den 31.12.2016	***549***	***6***	***–***	***555***
Finansiella skulder	*520*	*10*	*–*	*530*
Totalt per den 31.12.2015	***520***	***10***	***–***	***530***

De budgetprinciper som tillämpas på EUF säkerställer att de samlade kassatillgodohavandena för budgetperioden alltid är tillräckliga för verkställandet av samtliga betalningar. Medlemsstaternas samlade bidrag motsvarar de samlade betalningsbemyndigandena för budgetperioden i fråga.

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

För att säkerställa att kassatillgodohavandena alltid är tillräckliga för att täcka de betalningar som ska verkställas under en given månad utbyts regelbundet information om situationen vad gäller de kontanta medlen mellan kommissionens likviditetsförvaltning och de berörda utbetalande avdelningarna för att säkerställa att de verkställda betalningarna under en given period inte överskrider de tillgängliga kassatillgodohavandena.

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

6. REDOVISNING AV TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

EUF:s närstående parter består av EU:s förvaltningsfond Bêkou och EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika. Transaktioner mellan dessa äger rum som ett led i EUF:s normala verksamhet och inga särskilda redovisningskrav ställs i dessa fall för transaktioner som görs i enlighet med EU:s redovisningsregler.

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

7. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

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

8. AVSTÄMNING MELLAN DET EKONOMISKA RESULTATET OCH BUDGETUTFALLET

Årets ekonomiska resultat beräknas enligt principerna för periodiserad redovisning. Budgetutfallet beräknas emellertid genom kassabaserad redovisning. Eftersom det ekonomiska resultatet och budgetutfallet bygger på samma underliggande transaktioner är det användbar kontroll att försöka stämma av dem mot varandra. Denna avstämning redovisas i tabellen nedan, med angivelse av de viktigaste beloppen, som delas upp mellan intäkter och kostnader.

Miljoner euro

	2016	2015
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET	**(3 073)**	**(3 152)**
Intäkter		
Fordringar som inte påverkar budgetutfallet	*(2)*	*(1)*
Fordringar som fastställts under budgetåret men ännu inte uppburits	*(7)*	*(11)*
Fordringar som fastställts under tidigare år och uppburits under budgetåret	*16*	*19*
Nettoeffekt av förfinansiering	*43*	*28*
Upplupna intäkter (netto)	*8*	*29*
Kostnader		
Kostnader under året som ännu inte betalats	*63*	*61*
Kostnader från tidigare år som betalats under innevarande år	*(129)*	*(221)*
Betalningsinställelser	*22*	*12*
Nettoeffekt av förfinansiering	*(459)*	*(53)*
Upplupna kostnader (netto)	*168*	*200*
BUDGETUTFALL FÖR ÅRET	**(3 350)**	**(3 088)**

8.1. AVSTÄMNING – INTÄKTER

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

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

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

Nettoeffekten av förfinansieringen är clearingen av återkrävda förfinansieringsbelopp. Dessa belopp påverkar inte årets resultat.

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

8.2. AVSTÄMNING – KOSTNADER

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

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

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

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

ÅRSREDOVISNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFONDER SOM KONSOLIDERATS I EUF

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

Slutlig årsredovisning för EU:s förvaltningsfond Bêkou

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

BAKGRUNDSINFORMATION OM EU:s FÖRVALTNINGSFOND BÊKOU

Allmän bakgrund om unionens förvaltningsfonder

En förvaltningsfond är en juridisk konstruktion med en tydlig finansiell struktur som samlar medel från flera givare för att gemensamt finansiera en åtgärd på grundval av gemensamt överenskomna mål och rapporteringsformat.

I enlighet med artikel 187.1 i förordningen om finansiella regler för unionens allmänna budget (EU:s budgetförordning) och artikel 42 i den budgetförordning som är tillämplig på elfte EUF, får kommissionen inrätta förvaltningsfonder för externa åtgärder. EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder är avtal som ingås med andra givare för katastrofinsatser och för insatser efter de inledande katastrofinsatserna eller tematiska åtgärder. Inrättandet av unionens förvaltningsfonder för externa åtgärder ska motiveras genom dess europeiska mervärde (dess mål kan bättre uppnås på unionsnivå än på nationell nivå) och komplementaritet (förvaltningsfonden bör inte duplicera redan befintliga och liknande instrument).

EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder inrättas en begränsad period och definieras, tillsammans med dess mål, i den konstituerande akt genom vilken fonden inrättas. I enlighet med artikel 187 i förordningen om finansiella regler för unionens allmänna budget har EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder särskilda styrmekanismer och bidragen förs inte upp i EU-budgeten. Varje förvaltningsfond för externa åtgärder har en styrelse (förvaltningsfondsstyrelse) där kommissionen är ordförande med företrädare från givarna och övriga icke bidragande medlemsstater som observatörer.

Den operativa styrelsen som består av unionens företrädare (ordföranden), grundande medlemmar (vice ordförandena) och företrädare från övriga givare, som bidragit med minst tre miljoner euro (medlemmar), fattar beslut om hur medlen i EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder ska användas och bedömer ändamålsenligheten vad gäller den verksamhet som finansieras av unionsförvaltningsfonden. På administrativ nivå är den operativa styrelsen bland annat ansvarig för att godkänna årsrapporten, granskade årsräkenskaper, bedöma det interna kontrollsystemets ändamålsenlighet, uppföljning av iakttagelser från internrevisorer och externa revisorer, etc.

EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder förvaltas av kommissionen, vars delegerade utanordnare tar ansvar för och intygar att medlen använts på ett korrekt sätt till kommissionen och till givare från tredje part. Chefen för EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder är vidaredelegerad utanordnare. På samma sätt som för Europeiska utvecklingsfonden är förvaltningsfondens räkenskapsförare även kommissionens räkenskapsförare, med ansvar för att fastställa regler och förfaranden för förande av räkenskaper och för att utforma kontoplanen som är gemensam för alla unionsförvaltningsfonder.

Förvaltningsfonden Bêkou

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

Årsredovisning för förvaltningsfonden Bêkou

Enligt artikel 8 i avtalet om upprättande av EU:s förvaltningsfond för Centralafrikanska republiken, ”förvaltningsfonden Bêkou” och artikel 11.2.1 i inrättandeavtalet består årsredovisningarna av två delar: 1) en årlig finansiell rapport som utarbetats av chefen för förvaltningsfonden för externa åtgärder och 2)

en årsredovisning som utarbetats av kommissionens räkenskapsförare som, på grundval av samma artikel, också är förvaltningsfondens räkenskapsförare.

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

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

Höjdpunkter under året

I slutet av 2016 hade sju givare bidragit till förvaltningsfonden Bêkou: EUF, Europeiska kommissionen via EU-budgeten, fyra medlemsstater och ett tredjeland.

Förvaltningsfonden kommer att användas för att finansiera verksamhet som bidrar till att hjälpa Centralafrikanska republiken i dess återhämtning från krisen och i alla aspekter av återuppbyggnad, med tonvikten på åtgärder som syftar till följande:

- Återupprätta grundläggande offentliga tjänster (t.ex. elektricitet, transporter, tillgång till rättslig prövning och tillgång till vatten), grundläggande sociala tjänster (hälso- och sjukvård och utbildning) samt stabilisera livsmedels- och näringssituationen.
- Blåsa nytt liv i ekonomisk verksamhet.
- Stabilisera landet och återställa den sociala strukturen, särskilt genom försoning, fredlig samexistens mellan samhällen i Centralafrikanska republiken och respekt för de mänskliga rättigheterna.
- Återupprätta legitimiteten, bygga upp kapaciteten och återställa nationella och lokala förvaltningsstrukturers drift.

Den ska också finansiera verksamheter som bidrar till att mildra krisens effekter för de länder som har en gemensam gräns med Centralafrikanska republiken och/eller skydda flyktingar och människor som flyr undan våldet i Centralafrikanska republiken.

I slutet av 2016 uppgick de totala utlovade medlen till EU:s förvaltningsfonder till cirka 173 miljoner euro: EUF med 68 miljoner euro, EU-budgeten med 50 miljoner euro samtidigt som medlemsstaterna och andra givare har gjort utfästelser om 55 miljoner euro.

Sammanlagt hade 11 program antagits för landets återhämtning. Fram till och med slutet av 2016 hade man ingått åtaganden med ett belopp på 91,3 miljoner euro på områdena hälsa, tryggad livsmedels- och näringsförsörjning, infrastruktur, kvinnors integration i samhället samt stöd till centralafrikanska flyktingar i omgivande länder.

FÖRVALTNINGSFONDEN BÊKOUS BALANSRÄKNING

Tusen euro

	31.12.2016	31.12.2015
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Förfinansiering	*3 604*	*3 446*
	3 604	**3 446**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Förfinansiering	*12 458*	*6 047*
Fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation	*1 455*	*1 364*
Likvida medel	*43 036*	*52 461*
	56 949	**59 873**
TOTALA TILLGÅNGAR	***60 554***	***63 319***
LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Finansiella skulder	*(59 339)*	*(63 125)*
	(59 339)	**(63 125)**
KORTFRISTIGA SKULDER		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*(1 215)*	*(193)*
	(1 215)	**(193)**
TOTALA SKULDER	***(60 554)***	***(63 319)***
NETTOTILLGÅNGAR	**-**	**–**
MEDEL OCH RESERVER		
Ackumulerat överskott	–	–
Ekonomiskt resultat för året	–	–
NETTOTILLGÅNGAR	**–**	**–**

FÖRVALTNINGSFONDEN BÊKOUS RESULTATRÄKNING

Tusen euro

	2016	2015
INTÄKTER		
Intäkter från transaktioner utan motprestation		
Intäkter från donationer	*17 232*	*9 354*
	17 232	**9 354**
Intäkter från transaktioner med motprestation		
Finansiella intäkter	*48*	*101*
	48	**101**
Totala intäkter	**17 280**	**9 455**
KOSTNADER		
Verksamhetens kostnader	*(16 432)*	*(8 824)*
Övriga kostnader	*(848)*	*(631)*
Totala kostnader	**(17 280)**	**(9 455)**
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET	**–**	**–**

FÖRVALTNINGSFONDEN BÊKOUS KASSAFLÖDESANALYS

Tusen euro

	2016	2015
Ekonomiskt resultat för året	–	–
Verksamhet		
(Ökning)/minskning av förfinansiering	*(6 569)*	*(9 493)*
(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation	*(91)*	*(1 364)*
(Ökning)/minskning av finansiella skulder	*(3 786)*	*18 125*
Ökning/(minskning) av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*1 021*	*193*
KASSAFLÖDE NETTO	**(9 425)**	**7 461**
Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel	*(9 425)*	*7 461*
Likvida medel vid årets början	*52 461*	*45 000*
Likvida medel vid årets utgång	*43 036*	*52 461*

FÖRVALTNINGSFONDEN BÊKOUS SAMMANSTÄLLNING ÖVER FÖRÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR

Tusen euro

	Ackumulerat överskott/ (underskott)	Ekonomiskt resultat för året	Nettotillgångar
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2015	**–**	**–**	**–**
Ekonomiskt resultat för året	–	–	–
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016	**–**	**–**	**–**

Slutlig årsredovisning för EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika

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

BAKGRUNDSINFORMATION OM EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA

Allmän bakgrund om unionens förvaltningsfonder

En förvaltningsfond är en juridisk konstruktion med en tydlig finansiell struktur som samlar medel från flera givare för att gemensamt finansiera en åtgärd på grundval av gemensamt överenskomna mål och rapporteringsformat.

I enlighet med artikel 187.1 i förordningen om finansiella regler för unionens allmänna budget (EU:s budgetförordning) och artikel 42 i den budgetförordning som är tillämplig på elfte EUF (budgetförordningen för EUF) får kommissionen inrätta förvaltningsfonder för externa åtgärder. Unionens förvaltningsfonder för externa åtgärder är avtal som ingås med andra givare för katastrofinsatser och för insatser efter de inledande katastrofinsatserna eller tematiska åtgärder. Inrättandet av unionens förvaltningsfonder för externa åtgärder ska motiveras genom dess europeiska mervärde (dess mål kan bättre uppnås på unionsnivå än på nationell nivå) och komplementaritet (förvaltningsfonden bör inte duplicera redan befintliga och liknande instrument).

EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder erbjuder ett flertal fördelar: De är instrument som förvaltas av unionen, vilket ger en ökad samordning med medlemsstaterna. ger unionen och andra givare bättre kontroll av verksamheten och ökar unionens synlighet. EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder gynnas av snabba beslutsfattandeförfaranden och deras förmåga att samla större summor från olika källor och omvandla dem till ett flexibelt, proaktivt och anpassningsbart verktyg.

EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder inrättas för en begränsad period och definieras, tillsammans med dess mål, i den konstituerande akt genom vilken fonden inrättas. I enlighet med artikel 187 i förordningen om finansiella regler för unionens allmänna budget har EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder särskilda styrmekanismer och bidragen förs inte upp i EU-budgeten. Varje förvaltningsfond för externa åtgärder har en styrelse (förvaltningsfondsstyrelse) där kommissionen är ordförande med företrädare från givarna och övriga icke bidragande medlemsstater som observatörer. Förvaltningsfondens styrelse fattar beslut om hur fondens medel ska användas.

Förvaltningsfondens arbetsplan godkänns av den operativa styrelsen som består av unionens företrädare (ordföranden), grundande medlemmar (vice ordförandena) och företrädare från övriga givare, som bidragit med minst tre miljoner euro (medlemmar), vilka också bedömer ändamålsenligheten vad gäller den verksamhet som finansieras av unionsförvaltningsfonden. På administrativ nivå är den operativa styrelsen bland annat ansvarig för att godkänna årsrapporten, granskade årsräkenskaper, bedöma det interna kontrollsystemets ändamålsenlighet, uppföljning av iakttagelser från internrevisorer och externa revisorer, etc.

EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder förvaltas av kommissionen, vars delegerade utanordnare tar ansvar och intygar att medlen använts på ett korrekt sätt till kommissionen och till givare från tredje part. Chefen för EU:s förvaltningsfonder för externa åtgärder är vidaredelegerad utanordnare. På samma sätt som för Europeiska utvecklingsfonden är förvaltningsfondens räkenskapsförare även kommissionens räkenskapsförare, med ansvar för att fastställa regler och förfaranden för förande av räkenskaper och för att utforma kontoplanen som är gemensam för alla unionsförvaltningsfonder.

EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika

EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika inriktade på stabilitet och insatser mot de bakomliggande orsakerna till irreguljär migration och fördrivna personer (förvaltningsfond för Afrika) lanserades den 12 november 2015 under toppmötet i Valletta om migration. Det främsta målet med denna förvaltningsfond är att stödja alla aspekter av stabilitet och bidra till bättre migrationshantering samt åtgärda de bakomliggande orsakerna till destabilisering, tvångsförflyttning och irreguljär migration, särskilt genom

att främja resiliens, ekonomiska och lika möjligheter, säkerhet och utveckling samt förhindrande av kränkningar av mänskliga rättigheter.

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

Årsredovisning för EU:s förvaltningsfond för nödåtgärder i Afrika

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

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

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

2016 är det första år som en årsredovisning för förvaltningsfonden för Afrika utfärdas. Detta görs i enlighet med artikel 8.3.2 som föreskriver att räkenskapsföraren bara är skyldig att utarbeta en årsredovisning för det första räkenskapsåret om förvaltningsfonden funnits i över sex månader. Transaktionerna under 2015 återspeglas i de jämförbara siffrorna.

Höjdpunkter under året

I slutet av 2016 uppgick de totala utlovade medlen till 2 555 miljoner euro. De totala externa bidragen uppgick till 152 miljoner euro och bidragen från EU-budgeten och EUF:s budget uppgick till 2 403 miljoner euro.

Under bara ett år har totalt 106 projekt värda 1,589 miljoner euro godkänts för regionerna Sahel och Tchadsjön, Afrikas horn och Nordafrika. Projekten kan delas upp geografiskt enligt följande: 65 program i regionen Sahel och Tchadsjön till ett totalt belopp på 918,5 miljoner euro. 35 program i regionen Afrikas horn till ett totalt belopp på 606 miljoner euro och 6 program i regionen Nordafrika till ett totalt belopp på 64,5 miljoner euro. Projekten omfattar följande prioriterade områden: Migrationens utvecklingsfördelar (942 miljoner euro). Laglig migration och mobilitet (68 miljoner euro). Skydd och asyl (233 miljoner euro). Förebygga och bekämpa irreguljär migration. Smuggling av migranter och människohandel (170 miljoner euro). Återvändande, återtagande och återanpassning (163 miljoner euro) och övrigt (13 miljoner euro). Av det godkända beloppet har åtaganden ingåtts för 1 488 miljoner euro och 600 miljoner euro har kontrakterats ut till genomförandeparterna.

BALANSRÄKNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA

Tusen euro

	31.12.2016	31.12.2015
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Förfinansiering	*44 854*	*–*
	44 854	**–**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Förfinansiering	*70 731*	*–*
Fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation	*9 476*	*–*
Likvida medel	*14 879*	*32 642*
	95 086	**32 642**
TOTALA TILLGÅNGAR	***139 941***	***32 642***
LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Finansiella skulder	*(138 502)*	*(32 642)*
	(138 502)	**(32 642)**
KORTFRISTIGA SKULDER		
Skulder till leverantörer och stödmottagare	*(702)*	*–*
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*(736)*	*–*
	(1 439)	**–**
TOTALA SKULDER	***(139 941)***	***(32 642)***
NETTOTILLGÅNGAR	**–**	**–**
MEDEL OCH RESERVER		
Ackumulerat överskott	*–*	*–*
Ekonomiskt resultat för året	*–*	*–*
NETTOTILLGÅNGAR	**–**	**–**

RESULTATRÄKNING FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA

Tusen euro

	2016	2015
INTÄKTER		
Intäkter från transaktioner utan motprestation		
Intäkter från donationer	*52 246*	–
	52 246	**–**
Intäkter från transaktioner med motprestation		
Finansiella intäkter	*54*	–
Övriga intäkter från valutatransaktioner	*43*	–
	97	**–**
Totala intäkter	**52 343**	**–**
KOSTNADER		
Verksamhetens kostnader	*(49 042)*	–
Övriga kostnader	*(3 301)*	–
Totala kostnader	**(52 343)**	**–**
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET	**–**	**–**

KASSAFLÖDESANALYS FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA

Tusen euro

	2016	2015
Ekonomiskt resultat för året	–	–
Verksamhet		
(Ökning)/minskning av förfinansiering	*(115 585)*	–
(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation	*(9 476)*	–
(Ökning)/minskning av finansiella skulder	*105 860*	*32 642*
(Ökning)/minskning av skulder	*702*	–
Ökning/(minskning) av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*736*	–
KASSAFLÖDE NETTO	**(17 763)**	**32 642**
Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel	*(17 763)*	*32 642*
Likvida medel vid årets början	*32 642*	–
Likvida medel vid årets utgång	*14 879*	*32 642*

FÖRÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR FÖR EU:s FÖRVALTNINGSFOND FÖR NÖDÅTGÄRDER I AFRIKA

Tusen euro

	Ackumulerat överskott/ (underskott)	Ekonomiskt resultat för året	Nettotillgångar
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2015	**–**	**–**	**–**
Ekonomiskt resultat för året	–	–	–
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016	**–**	**–**	**–**

KONSOLIDERAD ÅRSREDOVISNING FÖR EUF OCH EU:S FÖRVALTNINGSFONDER

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

KONSOLIDERAD BALANSRÄKNING

Miljoner euro

	31.12.2016	31.12.2015
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Förfinansiering	*457*	*520*
Bidrag till förvaltningsfonderna	*–*	*–*
Fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation	*–*	*–*
	457	***520***
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Förfinansiering	*1 455*	*1 151*
Fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation	*143*	*172*
Likvida medel	*738*	*589*
	2 336	**1 912**
TOTALA TILLGÅNGAR	**2 794**	**2 432**
LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Avsättningar	*(4)*	*(4)*
Finansiella skulder	*(106)*	*(72)*
	(110)	***(76)***
KORTFRISTIGA SKULDER		
Skulder till leverantörer och stödmottagare	*(549)*	*(520)*
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*(778)*	*(855)*
	(1 327)	**(1 376)**
TOTALA SKULDER	**(1 437)**	**(1 451)**
NETTOTILLGÅNGAR	**1 357**	**980**
MEDEL OCH RESERVER		
Infordrat fondkapital – aktiva EUF	*42 323*	*38 873*
Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år	*2 252*	*2 252*
Infordrat fondkapital – överföringar mellan aktiva EUF	*–*	*–*
Ekonomiskt resultat som överförts från tidigare år	*(40 146)*	*(36 994)*
Ekonomiskt resultat för året	*(3 073)*	*(3 152)*
NETTOTILLGÅNGAR	**1 357**	**980**

KONSOLIDERAD RESULTATRÄKNING

Miljoner euro

	2016	2015
INTÄKTER		
Intäkter från transaktioner utan motprestation		
Återkrav av kostnader	*8*	*90*
Intäkter från förvaltningsfondsdonationer	*35*	*4*
	43	***94***
Intäkter från transaktioner med motprestation		
Finansiella intäkter	*4*	*8*
Övriga intäkter	*62*	*42*
	66	**50**
Totala intäkter	**108**	**144**
KOSTNADER		
Stödinstrument	*(2 935)*	*(3 059)*
Samfinansieringskostnader	*15*	*(69)*
Kostnader för finansiella transaktioner	*4*	*(1)*
Kostnader genomförda av förvaltningsfonder	*(65)*	*(4)*
Övriga kostnader	*(200)*	*(163)*
Totala kostnader	**(3 181)**	**(3 296)**
EKONOMISKT RESULTAT FÖR ÅRET	**(3 073)**	**(3 152)**

SAMMANSTÄLLD KASSAFLÖDESANALYS

Miljoner euro

	2016	2015
Ekonomiskt resultat för året	*(3 073)*	*(3 152)*
Verksamhet		
Kapitaltillskott – bidrag	*3 450*	*3 200*
(Ökning)/minskning av bidragen till förvaltningsfonden	*(0)*	*39*
(Ökning)/minskning av förfinansiering	*(242)*	*204*
(Ökning)/minskning av fordringar med motprestation och återkrav utan motprestation	*29*	*(43)*
(Ökning)/minskning av avsättningar	*–*	*4*
(Ökning)/minskning av finansiella skulder	*34*	*(7)*
(Ökning)/minskning av skulder	*29*	*(179)*
Ökning/(minskning) av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*(78)*	*132*
KASSAFLÖDE NETTO	**149**	**198**
Nettoökning/(nettominskning) av likvida medel	*149*	*198*
Likvida medel vid årets början	*589*	*391*
Likvida medel vid årets utgång	*738*	*589*

SAMMANSTÄLLNING ÖVER FÖRÄNDRINGAR I NETTOTILLGÅNGAR

Miljoner euro

	Fondkapital – aktiva EUF (A)	Icke-infordrade fonder – aktiva EUF (B)	Infordrat fondkapital – aktiva EUF (C) = (A)–(B)	Ackumulerade reserver (D)	Infordrat fondkapital från avslutade EUF som överförts från tidigare år (E)	Totala nettotillgångar (C)+(D)+(E)
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2014	**45 691**	**10 018**	**35 673**	**(36 994)**	**2 252**	**932**
Kapitaltillskott – bidrag		*(4 795)*	*4 795*	*–*	*–*	*4 795*
Kapitalminskning – medel som avsätts för övergångsfaciliteten	*(1 595)*		*(1 595)*			*(1 595)*
Redovisning av kapital i elfte EUF	*29 367*	*29 367*	*–*			*–*
Ekonomiskt resultat för året	*–*	*–*	*–*	*(3 152)*	*–*	*(3 152)*
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2015	**73 464**	**34 590**	**38 874**	**(40 146)**	**2 252**	**980**
Kapitaltillskott – bidrag		*(3 450)*	*3 450*			*3 450*
Ekonomiskt resultat för året			*–*	*(3 073)*		*(3 073)*
UTGÅENDE BALANS PER DEN 31.12.2016	**73 464**	**31 140**	**42 323**	**(43 219)**	**2 252**	**1 357**

RAPPORT OM DET FINANSIELLA GENOMFÖRANDET AV EUF

RAPPORT OM DET FINANSIELLA GENOMFÖRANDET - 2016

INLEDANDE NOT

Tidigare EUF

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

- Liksom under tidigare år redovisas tabellerna separat för åttonde EUF för att garantera insyn i redovisningen för 2016 för anslag till programplanering enligt Lomékonventionen och den del som används för programplanering under Cotonouavtalet.

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

Tionde EUF

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

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

Det interna avtalet om finansiering av gemenskapsstöd under den fleråriga budgetramen för perioden 2008–2013 i enlighet med det reviderade Cotonouavtalet, som antogs av företrädarna för medlemsstaternas regeringar och Europeiska gemenskapen den 17 juli 2006, trädde i kraft den 1 juli 2008.

Enligt Cotonouavtalet finansieras den andra perioden (2008–2013) med gemenskapsstöd till AVS-staterna och ULT genom tionde EUF med ett belopp på 22 682 miljoner euro, varav:

- 21 966 miljoner euro har anslagits till AVS-staterna i enlighet med den fleråriga budgetramen i bilaga Ib till det reviderade Cotonou-avtalet, varav 20 466 miljoner euro förvaltas av Europeiska kommissionen,

- 286 miljoner euro har anslagits till ULT i enlighet med bilaga IIAa i det reviderade rådsbeslutet om associering av de utomeuropeiska länderna och territorierna med Europeiska gemenskapen, av vilka 256 miljoner euro förvaltas av Europeiska kommissionen,

- 430 miljoner euro har anslagits för kommissionens finansiering av kostnaderna för programplanering och genomförande av medlen i tionde EUF, i enlighet med artikel 6 i det interna avtalet.

Enligt **tidsfristklausulen** i tionde EUF (artikel 1.4 och 1.5 i det interna avtalet för tionde EUF) kunde inga medel avsättas efter den 31 december 2013. Outnyttjade medel överfördes till resultatreserven i elfte EUF.

Elfte EUF

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

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

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

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

- 29 089 miljoner euro har anslagits till AVS-staterna i enlighet med artiklarna 1.2 a och 2 d i det interna avtalet, varav 27 955 miljoner euro förvaltas av Europeiska kommissionen,
- 364,5 miljoner euro har anslagits till ULT i enlighet med artiklarna 1.2 a och 3.1 i det interna avtalet, varav 359,5 miljoner euro förvaltas av Europeiska kommissionen,
- 1 052,5 miljoner euro har anslagits för kommissionens finansiering av kostnaderna för programplanering och nyttjande av medel från elfte EUF i enlighet med artikel 1.2 a i det interna avtalet.

- Kvarstående medel i resultatreserver som inte kan tas i anspråk den 31-12-2016

De belopp som frigjorts från projekt i nionde och tidigare EUF överförs till resultatreserven för tionde EUF, med undantag för Stabexmedel.

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

Under 2016 överfördes alla medel som frigjorts från tidigare EUF till respektive reserver.

I enlighet med artikel 1.4 i det interna avtalet för elfte EUF och rådets beslut av den 2 augusti 2016 (2016/1337) överfördes ett belopp med frigjorda medel från tionde EUF för att fylla på den fredsbevarande resursen för Afrika för perioden 2016–2018 med högst 491 miljoner euro och med högst 16 miljoner euro för stödutgifter.

	Miljoner euro
Totala tillgängliga medel i resultatreserver som inte kan tas i anspråk per den 31 december 2015	151
Totala medel som gjorts tillgängliga i resultatreserver som inte kan tas i anspråk 2016	534
Minus det belopp som överförts för att fylla på den fredsbevarande resursen för Afrika per den 31 december 2016	(386)
Saldo i den resultatreserv som inte kan tas i anspråk (från medel som frigjorts i åttonde, nionde och tionde EUF) per den 31 december 2016	299

- Stabexreserv för elfte EUF

Efter avslutet av räkenskaperna i Stabex överförs outnyttjade anslag eller frigjorda anslag till Stabexreserven med A-anslag för elfte EUF (artikel 1.4 i det interna avtalet för tionde EUF) och sedan till de berörda ländernas nationella vägledande program.

- Samfinansiering i EUF

Inom ramen för tionde och elfte EUF undertecknades överföringsavtal för samfinansiering från medlemsstaterna och åtagandebemyndiganden på totalt 209 miljoner euro gjordes tillgängliga, medan betalningsbemyndiganden bara gjordes tillgängliga för inbetalda belopp på sammanlagt 190 miljoner euro.

Situationen vad gäller anslag för samfinansiering per den 31 december 2016 framgår av tabellen nedan:

Miljoner euro

	Åtagandebemyndiganden	Betalningsbemyndiganden
Samfinansiering – A-anslag	190.0	171.3
Samfinansiering mellan AVS-staterna	13.4	13.4
Samfinansiering – administrativa kostnader	5.5	5.4
	209.4	**190.1**

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

De tabeller som visar situationen per instrument finns i bilagan.

Tabell 1.1

Åttonde EUF
ANSLAGENS STÄLLNING: Den 31 december 2016
ANALYS AV KREDITER PER INSTRUMENT

(miljoner euro)

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/MINSKNING AV MEDEL PER den 31 december 2015	ÖKNING/MINSKNING AV MEDEL UNDER 2016	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
AVS	**Lomé**					
	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna	***12 967***	***(3 256)***	***(15)***		***9 695***
	Flyktinghjälp	120	(20)	(0)		100
	Katastrofbistånd (Lomé)	140	(4)			136
	Djupt skuldsatta fattiga länder (Lomé)	0	1 060			1 060
	Räntesubventioner	370	(291)	(7)		72
	Riskkapital	1 000	16	(1)		1 015
	Stabex	1 800	(1 077)			723
	Strukturanpassning	1 400	97			1 497
	Sysmin	575	(474)			101
	Summa vägledande program	7 562	(2 599)	(6)	(1)	4 957
	Nyttjande av ränteintäkter	0	35			35
	Cotonou					
	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna	***0***	***654***	***(4)***		***650***
	A-anslag – nationella anslag	0	418	(0)	(1)	417
	B-anslag – nationella anslag	0	237	(4)	(1)	233
	Ränteintäkter och andra intäkter	0	0			0
AVS						
	DELSUMMA AVS	**12 967**	**(2 602)**	**(19)**		**10 346**
ULT	**Lomé**					
	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna	***163***	***(116)***	***(0)***		***46***
	Räntesubventioner	9	(8)			1
	Riskkapital	30	(24)			6
	Stabex	6	(5)			1
	Sysmin	3	(1)	(0)	(1)	2
	Summa vägledande program	115	(79)			36
ULT						
	DELSUMMA ULT	**163**	**(116)**	**(0)**		**46**
	TOTALT ÅTTONDE EUF	**13 130**	**(2 718)**	**(20)**		**10 392**

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

Tabell 1.2

Nionde EUF
ANSLAGENS STÄLLNING: Den 31 december 2016
ANALYS AV KREDITER PER INSTRUMENT

(miljoner euro)

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/MINSKNING AV MEDEL PER den 31 december 2015	ÖKNING/MINSKNING AV MEDEL UNDER 2016	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
AVS	**Lomé**					
	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna	***0***	***689***	***(17)***		***672***
	Överföringar från sjätte EUF till Lomé	0	20	(0)	(1)	20
	Överföringar från sjunde EUF till Lomé	0	668	(17)	(1)	651
	Cotonou					
	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna	***8 919***	***5 727***	***(144)***		***14 502***
	A-anslag – nationella anslag	5 318	3 398	(79)	(1)	8 637
	B-anslag – nationella anslag	2 108	(881)	(15)	(1)	1 212
	Centr. företagsutv., jordbruksutv., gem. parl. förs.	164	(10)			154
	Genomförandekostnader	125	52			177
	Ränteintäkter och andra intäkter	0	63			63
	Övriga anslag till flera AVS-stater	300	2 329	(15)	(1)	2 614
	Fredsbevarande resursen	0	360	(6)	(1)	354
	Regionala anslag	904	(105)	(29)	(1)	770
	Särskilt bistånd till Dem. rep. Kongo	0	105			105
	Särskilt bistånd till Sydsudan	0	267		(3)	267
	Särskilt bistånd till Sudan	0	110		(2)	110
	Frivilligt bidrag till den fredsbevarande resursen	0	39			39
AVS						
	DELSUMMA AVS	**8 919**	**6 415**	**(161)**		**15 174**
ULT	**Lomé**					
	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna	***0***	***3***	***(0)***		***3***
	Överföringar från sjätte EUF till Lomé	0	0			0
	Överföringar från sjunde EUF till Lomé	0	3	(0)	(1)	3
	Cotonou					
	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna	***10***	***282***	***(2)***		***290***
	A-anslag – nationella anslag	0	239	(2)	(1)	237
	B-anslag – nationella anslag	0	4			4
	Regionala anslag	8	40			48
	Undersökningar och tekniskt stöd till ULT	2	(1)			1
ULT						
	DELSUMMA ULT	**10**	**285**	**(2)**		**293**
	TOTALT NIONDE EUF	**8 929**	**6 701**	**(163)**		**15 467**

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

(2) Enligt rådets beslut 2010/406/EU tillfördes 150 miljoner euro från resultatreserven för tionde EUF som inte kan tas i anspråk för Sudan (147 miljoner euro till det särskilda biståndet till Sudan och 3 miljoner euro till genomförandekostnader).

(3) Enligt rådets beslut 2011/315/EU tillfördes 200 miljoner euro från resultatreserven för tionde EUF som inte kan tas i anspråk för Sudan (194 miljoner euro till det särskilda biståndet till Sydsudan och 6 miljoner euro till genomförandekostnader).

Tabell 1.3

Tionde EUF
ANSLAGENS STÄLLNING: Den 31 december 2016
ANALYS AV KREDITER PER INSTRUMENT

(miljoner euro)

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/MINSKNING AV MEDEL PER den 31 december 2015	ÖKNING/MINSKNING AV MEDEL UNDER 2016	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
AVS	***Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna***	***20 896***	***9***	***223***		***21 128***
	A-anslag – nationella anslag	0	13 507	(263)	(2)	13 244
	Reserv A-anslag	13 500	(13 500)			0
	B-anslag – nationella anslag	0	2 020	(5)	(2)	2 015
	Reserv B-anslag	1 800	(1 800)			0
	Genomförandekostnader	430	(1)	16		445
	Institutionella kostnader och stödkostnader	0	241	(9)	(2)	232
	Ränteintäkter och andra intäkter	0	70	14	(2)	84
	Reserv för flera AVS-stater	2 700	(2 700)			0
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	0	(0)		(2)	(0)
	Reserv, nationella och regionala vägledande program	683	(683)			0
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk	0	67	176	(2)	243
	Övriga anslag till flera AVS-stater	0	1 904	(15)	(2)	1 889
	Fredsbevarande resursen	0	688	326		1 014
	Regionala anslag	0	1 978	(17)	(2)	1 962
	Reserv regionalstöd	1 783	(1 783)			0
	Samfinansiering	***0***	***203***	***1***		***204***
	A-anslag – nationella anslag	0	186	1	(3)	187
	Genomförandekostnader	0	5	0	(3)	5
	Övriga anslag till flera AVS-stater	0	12		(3)	12
	Fredsbevarande resursen	0	1		(3)	1
AVS						
	DELSUMMA AVS	**20 896**	**212**	**224**		**21 332**
ULT	***Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna***	***256***	***20***	***(1)***		***275***
	A-anslag – nationella anslag	0	196	(2)	(2)	193
	Reserv A-anslag	195	(195)			0
	B-anslag – nationella anslag	0	15			15
	Reserv B-anslag	15	(15)			0
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	0	0			0
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk	0	19	2	(2)	21
	Regionala anslag	0	40	(0)	(2)	40
	Reserv regionalstöd	40	(40)			0
	Undersökningar och tekniskt stöd till ULT	6	0	(1)	(2)	5
ULT						
	DELSUMMA ULT	**256**	**20**	**(1)**		**275**
	TOTALT TIONDE EUF	**21 152**	**232**	**223**		**21 607**

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

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

(3) Vad gäller samfinansieringar redovisas bara åtagandebemyndiganden i tabellen.

Tabell 1.4

Elfte EUF
ANSLAGENS STÄLLNING: Den 31 december 2016
ANALYS AV KREDITER PER INSTRUMENT

(miljoner euro)

	INSTRUMENT	URSPRUNGLIGT ANSLAG	ACKUMULERAD ÖKNING/MINSKNING AV MEDEL PER den 31 december 2015	ÖKNING/MINSKNING AV MEDEL UNDER 2016	Noter	NUVARANDE ANSLAGSNIVÅ
AVS	***Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna***	***29 008***	***85***	***(31)***		***29 062***
	A-anslag – nationella anslag	0	14 799	317		15 11
	B-anslag – nationella anslag	0	194	454		648
	Reserv B-anslag	0	71	(71)		0
	Genomförandekostnader	1 053	0			1 053
	Institutionella kostnader och stödkostnader	0	244	2		246
	Ränteintäkter och andra intäkter	0	15	1		16
	Reserv för flera AVS-stater	3 590	(3 384)	(2)		203
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	0	0	0		0
	Reserv, nationella och regionala vägledande program	24 365	(19 697)	(1 240)		3 428
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk	0	65	(33)	(1)	31
	Övriga anslag till flera AVS-stater	0	2 240	1		2 241
	Fredsbevarande resursen	0	900			900
	Regionala anslag	0	4 640	542		5 181
	Samfinansiering	***0***	***1***	***3***		***5***
	A-anslag – nationella anslag	0	0	3		3
	Genomförandekostnader	0	0	0		0
	Fredsbevarande resursen	0	1			1
	Kommissionens interna servicenivåavtal	***0***	***1***	***0***		***1***
	A-anslag – nationella anslag	0	1	0		1
AVS						
	DELSUMMA AVS	**29 008**	**87**	**(28)**		**29 067**
ULT	***Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna***	***360***	***0***	***3***		***363***
	A-anslag – nationella anslag	0	0	41		41
	Reserv, nationella och regionala vägledande program	360	(3)	(41)		316
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk	0	0	3	(1)	3
	Undersökningar och tekniskt stöd till ULT	0	3			3
ULT						
	DELSUMMA ULT	**360**	**0**	**3**		**363**
	TOTALT ELFTE EUF	29 367	88	(24)		29 430

(1) Reserver som inte kan tas i anspråk är resultatet av överföringar (tillbakadragna åtaganden) från tionde EUF samt en resultatreserv på 225 miljoner euro som inte kan tas i anspråk som överförs direkt till övergångsfaciliteten (224,7 miljoner euro) och till andra instrument från elfte EUF (0,8 miljoner euro).

Tabell 2.1

KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF PER den 31 december 2016
LÄGESRAPPORT

(miljoner euro)

	ANSLAG	EUF 8	EUF 9	EUF 10	EUF 11	TOTALT
Lomé	Övriga intäkter	35				35
	Summa vägledande program	4 993				4 993
	Summa icke-programplanerat bistånd	4 714				4 714
	Överföringar från andra fonder		675			675
	DELSUMMA: REGELBUNDNA UTBETALNINGAR FRÅN MEDLEMSSTATERNA	9 742	675			10 417
Cotonou	A-anslag – nationella anslag	417	8 875	13 437	15 156	37 886
	B-anslag – nationella anslag	233	1 217	2 030	648	4 128
	Övergångsfacilitet				(0)	(0)
	Centr. företagsutv., jordbruksutv., gem. parl. förs.		154			154
	Länderreserv			0	0	0
	Genomförandekostnader och ränteintäkter	0	240	535	1 071	1 846
	Anslag till flera AVS-stater		2 968	3 135	3 387	9 490
	Reserv för flera AVS-stater			0	203	203
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex			0	0	0
	Reserv nationella och regionala vägledande program			0	3 743	3 743
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk			264	35	299
	Regionala anslag		818	2 001	5 181	8 000
	Reserv regionala anslag					0
	Särskilt bistånd till Dem. rep. Kongo		105			105
	Särskilt bistånd till Sydsudan		267			267
	Särskilt bistånd till Sudan		110			110
	Frivilligt bidrag till den fredsbevarande resursen		39			39
	DELSUMMA: REGELBUNDNA UTBETALNINGAR FRÅN MEDLEMSSTATERNA	650	14 792	21 403	29 425	66 270
	A-anslag – nationella anslag				1	1
	DELSUMMA: Kommissionens interna servicenivåavtal				1	1
	A-anslag – nationella anslag			187	3	190
	Genomförandekostnader och ränteintäkter			5	0	6
	Anslag till flera AVS-stater			12	1	13
	DELSUMMA: SAMFINANSIERING			204	5	209
	TOTALT	10 392	15 467	21 607	29 430	76 896

Beslut	EUF	Totalsumma Den 31-12-2016	I % av anslaget	Ackumulerade belopp 2008	Årliga belopp 2009	Årliga belopp 2010	Årliga belopp 2011	Årliga belopp 2012	Årliga belopp 2013	Årliga belopp 2014	Årliga belopp 2015	Årliga belopp 2016
	8	10 391	100%	10 786	(42)	(45)	(60)	(64)	(98)	(63)	(12)	(13)
	9	15 429	100%	16 633	(54)	(116)	(9)	(297)	(72)	(381)	(170)	(104)
	10	21 058	97%	4 766	3 501	2 349	3 118	3 524	4 131	(95)	(156)	(80)
	11	13 220	45%							1 160	5 372	6 688
Totalt		**60 097**		**32 185**	**3 405**	**2 187**	**3 049**	**3 163**	**3 961**	**621**	**5 034**	**6 491**
Avsatta medel	EUF	Totalsumma Den 31-12-2016	I % av anslaget	Ackumulerade belopp 2008	Årliga belopp 2009	Årliga belopp 2010	Årliga belopp 2011	Årliga belopp 2012	Årliga belopp 2013	Årliga belopp 2014	Årliga belopp 2015	Årliga belopp 2016
	8	10 378	100%	10 541	(42)	8	(13)	(46)	(11)	(37)	(16)	(6)
	9	15 309	99%	14 209	997	476	9	(187)	(96)	(1)	(52)	(46)
	10	19 576	91%	130	3 184	2 820	2 514	3 460	3 457	2 687	783	541
	11	7 769	26%							731	3 293	3 745
Totalt		**53 032**		**24 881**	**4 140**	**3 304**	**2 509**	**3 226**	**3 350**	**3 380**	**4 008**	**4 234**
Utbetalningar	EUF	Totalsumma Den 31-12-2016	I % av anslaget	Ackumulerade belopp 2008	Årliga belopp 2009	Årliga belopp 2010	Årliga belopp 2011	Årliga belopp 2012	Årliga belopp 2013	Årliga belopp 2014	Årliga belopp 2015	Årliga belopp 2016
	8	10 376	100%	9 930	152	158	90	15	18	16	(3)	(0)
	9	15 053	97%	10 011	1 806	1 304	906	539	231	145	43	68
	10	16 476	76%	90	1 111	1 772	1 879	2 655	2 718	2 760	2 024	1 466
	11	3 435	12%							595	1 024	1 816
Totalt		**45 339**		**20 031**	**3 069**	**3 233**	**2 874**	**3 209**	**2 967**	**3 516**	**3 088**	**3 350**

1 * Negativa belopp utgör återtagna åtaganden

Tabell 2.2

KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF PER den 31 december 2016
TYP AV STÖD

(miljoner euro)

	EUF									
	8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	TOTALT	% (1)
Övriga intäkter										
Anslag	35								35	
Beslut	35	100%							35	100%
Avsatta medel	35	100%							35	100%
Utbetalningar	35	100%							35	100%
Summa vägledande program										
Anslag	4 993								4 993	
Beslut	4 992	100%							4 992	100%
Avsatta medel	4 987	100%							4 987	100%
Utbetalningar	4 986	100%							4 986	100%
Summa icke-programplanerat bistånd										
Anslag	4 714								4 714	
Beslut	4 714	100%							4 714	100%
Avsatta medel	4 707	100%							4 707	100%
Utbetalningar	4 706	100%							4 706	100%
Överföringar från andra fonder										
Anslag			675						675	
Beslut			674	100%					674	100%
Avsatta medel			671	99%					671	99%
Utbetalningar			670	99%					670	99%
Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
A-anslag – nationella anslag										
Anslag	417		8 875		13 437		15 156		49 258	
Beslut	417	100%	8 868	100%	13 414	54%	7 972	53%	30 671	62%
Avsatta medel	417	100%	8 842	100%	12 436	50%	3 777	25%	25 472	52%
Utbetalningar	417	100%	8 804	99%	10 366	42%	1 524	10%	21 111	43%
B-anslag – nationella anslag										
Anslag	233		1 217		2 030		648		4 865	
Beslut	233	100%	1 215	100%	2 023	73%	608	94%	4 078	84%
Avsatta medel	232	99%	1 209	99%	1 981	72%	340	53%	3 761	77%
Utbetalningar	231	99%	1 204	99%	1 879	68%	243	37%	3 557	73%
Övergångsfacilitet										
Anslag							(0)		(0)	
Beslut										
Avsatta medel										
Utbetalningar										
Centr. företagsutv., jordbruksutv., gem. parl. förs.										
Anslag			154						154	
Beslut			154	100%					154	100%
Avsatta medel			154	100%					154	100%
Utbetalningar			154	100%					154	100%
Genomförandekostnader och ränteintäkter										
Anslag	0		240		535		1 071		2 311	
Beslut			240	100%	505	51%	385	36%	1 131	49%
Avsatta medel			240	100%	501	50%	337	31%	1 079	47%
Utbetalningar			239	100%	498	50%	309	29%	1 047	45%
Anslag till flera AVS-stater										
Anslag			2 968		3 135		3 387		11 815	
Beslut			2 958	100%	2 915	53%	1 365	40%	7 238	61%
Avsatta medel			2 944	99%	2 695	49%	1 206	36%	6 845	58%
Utbetalningar			2 924	99%	2 319	42%	997	29%	6 240	53%
Regionala anslag										
Anslag			818		2 001		5 181		9 618	
Beslut			816	100%	1 999	55%	2 886	56%	5 701	59%
Avsatta medel			798	98%	1 813	50%	2 106	41%	4 717	49%
Utbetalningar			771	94%	1 285	36%	362	7%	2 419	25%
Särskilt bistånd till Dem. rep. Kongo										
Anslag			105						105	
Beslut			105	100%					105	100%
Avsatta medel			105	100%					105	100%
Utbetalningar			105	100%					105	100%
Särskilt bistånd till Sydsudan										
Anslag			267						267	
Beslut			266	100%					266	100%
Avsatta medel			217	81%					217	81%
Utbetalningar			77	29%					77	29%
Särskilt bistånd till Sudan										
Anslag			110						110	
Beslut			109	98%					109	98%
Avsatta medel			105	96%					105	96%
Utbetalningar			80	73%					80	73%
Frivilligt bidrag till den fredsbevarande resursen										
Anslag			39						39	
Beslut			24	62%					24	62%
Avsatta medel			24	62%					24	62%
Utbetalningar			24	62%					24	62%
Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
A-anslag – nationella anslag										
Anslag					187		3		190	
Beslut					185	99%	3	100%	188	99%
Avsatta medel					136	73%			136	71%
Utbetalningar					116	62%			116	61%
Genomförandekostnader och ränteintäkter										
Anslag					5		0		6	
Beslut					4	77%			4	72%
Avsatta medel					2	41%			2	39%
Utbetalningar					1	21%			1	19%
Anslag till flera AVS-stater										
Anslag					12		1		13	
Beslut					12	97%	1	100%	13	98%
Avsatta medel					11	93%	1	100%	13	94%
Utbetalningar					11	87%			11	79%
Samfinansiering										
A-anslag – nationella anslag										
Anslag							1		1	
Beslut							1	71%	1	71%
Avsatta medel							1	71%	1	71%
Utbetalningar							1	52%	1	52%
Kommissionens interna serviceniveåavtal										

Anslag	8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	TOTALT	% (1)
Länderreserv							**0**		**3 401**	
Reserv för flera AVS-stater							**203**		**578**	
Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex							**0**		**0**	
Reserv, nationella och regionala vägledande program							**3 743**		**4 426**	
Reserv regionala anslag									**205**	
Reserver som kan tas i anspråk										
Resultatreserv som inte kan tas i anspråk					**264**		**35**		**376**	
Resultatreserv som inte kan tas i anspråk										

	8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	TOTALT	% (1)
Anslag	10 392		15 467		21 607		29 430		98 155	
Beslut	10 391	100%	15 429	100%	21 058	49%	13 220	45%	60 097	61%
Avsatta medel	10 378	100%	15 309	99%	19 576	46%	7 769	26%	53 032	54%
Utbetalningar	10 376	100%	15 053	97%	16 476	38%	3 435	12%	45 339	46%
TOTALT: ALLA ANSLAG										

(1) I % av anslagen.

Tabell 2.3

KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF PER den 31 december 2016
TYP AV STÖD
AVS + ULT – Åttonde EUF

(miljoner euro)

		KREDITER	BESLUT			AVSATTA MEDEL			UTBETALNINGAR		
			KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%
		(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
Lomé	**AVS**										
	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
	Nyttjande av ränteintäkter	35	35		100%	35		100%	35		100%
	DELSUMMA: ÖVRIGA INTÄKTER	**35**	**35**		**100%**	**35**		**100%**	**35**		**100%**
	Summa vägledande program	4 957	4 956	(2)	100%	4 952	(2)	100%	4 951	(0)	100%
	DELSUMMA: SUMMA VÄGLEDANDE PROGRAM	**4 957**	**4 956**	**(2)**	**100%**	**4 952**	**(2)**	**100%**	**4 951**	**(0)**	**100%**
	Flyktinghjälp	100	100	(0)	100%	100	(0)	100%	100		100%
	Katastrofbistånd (Lomé)	136	136		100%	136		100%	136		100%
	Djupt skuldsatta fattiga länder (Lomé)	1 060	1 060		100%	1 060		100%	1 060		100%
	Räntesubventioner	72	72	(7)	100%	69	(3)	95%	69		100%
	Riskkapital	1 015	1 015		100%	1 012		100%	1 012		100%
	Stabex	723	723	(0)	100%	723	(0)	100%	722	0	100%
	Strukturanpassning	1 497	1 497		100%	1 497		100%	1 497		100%
	Sysmin	101	101		100%	101		100%	101		100%
	DELSUMMA: SUMMA ICKE-PROGRAMPLANERAT BISTÅND	**4 704**	**4 703**	**(8)**	**100%**	**4 697**	**(4)**	**100%**	**4 696**	0	**100%**
Cotonou	**AVS**										
	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
	A-anslag – nationella anslag	417	417	(0)	100%	417	(0)	100%	417		100%
	DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**417**	**417**	**(0)**	**100%**	**417**	**(0)**	**100%**	**417**		**100%**
	B-anslag – nationella anslag	233									
	Ersättning för exportinkomster		233	(2)		232	(1)	99%	231	0	100%
	DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**233**	**233**	**(2)**	**100%**	**232**	**(1)**	**99%**	**231**	**0**	**100%**
	Ränteintäkter och andra intäkter	0									
	DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	**0**									
	Totalt AVS (a)	**10 346**	**10 345**	**(13)**	**100%**	**10 333**	**(6)**	**100%**	**10 330**	**(0)**	**100%**
Lomé	**ULT**										
	Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
	Summa vägledande program	36	36	0	100%	35	(0)	98%	35		100%
	DELSUMMA: SUMMA VÄGLEDANDE PROGRAM	**36**	**36**	0	**100%**	**35**	**(0)**	**98%**	**35**		**100%**
	Räntesubventioner	1	1		100%	1		100%	1		100%
	Riskkapital	6	6		100%	6		100%	6		100%
	Stabex	1	1		100%	1		100%	1		100%
	Sysmin	2	2	(0)	100%	2		100%	2		100%
	DELSUMMA: SUMMA ICKE-PROGRAMPLANERAT BISTÅND	**10**	**10**	**(0)**	**100%**	**10**		**100%**	**10**		**100%**
	Summa ULT (B)	**46**	**46**	**(0)**	**100%**	**46**	**(0)**	**99%**	**46**		**100%**
	TOTALT: AVS + ULT (A + B)	**10 392**	**10 391**	**(13)**	**100%**	**10 378**	**(6)**	**100%**	**10 376**	**(0)**	**100%**

Tabell 2.4

KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF PER den 31 december 2016
TYP AV STÖD
AVS + ULT – Nionde EUF

(miljoner euro)

	KREDITER	BESLUT			AVSATTA MEDEL			UTBETALNINGAR		
		KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
AVS										
Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
Lomé: Överföringar från sjätte EUF till Lomé	20	20	(0)	100%	20		100%	20		100%
Lomé: Överföringar från sjunde EUF till Lomé	651	651	(3)	100%	648	(0)	100%	647	(0)	100%
DELSUMMA: ÖVERFÖRINGAR FRÅN ANDRA FONDER	**672**	**671**	**(3)**	**100%**	**668**	**(0)**	**100%**	**667**	**(0)**	**100%**
AVS										
Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
A-anslag – nationella anslag	8 637	8 631	(49)	100%	8 605	(20)	100%	8 569	6	100%
DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**8 637**	**8 631**	**(49)**	**100%**	**8 605**	**(20)**	**100%**	**8 569**	**6**	**100%**
B-anslag – nationella anslag	1 212									
Ersättning för exportinkomster		149	(0)		149	(0)	100%	149	0	100%
Katastrofbistånd		1 050	(5)		1 044	(7)	99%	1 040	(0)	100%
Djupt skuldsatta fattiga länder		11			11		100%	11		100%
DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**1 212**	**1 210**	**(6)**	**100%**	**1 204**	**(7)**	**99%**	**1 200**	**(0)**	**100%**
Centr. företagsutv., jordbruksutv., gem. parl. förs.	154	154		100%	154		100%	154		100%
DELSUMMA: CENTR. FÖRETAGSUTV., JORDBRUKSUTV., GEM. PARL. FÖRS.	**154**	**154**		**100%**	**154**		**100%**	**154**		**100%**
Genomförandekostnader	177	177		100%	177	0	100%	176	0	99%
Ränteintäkter och andra intäkter	63	63		100%	63		100%	63		100%
DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	**240**	**240**		**100%**	**240**	0	**100%**	**239**	**0**	**100%**
Övriga anslag till flera AVS-stater	2 614	2 604	(21)	100%	2 591	(14)	99%	2 571	14	99%
Fredsbevarande resursen	354	354	(0)	100%	353	(0)	100%	353		100%
DELSUMMA: ANSLAG TILL FLERA AVS-STATER	**2 968**	**2 958**	**(21)**	**100%**	**2 944**	**(15)**	**100%**	**2 924**	**14**	**99%**
Regionala anslag	770	768	(24)	100%	752	(4)	98%	726	5	97%
DELSUMMA: REGIONALA ANSLAG	**770**	**768**	**(24)**	**100%**	**752**	**(4)**	**98%**	**726**	**5**	**97%**
Särskilt bistånd till Dem. rep. Kongo	105	105		100%	105		100%	105		100%
DELSUMMA: SÄRSKILT BISTÅND TILL DEM. REP KONGO	**105**	**105**		**100%**	**105**		**100%**	**105**		**100%**
Särskilt bistånd till Sydsudan	267	266	0	100%	217	1	82%	77	23	35%
DELSUMMA: SÄRSKILT BISTÅND TILL SYDSUDAN	**267**	**266**	0	**100%**	**217**	**1**	**82%**	**77**	**23**	**35%**
Särskilt bistånd till Sudan	110	109	(0)	98%	105	(1)	97%	80	20	76%
DELSUMMA: SÄRSKILT BISTÅND TILL SUDAN	**110**	**109**	**(0)**	**98%**	**105**	**(1)**	**97%**	**80**	**20**	**76%**
Frivilligt bidrag till den fredsbevarande resursen	39	24		62%	24		100%	24		100%
DELSUMMA: FRIVILLIGT BIDRAG TILL DEN FREDSBEVARANDE RESURSEN	**39**	**24**		**62%**	**24**		**100%**	**24**		**100%**
TOTALT: AVS (A)	**15 174**	**15 136**	**(103)**	**100%**	**15 018**	**(45)**	**99%**	**14 764**	**68**	**98%**
ULT										
Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
Lomé: Överföringar från sjätte EUF till Lomé	0	0		100%	0		100%	0		100%
Lomé: Överföringar från sjunde EUF till Lomé	3	3		100%	3		100%	3		100%
DELSUMMA: ÖVERFÖRINGAR FRÅN ANDRA FONDER	**3**	**3**		**100%**	**3**		**100%**	**3**		**100%**
ULT										
Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna										
A-anslag – nationella anslag	237	237	(1)	100%	237	(1)	100%	235	(0)	99%
DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**237**	**237**	**(1)**	**100%**	**237**	**(1)**	**100%**	**235**	**(0)**	**99%**
B-anslag – nationella anslag	4									
Katastrofbistånd		4			4		100%	4		100%
DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**4**	**4**		**100%**	**4**		**100%**	**4**		**100%**
Undersökningar och tekniskt stöd till ULT	1	1		100%	1		100%	1		100%
DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	**1**	**1**		**100%**	**1**		**100%**	**1**		**100%**
Regionala anslag	48	48	0	100%	46	0	97%	45	0	98%
DELSUMMA: REGIONALA ANSLAG	**48**	**48**	0	**100%**	**46**	**0**	**97%**	**45**	**0**	**98%**
TOTALT: ULT (B)	**293**	**293**	**(1)**	**100%**	**291**	**(1)**	**99%**	**288**	**0**	**99%**
TOTALT: AVS + ULT (A + B)	**15 467**	**15 429**	**(104)**	**100%**	**15 309**	**(46)**	**99%**	**15 053**	**68**	**98%**

Tabell 2.5

KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF PER den 31 december 2016
TYP AV STÖD
AVS + ULT – Tionde EUF

(miljoner euro)

		KREDITER	BESLUT			AVSATTA MEDEL			UTBETALNINGAR		
			KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%
		(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
AVS	**Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna**										
	Anslag										
	A-anslag – nationella anslag	13 244	13 221	(154)	100%	12 301	430	93%	10 243	1 058	83%
	DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**13 244**	**13 221**	**(154)**	**100%**	**12 301**	**430**	**93%**	**10 243**	**1 058**	**83%**
	B-anslag – nationella anslag	2 015									
	Ersättning för exportinkomster		204	(6)		193	5	95%	179	11	93%
	Katastrofbistånd		850	(5)		830	4	98%	766	53	92%
	Djupt skuldsatta fattiga länder		49			49		100%	49		100%
	Övriga kriser med budgetkonsekvenser		905	(0)		896	(1)	99%	873	23	97%
	DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**2 015**	**2 008**	**(11)**	**100%**	**1 968**	**8**	**98%**	**1 866**	**87**	**95%**
	Genomförandekostnader	445	431	2	97%	429	1	100%	427	2	100%
	Ränteintäkter och andra intäkter	84	69	(0)	82%	67	(0)	97%	66	1	99%
	DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	**529**	**500**	**1**	**94%**	**496**	**0**	**99%**	**494**	**3**	**99%**
	Institutionella kostnader och stödkostnader	232	232	(6)	100%	231	(6)	100%	211	0	91%
	Övriga anslag till flera AVS-stater	1 889	1 889	(12)	100%	1 824	(2)	97%	1 492	127	82%
	Fredsbevarande resursen	1 014	794	106	78%	640	(20)	81%	616	(1)	96%
	DELSUMMA: ANSLAG TILL FLERA AVS-STATER	**3 135**	**2 915**	**88**	**93%**	**2 695**	**(28)**	**92%**	**2 319**	**126**	**86%**
	Regionala anslag	1 962	1 960	(17)	100%	1 777	149	91%	1 266	164	71%
	DELSUMMA: REGIONALA ANSLAG	**1 962**	**1 960**	**(17)**	**100%**	**1 777**	**149**	**91%**	**1 266**	**164**	**71%**
	Samfinansiering										
	Anslag										
	A-anslag – nationella anslag	187	185	14	99%	136	(21)	73%	116	9	85%
	DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**187**	**185**	**14**	**99%**	**136**	**(21)**	**73%**	**116**	**9**	**85%**
	Genomförandekostnader	5	4	1	84%	2	0	53%	1	0	50%
	DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	**5**	**4**	**1**	**84%**	**2**	0	**53%**	**1**	**0**	**50%**
	Övriga anslag till flera AVS-stater	12	11	(0)	97%	11	(1)	95%	10	1	94%
	Fredsbevarande resursen	1	1		100%	1		99%	1		100%
	DELSUMMA: ANSLAG TILL FLERA AVS-STATER	**12**	**12**	**(0)**	**97%**	**11**	**(1)**	**96%**	**11**	**1**	**94%**
	Reserver som kan tas i anspråk										
	Reserver										
	Reserv A-anslag	0									
	Reserv B-anslag	0									
	DELSUMMA: LÄNDERRESERV	**0**									
	Reserv för flera AVS-stater	0									
	DELSUMMA: RESERV FÖR FLERA AVS-STATER	**0**									
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	(0)									
	DELSUMMA: RESERV, NATIONELLA ANSLAG, A-ANSLAG, STABEX	**(0)**									
	Reserv, nationella och regionala vägledande program	0									
	DELSUMMA: RESERV NATIONELLA OCH REGIONALA VÄGLEDANDE PROGRAM	**0**									
	Reserv regionala anslag	0									
	DELSUMMA: RESERV REGIONALA ANSLAG	**0**									
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk										
	Reserver										
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk	243									
	DELSUMMA: RESULTATRESERV SOM INTE KAN TAS I ANSPRÅK	**243**									
ULT	**Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna**										
	Anslag										
	A-anslag – nationella anslag	193	193	(2)	100%	136	2	70%	123	10	91%
	DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**193**	**193**	**(2)**	**100%**	**136**	**2**	**70%**	**123**	**10**	**91%**
	B-anslag – nationella anslag	15									
	Katastrofbistånd		9	0		7	0	77%	7	0	99%
	Övriga kriser med budgetkonsekvenser		6			6		100%	6		100%
	DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**15**	**15**	0	**100%**	**13**	**0**	**86%**	**13**	**0**	**99%**
	Undersökningar och tekniskt stöd till ULT	5	5		100%	5	0	98%	5	(0)	91%
	DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	**5**	**5**		**100%**	**5**	0	**98%**	**5**	**(0)**	**91%**
	Regionala anslag	40	40	0	100%	35	0	89%	20	7	56%
	DELSUMMA: REGIONALA ANSLAG	**40**	**40**	0	**100%**	**35**	**0**	**89%**	**20**	**7**	**56%**
	Reserver som kan tas i anspråk										
	Reserver										
	Reserv A-anslag	0									
	Reserv B-anslag	0									
	DELSUMMA: LÄNDERRESERV	**0**									
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	0									
	DELSUMMA: RESERV, NATIONELLA ANSLAG, A-ANSLAG, STABEX	**0**									
	Reserv regionala anslag	0									
	DELSUMMA: RESERV REGIONALA ANSLAG	**0**									
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk										
	Reserver										
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk	21									
	DELSUMMA: RESULTATRESERV SOM INTE KAN TAS I ANSPRÅK	**21**									
	TOTALT: AVS + ULT (INKL. RESERVER)	**21 607**	**21 058**	**(80)**	**97%**	**19 576**	**541**	**93%**	**16 476**	**1 466**	**84%**

Tabell 2.6

KONSOLIDERAD REDOVISNING FÖR EUF PER den 31 december 2016
TYP AV STÖD
AVS + ULT – Elfte EUF

(miljoner euro)

		KREDITER	BESLUT			AVSATTA MEDEL			UTBETALNINGAR		
			KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%	KONSOL.	ÅRLIGA	%
		(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
AVS	**Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna**										
	Anslag										
	A-anslag – nationella anslag	15 115	7 931	4 643	52%	3 751	2 268	47%	1 517	844	40%
	DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**15 115**	**7 931**	**4 643**	**52%**	**3 751**	**2 268**	**47%**	**1 517**	**844**	**40%**
	B-anslag – nationella anslag	648									
	Katastrofbistånd		499	336		331	219	66%	237	152	72%
	Övriga kriser med budgetkonsekvenser		109	109		9	9	8%	5	5	59%
	DELSUMMA: B-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**648**	**608**	**444**	**94%**	**340**	**228**	**56%**	**243**	**157**	**71%**
	Övergångsfacilitet	0									
	DELSUMMA: ÖVERGÅNGSFACILITET	**0**									
	Genomförandekostnader	1 053	374	137	36%	329	127	88%	302	11	92%
	Ränteintäkter och andra intäkter	16	8	2	52%	6	1	70%	6	3	96%
	DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	**1 068**	**382**	**139**	**36%**	**335**	**127**	**88%**	**308**	**114**	**92%**
	Institutionella kostnader och stödkostnader	246	106	5	43%	78	21	73%	60	20	77%
	Övriga anslag till flera AVS-stater	2 241	359	68	16%	251	35	70%	206	206	82%
	Fredsbevarande resursen	900	900	0	100%	878	279	98%	731	215	83%
	DELSUMMA: ANSLAG TILL FLERA AVS-STATER	**3 387**	**1 365**	**73**	**40%**	**1 206**	**335**	**88%**	**997**	**441**	**83%**
	Regionala anslag	5 181	2 886	1 344	56%	2 106	759	73%	362	252	17%
	DELSUMMA: REGIONALA ANSLAG	**5 181**	**2 886**	**1 344**	**56%**	**2 106**	**759**	**73%**	**362**	**252**	**17%**
	Samfinansiering										
	Anslag										
	A-anslag – nationella anslag	3	3	3	100%						
	DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**3**	**3**	**3**	**100%**						
	Genomförandekostnader	0									
	DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKTER	**0**									
	Fredsbevarande resursen	1	1		100%	1		100%			
	DELSUMMA: ANSLAG TILL FLERA AVS-STATER	**1**	**1**		**100%**	**1**		**100%**			
	Reserver som kan tas i anspråk										
	Reserver										
	Reserv B-anslag	0									
	DELSUMMA: LÄNDERRESERV	**0**									
	Reserv för flera AVS-stater	203									
	DELSUMMA: RESERV FÖR FLERA AVS-STATER	**203**									
	Reserv, nationella anslag, A-anslag, Stabex	0									
	DELSUMMA: RESERV, NATIONELLA ANSLAG, A-ANSLAG, STABEX	**0**									
	Reserv, nationella och regionala vägledande program	3 428									
	DELSUMMA: RESERV NATIONELLA OCH REGIONALA VÄGLEDANDE PROGRAM	**3 428**									
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk										
	Reserver										
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk	31									
	DELSUMMA: RESULTATRESERV SOM INTE KAN TAS I ANSPRÅK	**31**									
	Kommissionens interna servicenivåavtal										
	Reserver										
	A-anslag – nationella anslag	1	1		71%	1		100%	1		73%
	DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**1**	**1**		**71%**	**1**		**100%**	**1**		**73%**
ULT	**Regelbundna utbetalningar från medlemsstaterna**										
	Anslag										
	A-anslag – nationella anslag	41	41	41	100%	26	26	63%	7	7	27%
	DELSUMMA: A-ANSLAG – NATIONELLA ANSLAG	**41**	**41**	**41**	**100%**	**26**	**26**	**63%**	**7**	**7**	**27%**
	Övergångsfacilitet	0									
	DELSUMMA: ÖVERGÅNGSFACILITET	**0**									
	Undersökningar och tekniskt stöd till ULT	3	3	0	100%	3	2	90%	1	1	53%
	DELSUMMA: GENOMFÖRANDEKOSTNADER OCH RÄNTEINTÄKT	**3**	**3**	0	**100%**	**3**	**2**	**90%**	**1**	**1**	**53%**
	Reserver som kan tas i anspråk										
	Reserver										
	Reserv, nationella och regionala vägledande program	316									
	DELSUMMA: RESERV NATIONELLA OCH REGIONALA VÄGLEDANDE PROGRAM	**316**									
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk										
	Reserver										
	Resultatreserv som inte kan tas i anspråk	3									
	DELSUMMA: RESULTATRESERV SOM INTE KAN TAS I ANSPRÅK	**3**									
	TOTALT: AVS + ULT (INKL. RESERVER)	**29 430**	**13 220**	**6 688**	**45%**	**7 769**	**3 745**	**59%**	**3 435**	**1 816**	**44%**

ÅRSRAPPORT OM GENOMFÖRANDET – FONDER SOM FÖRVALTAS AV EIB

EUROPEISKA INVESTERINGSBANKEN

CA/501/17

Den 9 mars 2017

Dokument 17/098

S T Y R E L S E N

INVESTERINGSANSLAGET

ÅRSREDOVISNING

PER DEN 31 DECEMBER 2016

- Rapport över finansiell ställning
- Rapporten över resultat och övrigt totalresultat
- Förändringar i medlen från bidragsgivarna
- Rapport över kassaflöden
- Bokslutskommentarer och noter
- Revisionsberättelse

ORG: E

HEMLIG

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING PER DEN 31 DECEMBER 2016

(i tusen euro)

	Noter	31.12.2016	31.12.2015
TILLGÅNGAR			
Likvida medel	5	360,817	448,995
Fordringar på bidragsgivare	9/16	86,395	-
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	10	169,398	228,521
Finansiella derivat	6	6,920	311
Lån och fordringar	7	1,729,380	1,460,057
Finansiella tillgångar som kan säljas	8	516,884	419,353
Övriga tillgångar	11	345	27
Totala tillgångar		**2,870,139**	**2,557,264**
SKULDER OCH MEDEL FRÅN BIDRAGSGIVARNA			
SKULDER			
Finansiella derivat	6	25,189	8,219
Förutbetalda intäkter	12	26,283	29,325
Avsättningar för utfärdade garantier	13	625	-
Skulder till tredje parter	14	116,114	101,202
Övriga skulder	15	2,546	2,364
Totala skulder		**170,757**	**141,110**
MEDEL FRÅN BIDRAGSGIVARNA			
Infordrade bidrag från medlemsstaterna	16	2,377,000	2,157,000
Reserv för verkligt värde		142,884	163,993
Balanserade vinstmedel		179,498	95,161
Totala medel från bidragsgivarna		**2,699,382**	**2,416,154**
Summa skulder och medel från bidragsgivarna		**2,870,139**	**2,557,264**

RAPPORTEN ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT
FÖR DET RÄKENSKAPSÅR SOM UPPHÖRDE DEN 31 DECEMBER 2016

(i tusen euro)

	Noter	Från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2016	Från och med den 1 januari 2015 till och med den 31 december 2015
Ränta och liknande intäkter	18	106,698	90,385
Räntor och liknande kostnader	18	-2,307	-1,556
Räntor och liknande intäkter netto		**104,391**	**88,829**
Intäkter från arvoden och provisioner	19	699	932
Kostnader för arvoden och provisioner	19	-48	-63
Nettointäkter från avgifter och provisioner		**651**	**869**
Ändringar i verkligt värde på finansiella derivat		-10,361	6,276
Realiserade vinster netto för finansiella tillgångar som kan säljas	20	6,504	33,878
Växelkursförluster netto		-14,995	-52,483
Nettoresultat av finansiella transaktioner		**-18,852**	**-12,329**
Förändring i nedskrivning av lån och fordringar netto efter återföring	7	44,365	-33,988
Ändring i avsättningar för garantier	13	-242	-
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	8	-2,493	-3,646
Allmänna administrativa kostnader	21	-43,483	-43,045
Vinst eller förlust under året		**84,337**	**-3,310**
Övrigt totalresultat:			
Poster som har omklassificerats eller kan komma att omklassificeras genom resultatavräkning:			
Finansiella tillgångar som kan säljas – reserv i verkligt värde	8		
1. Nettoförändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-14,624	43,394
2. Nettobelopp som överförts till resultatavräkning		-6,485	-35,523
Totala finansiella tillgångar som kan säljas		**-21,109**	**7,871**
Totalt övrigt totalresultat		**-21,109**	**7,871**
Summa totalresultat för året		**63,228**	**4,561**

FÖRÄNDRINGAR I MEDLEN FRÅN BIDRAGSGIVARNA
FÖR DET RÄKENSKAPSÅR SOM UPPHÖRDE DEN 31 DECEMBER 2016

(i tusen euro)

		Infordrade medel	Reserv för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Totalt
Per den 1 januari 2016	**Noter**	**2,157,000**	**163,993**	**95,161**	**2,416,154**
Bidrag från medlemsstaterna som infordrats under året	16	220,000	-	-	220,000
Vinst år 2016		-	-	84,337	84,337
Summa övrigt totalresultat för året		-	-21,109	-	-21,109
Förändringar av medlen från bidragsgivarna		**220,000**	**-21,109**	**84,337**	**283,228**
Den 31 december 2016		**2,377,000**	**142,884**	**179,498**	**2,699,382**

		Infordrade medel	Reserv för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Totalt
Den 1 januari 2015		**2,057,000**	**156,122**	**98,471**	**2,311,593**
Bidrag från medlemsstaterna som infordrats under året	16	100,000	-	-	100,000
Förlust år 2015		-	-	-3,310	-3,310
Summa övrigt totalresultat för året		-	7,871	-	7,871
Förändringar av medlen från bidragsgivarna		**100,000**	**7,871**	**-3,310**	**104,561**
Den 31 december 2015		**2,157,000**	**163,993**	**95,161**	**2,416,154**

KASSAFLÖDESANALYS

FÖR DET RÄKENSKAPSÅR SOM UPPHÖRDE DEN 31 DECEMBER 2016

(i tusen euro)

	Noter	Från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2016	Från och med den 1 januari 2015 till och med den 31 december 2015
VERKSAMHET			
Vinst eller förlust under budgetåret		84,337	-3,310
Justeringar för:			
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	8	2,493	3,646
Förändring netto i nedskrivning av lån och fordringar	7	-44,365	33,988
Balanserad ränta på lån och fordringar	7	-7,183	-13,262
Ändringar i upplupen ränta och upplupet anskaffningsvärde på lån och fordringar		-5,843	1,594
Nettoändring i avsättningar för utfärdade garantier	13	625	-
Ändringar i upplupen ränta och upplupet anskaffningsvärde på finansiella tillgångar som innehas till förfall	10	-1,126	12
Förändring av förutbetalda intäkter		-3,042	-1,985
Växelkursändringars effekter på lån	7	-35,025	-73,447
Växelkursändringars effekt på finansiella tillgångar som kan säljas		-5,125	-9,385
Växelkursändringars effekter på likvida medel		-1,106	-12,216
Förluster från verksamhet före ändringar av verksamhetens tillgångar och skulder		**-15,360**	**-74,365**
Låneutbetalningar	7	-528,376	-282,784
Återbetalning av lån	7	351,468	205,772
Förändring av upplupna räntor på likvida tillgångar	5	2	4
Ändringar i verkligt värde på derivat		10,361	-6,276
Ökning av finansiella tillgångar som innehas till förfall	10	-1,159,704	-1,545,550
Löptid för finansiella tillgångar som innehas till förfall	10	1,219,953	1,417,005
Ökning av finansiella tillgångar som kan säljas	8	-153,986	-67,449
Återbetalning/försäljning av finansiella tillgångar som kan säljas	8	37,978	64,791
Ökning eller minskning av övriga tillgångar		-318	5,495
Ökning/(minskning) av övriga skulder		182	-227
Ökning av belopp som ska utbetalas till Europeiska investeringsbanken		423	4,668
Nyttjat nettokassaflöde från verksamhet		**-237,377**	**-278,916**
FINANSIERINGSVERKSAMHET			
Bidrag från medlemsstaterna	16	133,605	100,000
Belopp som tagits emot från medlemsstaterna för räntebidrag och tekniskt bistånd		30,000	92,590
Belopp som betalats för medlemsstaternas räkning för räntebidrag och tekniskt bistånd		-15,510	-22,290
Nettokassaflöde från finansieringsverksamhet		**148,095**	**170,300**
Nettoökning av likvida medel		**-89,282**	**-108,616**
Sammanfattande redovisning av kassaflöden:			
Likvida medel vid räkenskapsårets början		**448,998**	**545,398**
Likvida nettotillgångar från:			
Verksamhet		-237,377	-278,916
Finansieringsverksamhet		148,095	170,300
Effekter till följd av växelkursförändringar på likvida tillgångar		1,106	12,216
Likvida medel vid räkenskapsårets slut		**360,822**	**448,998**
Likvida medel består av:			
Kontanter	5	51,462	71,405
Tidsbundna depositioner (exklusive upplupen ränta)		259,342	290,576

Företagscertifikat	5	50,018	87,017
		360,822	**448,998**

Noter till årsredovisningen per den 31 december 2016

1 Allmän information

Investeringsanslaget har upprättats inom ramen för Cotonouavtalet om samarbete och utvecklingsstöd som förhandlats fram med länder i Afrika, Västindien och Stillahavsområdet (AVS-länderna) respektive EU och dess medlemsstater den 23 juni 2000 och som reviderades den 25 juni 2005 och den 22 juni 2010.

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

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

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

Nuvarande årsredovisning omfattar perioden från den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2016.

På förslag från EIB:s förvaltningskommitté antog EIB:s styrelse årsredovisningen den 9 mars 2017 och godkände att den överlämnandes till EIB:s råd för godkännande senast den 25 april 2017.

2 Viktiga redovisningsprinciper

2.1 Grund för upprättandet – uttalande om att IFRS följs

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

2.2 Centrala bedömningar och uppskattningar vid redovisningen

Vid utarbetandet av redovisningar krävs det att man använder sig av uppskattningar och bedömningar. Det krävs också att EIB:s ledning gör sina egna avvägningar vid tillämpningen av redovisningsprinciperna för investeringsanslaget. De områden som är särskilt komplicerade, som kräver en hög grad av avvägning eller där uppskattningar och bedömningar är av betydelse för räkenskaperna lyfts fram nedan.

Bedömningar och uppskattningar används särskilt i de nedan beskrivna fallen.

- **Mätning av finansiella instruments verkliga värden**

De verkliga värdena på finansiella tillgångar och skulder som handlas på aktiva marknader bygger på noterade marknadspriser eller mäklarpriser. När det verkliga marknadsvärdet inte kan härledas från aktiva marknader fastställs de genom användning av en värderingsmetod som inkluderar matematiska modeller. Uppgifterna till dessa modeller tas, när det är möjligt, från observerbara marknader, men när det inte är möjligt, krävs en viss grad av uppskattning för att fastställa det verkliga värdet. De värderingar som delas in i olika nivåer i klassificeringen av verkligt värde baseras på de insatsvaror som använts i de värderingsmetoder som beskrivs i noterna 2.4.3 och 4.

Dessa värderingsmetoder kan omfatta nettonuvärde och modeller för nuvärdesberäknade kassaflöden, jämförelse med liknande instrument

för vilka det finns observerbara priser, Black-Scholes och polynomiska optionsvärderingsmodeller och andra värderingsmodeller. De antaganden och uppgifter som används vid värderingsmetoder innefattar riskfria räntor och referensräntor, kreditspreadar som används för att uppskatta diskonteringsräntor, obligations- och aktiekurser, växelkurser på utländsk valuta, aktiekurser och aktieindexkurser samt förväntad kursvolatilitet och korrelationer.

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

Instrumentet använder allmänt erkända värderingsmodeller för att fastställa det verkliga värdet på gemensamma och enklare finansieringsinstrument, som ränte- och valutaswappar, i vilka endast observerbara marknadsuppgifter används och där det krävs att ledningen gör en begränsad bedömning och beräkning. Observerbara priser och uppgifter som ska ingå i modellen finns i regel tillgängliga på reglerade marknader för skuldebrev, aktier och räntebärande värdepapper, börshandlade derivat och enkla OTC-derivat såsom ränteswappar. Tillgången på verifierbara marknadspriser och uppgifter som ska ingå i modellen minskar behovet av bedömning och uppskattning från ledningens sida och minskar också osäkerheten i samband med fastställandet av verkliga värden. Tillgången på observerbara marknadspriser och uppgifter varierar beroende på produkter och marknader och tenderar att förändras på grundval av specifika evenemang och allmänna villkor på finansmarknaderna.

För mer komplexa instrument används instrumentets egna värderingsmodeller, vilka utvecklas från erkända värderingsmodeller. Vissa eller alla betydande uppgifter till dessa modeller är inte observerbara på marknaden, och härrör från marknadspriser eller procentsatser eller beräknas på grundval av antaganden. Exempel på instrument som involverar betydande uppgifter som inte är observerbara inbegriper vissa lån och garantier för vilka det inte finns någon aktiv marknad. Värderingsmodeller som använder betydande uppgifter som inte är observerbara kräver en högre grad av bedömning och uppskattning från ledningens sida vid fastställandet av verkligt värde. Bedömning och uppskattning från ledningens sida krävs vanligtvis vid val av lämplig värderingsmodell, fastställande av förväntade framtida kassaflöden från det finansieringsinstrument som ska värderas, fastställande av sannolikhet eller motpartens fallissemang och förskottsbetalningar och val av lämplig diskonteringsränta.

Investeringsanslaget har en etablerad kontrollram för att värdera verkliga värden. Denna ram omfattar EIB:s förvaltningsfunktioner för riskhantering och marknadsuppgifter. Dessa funktioner är oberoende av sekretariatets ledning och ansvarar för att kontrollera betydande värderingar av verkligt värde. Särskilda kontroller omfattar följande:

- Kontroll av observerbara priser.
- En översyns- och godkännandeprocess för nya värderingsmodeller och ändringar av befintliga modeller.
- Kalibrering och kontrolltest av modeller mot observerade marknadstransaktioner.
- Analys och undersökning av betydande värderingsrörelser.
- Översyn av betydande uppgifter som inte är observerbara och värderingsjusteringar.

Om uppgifter från tredje man som mäklarnoteringar eller pristjänster används för att värdera verkligt värde ska man genom instrumentet kontrollera att sådana värderingar uppfyller kraven i IFRS. Dessa inbegriper följande:

- Fastställa om prissättningen på mäklarnoteringar eller pristjänster är lämplig.
- Bedöma om en viss mäklarnotering eller pristjänst är tillförlitlig.
- Förstå hur det verkliga värdet har fastställts och i vilken omfattning det representerar faktiska marknadstransaktioner.
- När priser för liknande instrument används för värdering till verkligt värde och hur priserna har anpassats för att spegla de av instrumentets egenskaper som ska mätas.

- **Nedskrivningsförlust från lån och fordringar**

Genom investeringsanslaget görs varje referensdatum en översyn av dess lån och fordringar för att bedöma om en avsättning för värdeminskning bör redovisas i rapporten över resultat och övrigt totalresultat. Det krävs särskilt att EIB:s ledning gör en bedömning av storleken och tidpunkten för de framtida kassaflödena när det ska beräknas vilka avsättningar som krävs. Dessa beräkningar baseras på antaganden om ett antal faktorer och de faktiska resultaten kan skilja sig åt, vilket kan leda till framtida ändringar av avsättningen. Utöver särskilda avsättningar för enskilda betydande lån och fordringar kan man genom investeringsanslaget också göra kollektiva avsättningar mot exponeringar, vilka inte enskilt har identifierats som nedskrivningar och som kan leda till en större risk för fallissemang än när de ursprungligen beviljades.

I princip betraktas ett lån som nedskrivet när betalningen av ränta och amortering inte reglerats på 90 dagar eller mera och då EIB:s ledning samtidigt anser att det föreligger ett objektivt belägg på nedskrivning.

- **Avsättningar för finansiella garantier**

Genom investeringsanslaget görs varje referensdatum en översyn av dess garantiavtal för att bedöma om en avsättning bör redovisas i rapporten över resultat och övrigt totalresultat. För att fastställa avsättningen krävs särskilda uppskattningar för att göra beräkningar och antaganden om ett antal faktorer såsom

- belopp och tidpunkt för de framtida kassaflödena,
- nyttjandenivå för de säkerheter som ställts,
- diskonteringsfaktorer som tillämpats på de beräknade kassaflödena.

- **Värdering av icke-noterade investeringar i eget kapital som kan säljas**

Värderingen av icke-börsnoterade investeringar i eget kapital görs normalt på

- nyligen gjorda transaktioner på marknadsmässiga villkor (armslängds avstånd)..,
- aktuellt verkligt värde på andra instrument som i stort sett är desamma,
- förväntat kassaflöde diskonterat till nuvärdet för tillgångar med liknande villkor och riskegenskaper,
- justerat substansvärde netto, eller
- andra värderingsmodeller.

Beräkningen av kassaflödet och diskonteringsfaktorer för icke-börsnoterade investeringar i eget kapital omfattar en hög grad av uppskattning. Investeringsanslaget anpassar värderingstekniken med jämna mellanrum och testar giltigheten genom att endera använda priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner med samma instrument eller andra tillgängliga observerbara marknadsuppgifter.

- **Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas**

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

- **Konsolidering av enheter där investeringsanslaget har intressen**

Genom investeringsanslaget gjordes den betydande bedömningen att ingen av de enheter där den har intressen kontrolleras av investeringsanslaget. Detta beror på att antingen komplementären eller fondförvaltaren eller fondstyrelsen i alla sådana enheter ensam har ansvaret för förvaltningen och kontrollen av partnerskapets verksamheter eller har befogenheten och ansvaret att göra allt för att fullgöra partnerskapets syfte och mål enligt investerings- och policyriktlinjerna.

2.3 Byte av redovisningsprinciper

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

Godkända standarder

Följande standarder, ändringar av standarder och tolkningar godkändes vid utarbetandet av årsredovisningen:

- Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter – upplysningsinitiativ.
- Genom den årliga förbättringscykeln 2012-2014 för IFRS-standarder – olika standarder.

Dessa ändringar hade ingen väsentlig inverkan på investeringsanslagets årsredovisning.

Standarder som utfärdats men som ännu inte trätt i kraft

Följande standarder, ändringar av standarder och tolkningar börjar tillämpas under det räkenskapsår som inleds efter den 1 januari 2016, och har inte tillämpats vid utarbetandet av årsredovisningen. De standarder som kan vara relevanta för instrumentet anges nedan.

IFRS 9 *Finansiella instrument*

Den sista delen av standarden utfärdades den 24 juli 2014 och ersätter den befintliga vägledningen i IAS 39, Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 tar upp klassificering, värdering och borttagande av finansiella tillgångar och finansiella skulder, inför en ny modell för förväntade kreditförluster för beräkning av nedskrivningar av finansiella tillgångar och inför nya regler för säkringsredovisning.

IFRS 9 innehåller en ny klassificering och värderingsmetod för finansiella tillgångar som speglar den affärsmodell enligt vilken tillgångarna förvaltas och deras kassaflödesegenskaper. IFRS 9 innehåller tre huvidsakliga kategorier av klassificeringar för finansiella tillgångar: Värderad till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde genom övrigt totalresultat och verkligt värde genom resultatavräkning. Standarden undanröjer befintliga kategorier enligt IAS 39 vad avser innehav som innehas till förfall, lån och fordringar och som kan säljas. Enligt IFRS 9 är derivat som är inbäddade i kontrakt där värdkontraktet är en finansiell tillgång inom tillämpningsområdet för standarden aldrig tudelade. Istället bedöms det finansiella hybridinstrumentet i sin helhet för klassificering.

I IFRS 9 behålls till stora delar de befintliga kraven i IAS 39 för klassificeringen av finansiella skulder. Enligt IAS 39 redovisas alla ändringar av skuldernas verkliga värde som verkligt värde genom resultatavräkningen, medan dessa ändringar av verkliga värden i IFRS 9 generellt redovisas med

- det ändrade beloppet i det verkliga värdet som kan tillskrivas skuldens ändrade kreditrisk i övrigt totalresultat, och
- det resterande belopp som ändrats i det verkliga värdet bokförs i resultatavräkningen.

IFRS 9 ersätter modellen med uppkomna förluster i IAS 39 med en framåtblickande modell med förväntade kreditförluster. Det kommer att krävas omfattande uppskattningar av hur förändringar av ekonomiska faktorer påverkar modeller med förväntade kreditförluster, vilka kommer att fastställas utifrån en sannolikhetsvägd grund. Den nya modellen för nedskrivningar kommer att tillämpas på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde genom övrigt totalresultat, utom för investeringar i egetkapitalinstrument och avtalstillgångar.

I IFRS 9 kommer förlustavsättningar att värderas utifrån endera av följande grunder:

- 12-månaders modeller med förväntade kreditförluster. Dessa är modeller med förväntade kreditförluster som uppkommer genom eventuella händelser av obestånd inom 12 månader efter referensdatum eller
- löptiden för modeller med förväntade kreditförluster. Dessa är modeller med förväntade kreditförluster till följd av alla eventuella händelser av obestånd under ett finansiellt instruments förväntade löptid.

Värdering av löptiden för modeller med förväntade kreditförluster tillämpas om kreditrisken för en finansiell tillgång på referensdatum har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället och i annat fall tillämpas värdering för modeller med förväntade kreditförluster inom 12-månader. En enhet kan bedöma att en finansiell tillgångs kreditrisk inte har ökat i betydande utsträckning om tillgången har en låg kreditrisk på referensdatum.

Även om man i investeringsanslaget ännu inte har gjort en detaljerad bedömning av de metoder för nedskrivning som kommer att tillämpas enligt IFRS 9 kan de leda till att kreditförluster med högre volatilitet bokförs tidigare.

IFRS 9 kommer att kräva omfattande nya upplysningar, särskilt vad gäller kreditrisk och förväntade kreditförluster. Den preliminära bedömningen av investeringsanslaget innehöll en analys för att identifiera uppgifter som saknas jämfört med nuvarande förfaranden och man planerar att genom investeringsanslaget genomföra de ändringar av systemet och kontroller som anses vara nödvändiga för att fånga upp de uppgifter som behövs.

IFRS 9 godkändes av EU den 22 november 2016 och ska börja tillämpas under den årliga rapporteringsperiod som börjar den 1 januari 2018 eller senare, där ett tidigt antagande medges. Man har inte för avsikt att anta standarden i investeringsanslaget tidigare än det aktuella tillämpningsdatumet.

För närvarande görs en detaljerad bedömning av effekterna av tillämpningen av IFRS 9.

IFRS 15 Intäkter från kontrakt med kunder

Genom IFRS 15 fastställs en omfattande ram för att bedöma om, hur mycket och när intäkter bokförs. Standarden ersätter befintlig vägledning om redovisning av intäkter, inklusive IAS 18 Intäkter, IAS 11 Entreprenadavtal, och IFRIC 13 Bonusprogram. IFRS 15 godkändes av EU den 22 september 2016 och ska börja tillämpas under den årliga rapporteringsperiod som börjar den 1 januari 2018 eller senare, där ett tidigt antagande medges. Man har ännu inte bedömt omfattningen av denna standards inverkan på investeringsanslaget.

Ändringar av IAS 7 Kassaflödesanalys – upplysningsinitiativ.

Ändringarna kräver upplysningar som gör det möjligt för användare av redovisningen att bedöma förändringar i skulder som är hänförliga till finansieringsverksamheten, vilket inkluderar både förändringar hänförliga till kassaflöden och förändringar som inte påverkar kassaflödena. Ändringarna ska börja tillämpas under den årliga rapporteringsperiod som börjar den 1 januari 2017 eller senare, där ett tidigt antagande medges. Ändringarna förväntas godkännas av EU innan utgången av året. Det är inte planerat att standarden ska antas i investeringsanslaget i ett tidigt skede och det förväntas inte att den ska förorsaka någon väsentlig inverkan på investeringsanslagets redovisning.

2.4 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

2.4.1 Omräkning av utländsk valuta

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

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

Monetära tillgångar och skulder i andra valutor än euro redovisas i euro till den växelkurs som gäller den dag då rapportering över den finansiella ställningen avges. Vinster eller förluster som uppstår till följd av sådana omräkningar redovisas i rapporten över resultat och övrigt totalresultat.

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

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

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

2.4.2 Likvida medel

För investeringsanslaget definieras likvida medel som avistakonton, kortfristig inlåning eller värdepapper med ursprungliga löptider på tre månader eller mindre.

2.4.3 Andra finansiella tillgångar än derivat

Finansiella tillgångar redovisas på avräkningsdagen.

- **Finansiella instruments verkliga värde**

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

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

När det verkliga värdet på finansiella tillgångar och skulder som bokförts i rapporten över finansiell ställning inte kan härledas från aktiva marknader fastställs de genom användning av en rad olika värderingstekniker som inkluderar matematiska modeller. Uppgifterna till dessa modeller tas, när det är möjligt, från observerbara marknader, men när det inte är möjligt, krävs en viss grad av uppskattning för att fastställa det verkliga värdet. Den valda värderingsmetoden införlivar alla faktorer som marknadsaktörer skulle beakta vid prissättning av en transaktion.

EIB värderar verkliga värden genom att använda följande rangordning för verkligt värde som återspeglar betydelsen av de indata som använts i värderingarna:

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

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

- **Finansiella tillgångar som innehas till förfall**

Finansiella tillgångar som innehas till förfall inbegriper börsnoterade obligationer som är avsedda att innehas till förfall och värdepapper med ursprungliga löptider på över tre månader.

Dessa obligationer och värdepapper är ursprungligen redovisade till verkligt värde plus eventuella direkta hänförbara transaktionskostnader. Skillnaden mellan ingångspriset och inlösenvärdet ska amorteras enligt effektivräntemetoden under instrumentets återstående löptid.

Genom instrumentet bedöms varje dag då rapportering över den finansiella ställningen avges huruvida det finns objektiva omständigheter som tyder på att en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar behöver skrivas ned. En finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar skrivs bara ned om det finns belägg för nedskrivning till följd av en eller flera händelser som har inträffat efter det att tillgången bokförts (en ”förlust”) och att förlusten påverkar det beräknade framtida kassaflödet från den finansiella tillgången eller den grupp av finansiella tillgångar som kan värderas med tillförlitlighet. Nedskrivningsförlust redovisas i resultaträkningen och förlustbeloppet mäts som

skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet på det beräknade framtida kassaflödet diskonterat till instrumentets ursprungliga effektiva ränta.

- **Lån**

Lån som har finansierats med hjälp av investeringsanslaget bokförs under tillgångar när ett kontant belopp utbetalas till låntagarna. Dessa lån redovisas till anskaffningsvärde (utbetalade nettobelopp), som är det verkliga värdet på de likvida medel som har använts för att finansiera lånet, inbegripet eventuella transaktionskostnader, och värderas sedan till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av metoden för faktisk avkastning, med avdrag för eventuella avsättningar för nedskrivning eller fordringar som inte kan drivas in.

- **Finansiella tillgångar som kan säljas**

Finansiella tillgångar som kan säljas är de tillgångar som särskilt hänförts till denna kategori eller som inte identifierats som värderade till verkligt värde genom resultatavräkning, investeringar som innehas till förfall eller lånefordringar och kundfordringar. De inkluderar egetkapitalinstrument och investeringar i riskkapitalfonder och förs upp till verkligt värde plus transaktionskostnader.

Efter den första värderingen bokförs dessa finansiella tillgångar som kan säljas till verkligt värde. Notera följande uppgifter för värderingen till verkligt värde för investeringar i eget kapital som inte kan härledas från aktiva marknader:

a. Riskkapitalfonder

Det verkliga värdet på varje riskkapitalfond baseras på det nettovärde som tillgångarna har bokförts till i fonden, om beräkningen har gjorts på grundval av en internationell värderingsstandard som överensstämmer med IFRS (t.ex: International Private Equity and Venture Capital Valuation guidelines eller IPEV Guidelines som offentliggörs av Europeiska riskkapitalföreningen). Förvaltarna av stödet kan emellertid besluta att korrigera tillgångarnas nettovärde i fonden, om det finns omständigheter som kan påverka värderingen.

b. Direktinvesteringar i eget kapital

Investeringens verkliga värde baseras på den senast tillgängliga årsredovisningen, varvid man i tillämpliga fall återanvänder samma modell som användes vid förvärvet av innehavet.

Orealiserade vinster eller förluster i riskkapitalfonder och direktinvesteringar i eget kapital redovisas under medel från bidragsgivarna till dess att investeringen har sålts, återkallats eller avvecklats, eller till dess att det bedöms att den bör avskrivas helt. Om en investering som är tillgänglig för försäljning är planenligt avskriven förs de ackumulerade orealiserade vinster eller förluster som tidigare redovisats under eget kapital upp i rapporten över resultat och övrigt totalresultat.

För investeringar som inte är noterade beräknas det verkliga värdet med hjälp av erkända värderingsmetoder (t.ex. justerat substansvärde netto, diskonterade kassaflöden eller multipelvärdering). Om värdering till verkligt värde inte kan göras på ett tillförlitligt sätt redovisas sådana investeringar enligt kostnadsmetoden. Notera att investeringarna under de första två åren redovisas till anskaffningsvärde.

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

- **Säkerheter i form av garantier**

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

Enligt befintliga regler uppfyller dessa garantier inte definitionen på ett försäkringsavtal (IFRS 4, Försäkringsavtal) och förs upp under IAS 39, Finansiella instrument: Redovisning och värdering, antingen som derivat eller finansiella garantier, beroende på deras egenskaper och särdrag enligt definitionen i IAS 39.

Upplysningar om redovisningsprinciperna för derivat ges i not 2.4.5.

Vid den första redovisningen bokförs de finansiella säkerheterna till verkligt värde motsvarande nettonuvärdet på förväntade premieintäkter och den första förväntade förlusten. Denna beräkning utförs på startdagen för varje transaktion och bokförs i rapporteringen över den finansiella ställningen som finansiella garantier under övriga tillgångar och övriga skulder.

Efter den första redovisningen mäts investeringsanslagets skulder under dessa säkerheter som det högre av följande:

- Det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade avskrivningar som redovisats enligt IAS 18 Intäkter och
- den bästa uppskattningen av kostnader som krävs för att reglera eventuella finansiella skyldigheter som uppkommer till följd av garantin i enlighet med IAS 37 Avsättningar, eventualtillgångar och eventualförpliktelser.

Den bästa uppskattningen av kostnaderna görs enligt IAS 37. Finansiella garantiregler motsvarar kostnaden för att reglera skyldigheten, vilket är den förväntade förlusten, beräknad på grundval av alla relevanta faktorer och information som finns den dag då rapportering över den finansiella ställningen avges.

När en finansiell garantitransaktion som värderas enligt IAS 39 tas bort och hanteras enligt IAS 37 överförs dess värde som tidigare förts upp under Övriga skulder till Avsättningar för utfärdade garantier i rapporteringen över den finansiella ställningen.

Avsättningar för utfärdade garantier (värderas enligt IAS 37) förs upp i rapporten över resultat och övrigt totalresultat under Ändring i avsättningar för garantier efter återföring.

Den premie som tagits emot förs upp i rapporten över resultat och övrigt totalresultat i Intäkter från avgifter och provisioner på grundval av en avskrivningsplan enligt IAS 18 under den finansiella garantins löptid.

Vidare bokförs ett garantiavtal när det undertecknas som en eventualförpliktelse för investeringsanslaget och när garantin tas i anspråk som ett åtagande.

2.4.4 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid slutet av varje dag då rapportering över den finansiella ställningen avges för investeringsanslaget bedöms huruvida det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång har skrivits ned. En finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar skrivs bara ned om det finns belägg för nedskrivning till följd av en eller flera händelser som har inträffat efter det att tillgången bokförts (en ”förlust”) och att förlusten påverkar det beräknade framtida kassaflödet från den finansiella tillgången eller den grupp av finansiella tillgångar som kan värderas med tillförlitlighet. Belägg för nedskrivning kan omfatta tecken på att låntagaren eller en grupp av låntagare har stora ekonomiska svårigheter, det råder missförhållanden eller förekommer betalningsförsummelser av räntor eller amorteringar, det finns en sannolikhet för att låntagaren försätts i konkurs eller annan ekonomisk omstrukturering, eller det finns observerbara data som tyder på mätbara minskningar i det beräknade framtida kassaflödet, såsom förändringar i försenade betalningar eller ekonomiska missförhållanden.

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

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

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

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

2.4.5 Finansiella derivat

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

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

Inom investeringsanslaget används inga möjligheter till säkring enligt IAS 39. Alla derivat redovisas därför till verkligt värde i resultatavräkningen och bokförs som finansiella derivat. Verkligt värde beräknas huvudsakligen enligt modeller för diskonterade kassaflöden, optionsprismodeller eller prisuppgifter från tredje part.

Derivat redovisas till verkligt värde och som tillgångar när deras verkliga värde är positivt och som skulder när det verkliga värdet är negativt. Förändringar i det verkliga värdet på finansiella derivat redovisas i rapporten över resultat och övrigt totalresultat under ”Ändringar i verkligt värde på finansiella derivat”.

Derivat bokförs första gången på grundval av handelsdatum.

2.4.6 Bidrag

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

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

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

2.4.7 Ränteintäkter på lån

Lån som har finansierats med hjälp av investeringsanslaget bokförs i rapporten över resultat och övrigt totalresultat (Ränteintäkter och liknande intäkter) och i rapporten över finansiell ställning (Lån och fordringar) enligt periodiseringsprincipen med användning av den effektiva räntesatsen, som är den räntesats som exakt diskonterar framtida beräknade kontanta ut- eller inbetalningar under lånets förväntade löptid till lånets redovisade nettovärde. När lånets redovisade värde har minskats på grund av en värdeminskning bokförs ränteintäkterna fortsatt genom att man använder den ursprungliga effektiva räntesats som tillämpas på det nya bokförda värdet.

Avgifter på garantiåtaganden redovisas som förutbetalda intäkter med tillämpning av effektiv ränta för perioden från det att det berörda lånet betalas ut till dess att det återbetalats, och redovisas i rapporten över resultat och övrigt totalresultat under ränteintäkter och ränteliknande intäkter.

2.4.8 Räntesubventioner och tekniskt bistånd

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

Den del av medlemsstaternas bidrag som har anslagits för betalning av räntesubventioner och tekniskt bistånd redovisas inte som medel från bidragsgivare för investeringsanslaget utan tas upp som en skuld till tredje part. Genom instrumentet verkställs utbetalningarna till slutmottagarna och skuldbeloppet till tredje parter minskas.

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

2.4.9 Ränteintäkter på likvida medel

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

2.4.10 Avgifter, provision och utdelning

Avgifter som betalas för tjänster som utförs under en viss tidsperiod redovisas som intäkter vid den tidpunkt då tjänsten tillhandahålls, medan avgifter som tjänas in vid verkställandet av en viktig akt redovisas som intäkter när den viktiga akten har slutförts. Dessa avgifter redovisas i rapporten över resultat och övrigt totalresultat i intäkter från avgifter och provisioner.

Utdelning avseende finansiella tillgångar som kan säljas redovisas när de mottas och tas upp i rapporten över resultat och övrigt totalresultat i realiserade vinster netto för finansiella tillgångar som kan säljas.

2.5 Beskattning

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

3 Riskhantering

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

- Kreditrisk – risken för förluster till följd av fallissemang från kundens eller kundens motparts sida och som uppkommer vid kreditexponering i alla former, inbegripet avvecklingsrisker.
- Likviditetsrisk hänvisar till risken för att en enhet inte kan finansiera ökade tillgångar och uppfylla betalningskrav allteftersom de uppkommer, utan att det leder till oacceptabla förluster.
- Marknadsrisk – risken för att förändringar i marknadspriser och marknadsräntor, såsom räntor, aktiekurser och valutakurser, påverkar en entitets intäkt eller värdet av dess innehav i finansiella instrument.

3.1 Organisering av riskhanteringen

Europeiska investeringsbanken anpassar fortlöpande sin riskhantering.

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

3.2 Kreditrisk

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

3.2.1 Riktlinjer för kreditrisker

Vid kreditbedömningen av de låntagande motparterna bedömer EIB kreditrisken och den förväntade förlusten genom att kvantifiera och värdera risken. EIB har utvecklat en intern riskklassificeringsmetod (IRM) för att fastställa den interna kreditvärdigheten för dess kreditrelevanta låntagare/garantigivande motparter. Metoden bygger på ett system med poängsättning som särskilt utformats för varje större typ av kreditmotpart (t.ex. företag, banker, offentliga organ, osv). Med beaktande av både bästa bankpraxis och de principer som fastställdes i överenskommelsen om de internationella reglerna för kapitaltäckning (Basel II), indelas alla motparter som är väsentliga för kreditprofilen för en specifik transaktion i kategorier genom den interna riskklassificeringsmetoden för den särskilda motpartstypen. Varje motpart tilldelas en intern riskklassificering som speglar dess sannolikhet för att inte kunna uppfylla sina betalningsförpliktelser i utländsk valuta efter en fördjupad analys av motpartens affärsmässiga och finansiella riskprofil och den risk som landet bedöms ha när det gäller rörelsedriften.

Kreditvärderingen av projektfinansiering och annan strukturerad begränsad tillgång till transaktioner använder kreditriskinstrument som är relevanta för sektorn, som främst är inriktade på tillgången till kassaflöden och förmågan att fullgöra skuldtjänstbetalningar. Dessa redskap inbegriper bedömningen av projektens avtalsmässiga ram, motpartsanalys och kassaflödesimuleringar. På samma sätt som företag och finansinstitut tilldelas varje projekt en intern riskklassificering.

Alla interna kreditbetyg övervakas under lånets livslängd och uppdateras regelbundet.

Alla icke-statliga (eller garanterade eller likställda icke statliga) transaktioner omfattas av särskilda storleksbegränsningar vad gäller nivån på transaktioner och motparter. Motpartsgränser fastställs på konsoliderad gruppriskinivå, där så är tillämpligt. Dessa begränsningar speglar t.ex. storleken på motparternas egna medel.

För att reducera kreditrisken använder EIB, när så är lämpligt och från fall till fall, olika former av kreditförstärkning såsom

- motparts- eller projektrelaterade värdepapper (t.ex. pantsättning av aktier, pantsättning av tillgångar, överlåtelse av rättigheter, pantsättning av konton) eller/och

- garantier, som i allmänhet lämnats av sponsorn för det finansierade projektet (t.ex. slutförandegarantier, självständiga garantier) eller bankgarantier.

Inom investeringsanslaget används inte några kreditderivat för att minska kreditrisken.

3.2.2 Maximal exponering för kreditrisk utan beaktande av eventuella säkerheter och andra former av minskning av kreditrisk.

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

Maximal exponering (i tusen euro)	**31.12.2016**	**31.12.2015**
TILLGÅNGAR		
Likvida medel	360,817	448,995
Finansiella derivat	6,920	311
Lån och fordringar	1,729,380	1,460,057
Fordringar på bidragsgivare	86,395	-
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	169,398	228,521
Övriga tillgångar	345	27
Totala tillgångar	**2,353,255**	**2,137,911**
UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN		
Eventualförpliktelser		
- Ingångna, ej utfärdade garantier	35,337	10,000
Åtaganden		
- Ej utbetalda lån	901,899	1,189,564
- Utfärdade garantier	8,627	798
Summa utanför balansräkningen	**945,863**	**1,200,362**
Summa kreditexponering	**3,299,118**	**3,338,273**

3.2.3 Kreditrisker för lån och fordringar

3.2.3.1 Värdering av kreditrisker för lån och fordringar

Varje lån eller garanti som genomförs genom investeringsanslaget genomgår en omfattande riskbedömning och kvantifiering av förväntade förluster som återspeglas i ett system för gradering av lån. Verksamheten i programmet för etisk finansiering (IFE) (som beskrivs i not 23), med undantag för lån via intermediärer, omfattas inte av riktlinjerna för kreditrisker utan av ett annat förfarande. Graderingen av lånen fastställs enligt allmänt erkända kriterier, baserade på kvaliteten på låntagaren, lånets löptid, garantin samt, i tillämpliga fall, garantigivaren.

Systemet för lånegradering omfattar metoder, processer, databaser och it-system som stöder bedömningen av kreditrisk vid lånetransaktioner och kvantifieringen av den förväntade förlusten. Det sammanfattar en stor mängd information i syfte att erbjuda en inbördes rangordning av kreditriskerna i samband med lån. Lånegraderingen speglar nuvärdet av den beräknade nivån på den ”förväntade förlusten”, vilket är produkten av sannolikheten för betalningsförsummelse från de viktigaste gäldenärerna, riskexponeringen och förlusternas omfattning i fall av fallissemang. Lånegradering används för följande ändamål:

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

Följande faktorer ingår vid fastställandet av en lånegradering:

i) Låntagarens kreditvärdighet: Vid riskhanteringen görs självständiga översyner av låntagare och deras kreditvärdighet bedöms enligt interna metoder och externa uppgifter. I enlighet med det av banken valda avancerade tillvägagångssättet enligt Basel II har den utvecklat en intern riskklassificeringsmetod för att fastställa den interna kreditvärdigheten för låntagare och garantigivare. Detta baseras på en poängsättning som är specifik för definierade motpartstyper.

ii) Sambandet med fallissemang: Det kvantifierar sannolikheten för att samtidiga ekonomiska svårigheter uppstår för både låntagaren och garantigivaren. Ju större samband mellan långivarens och garantigivarens sannolikhet för fallissemang, desto lägre värde på garantin och därmed en lägre lånegradering.

iii) Värdet på garantiinstrument och värdepapper: Detta värde ska beräknas på grundval av kombinationen av emittentens kreditvärdighet och den typ av instrument som används.

iv) Avtalsramen: En sund avtalsmässig ram bidrar till lånets kvalitet och förbättrar dess interna kreditvärdighet.

v) Lånets varaktighet: När alla faktorer är lika gäller att ju längre lånets varaktighet, desto större är risken för att drabbas av svårigheter vid betalningen av lånet.

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

A Lån av högsta kvalitet: Det finns tre underkategorier. Kategori A omfattar alla risker i EU-medlemsstaterna, dvs. lån som beviljats till eller är fullt, uttryckligen, och ovillkorligt garanterade av medlemsstaterna, där inga återbetalningssvårigheter förväntas och där den förväntade förlusten är 0 %. A+ betecknar lån som beviljats (eller garanteras av) andra enheter än medlemsstaterna, utan att någon försämring förväntas under deras varaktighet. A- inbegriper de utlåningstransaktioner där det fortfarande finns en viss tveksamhet om bibehållandet av deras nuvarande status (till exempel på grund av en lång löptid, eller för den höga volatiliteten hos det framtida priset i en för övrigt utmärkt säkerhet), men där en eventuell risk för nedgång förväntas bli tämligen begränsad.

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

C Lån av god kvalitet: Ett exempel skulle kunna vara lån utan säkerhet till solida banker och företag med en 7-årig löptid, eller motsvarande amorteringstid, eller som löper ut vid avbetalning.

D Denna kreditvärdighetskategori utgör gränsen mellan lån med ”godtagbar kvalitet” och de lån där man har erfarit vissa svårigheter. Denna vattendelare vad gäller lånevärdering definieras mer exakt genom underklassificeringarna D+ och D-. Lån med en kreditvärdighet på D- kräver ökad övervakning.

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

F F (inte godkända) betecknar lån som medför oacceptabla risker. Lån graderade till F- kan endast uppstå ur utestående transaktioner som, efter undertecknandet, erfarit oförutsedda, exceptionella och dramatiskt ofördelaktiga omständigheter. Alla transaktioner med en förlust av instrumentets kapital graderas till F och en särskild bestämmelse tillämpas.

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

Tabellen i avsnitt 3.2.3.3 visar kreditvärdighetsbedömningen av investeringsanslagets låneportfölj som bygger på de olika lånevärderingsklasser som beskrivs ovan.

3.2.3.2 Bedömning av kreditrisken vid utlåning

Följande tabell visar den maximala exponeringen för kreditrisker för de lån som undertecknats per låntagare med hänsyn tagen till de garantier som lämnats av garantigivarna:

Per den 31.12.2016 **I tusen euro**	**Garanterade**	**Andra former av kreditförstärkning**	**Inte garanterade**	**Totalt**	**% av totalsumman**
Banker	22,691	34,597	933,609	**990,897**	**57%**
Företag	110,849	97,213	320,406	**528,468**	**31%**
Offentliga institutioner	38,330	-	-	**38,330**	**2%**
Stater	-	3,764	167,921	**171,685**	**10%**
Totala utbetalade	**171,870**	**135,574**	**1,421,936**	**1,729,380**	**100%**
Undertecknade men inte utbetalade	**94,976**	**-**	**806,923**	**901,899**	

Per den 31.12.2015 **I tusen euro**	**Garanterade**	**Andra former av kreditförstärkning**	**Inte garanterade**	**Totalt**	**% av totalsumman**
Banker	18,964	73,670	758,412	**851,046**	**58%**
Företag	37,431	89,170	272,186	**398,787**	**27%**
Offentliga institutioner	37,112	-	14	**37,126**	**3%**
Stater	-	4,295	168,803	**173,098**	**12%**
Totala utbetalade	**93,507**	**167,135**	**1,199,415**	**1,460,057**	**100%**
Undertecknade men inte utbetalade	**135,821**	**-**	**1,053,743**	**1,189,564**	

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

3.2.3.3 Bedömning av kreditkvaliteten per typ av låntagare

Tabellerna nedan visar bedömningen av kreditkvaliteten på investeringsanslagets låneportfölj per den 31 december 2016 och den 31 december 2015 genom tillämpning av lånevärdering, baserade på de exponeringar som undertecknats (utbetalade och inte utbetalade).

Per den 31.12.2016 **I tusen euro**		**Hög gradering**	**Standardgradering**	**Minsta godtagbara gradering Risker**	**Hög risk**	**Ingen gradering**	**Totalt**	**% av totalsumman**
		A till B-	**C**	**D+**	**D- och lägre**			
Låntagare	Banker	94,081	53,970	315,524	1,038,705	126,951	**1,629,231**	**62%**
	Företag	125,810	-	19,389	393,877	152,355	**691,431**	**26%**
	Offentliga institutioner	-	-	38,330	-	-	**38,330**	**1%**
	Stater	-	-	18,131	254,156	-	**272,287**	**11%**
Totalt		**219,891**	**53,970**	**391,374**	**1,686,738**	**279,306**	**2,631,279**	**100%**

Per den 31.12.2015 **I tusen euro**		**Hög gradering**	**Standardgradering**	**Minsta godtagbara gradering Risker**	**Hög risk**	**Ingen gradering**	**Totalt**	**% av totalsumman**
		A till B-	**C**	**D+**	**D- och lägre**			
Låntagare	Banker	92,260	31,558	326,635	990,971	245,160	**1,686,584**	**64%**
	Företag	125,963	-	12,493	450,045	-	**588,501**	**22%**
	Offentliga institutioner	-	-	37,112	40,014	-	**77,126**	**3%**
	Stater	-	-	9,277	288,133	-	**297,410**	**11%**
Totalt		**218,223**	**31,558**	**385,517**	**1,769,163**	**245,160**	**2,649,621**	**100%**

3.2.3.4 Riskkoncentrationer för lån och fordringar

3.2.3.4.1 Geografisk analys

På grundval av låntagarens land kan investeringsanslagets låneportfölj bedömas enligt följande geografiska regioner (i tusen euro):

Låntagarens land	31.12.2016	31.12.2015
Kenya	341,805	192,945
Nigeria	241,547	195,290
Uganda	175,424	178,515
Tanzania	115,239	56,367
Jamaica	90,237	85,278
Burundi	87,373	40
Mauretanien	85,008	94,123
Dominikanska republiken	81,230	72,474
Togo	64,605	75,387
Etiopien	59,837	67,589
Demokratiska republiken Kongo	47,122	39,766
Ghana	45,715	40,439
Kamerun	41,255	51,930
Mauritius	31,518	18,882
Rwanda	29,918	20,466
Kap Verde	23,029	24,623
Moçambique	22,389	25,124
Franska Polynesien	21,387	22,095
Senegal	18,544	10,991
Regionala AVS	15,640	111,103
Malawi	11,493	13,030
Caymanöarna	11,221	-
Zambia	11,079	8,733
Botswana	7,889	6,605
Haiti	6,879	7,071
Barbados	6,809	-
Samoa	6,356	6,267
Mali	6,159	6,688
Burkina Faso	4,480	5,967
Kongo	3,460	5,189
Vanuatu	2,470	2,772
Nya Kaledonien	2,191	2,705
Seychellerna	2,058	468
Palau	1,929	2,197
Liberia	1,759	921
Sydafrika	1,336	-
Mikronesien	1,088	1,169
Trinidad och Tobago	528	1,010
Niger	523	1,372
Saint Lucia	392	2,671
Bahamas	392	-
Tonga	46	54
Angola	19	-
Sint-Maarten	2	6
Grenada	-	1,735
Totalt	**1,729,380**	**1,460,057**

3.2.3.4.2 Branschsektorsanalys

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

Låntagarens branschsektor	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Globala lån och agentavtal	987,242	658,098
Elektricitet, kol och andra bränslen	277,524	197,547
Utveckling, renovering och transporter i städer	203,094	207,773
Grundmaterial och gruvdrift	78,849	88,615
Tjänstesektorn och övriga tjänster	67,590	201,361
Vägar och motorvägar	48,600	48,165
Flygplatser och flygtrafikledningssystem	38,330	37,126
Livsmedelskedjan	13,178	7,643
Återvinning av avfall	7,988	4
Materialbearbetning, byggnation	6,964	13,719
Telekommunikationer	21	6
Totalt	**1,729,380**	**1,460,057**

3.2.3.5 Försenade återbetalningar på lån och nedskrivningar

Belopp i utestående skulder fastställs, övervakas och redovisas enligt de förfaranden som anges i ”Finance Monitoring Guidelines and Procedures”. Dessa förfaranden ligger i linje med bästa bankpraxis och antas för alla lån som förvaltas av EIB.

Övervakningen är strukturerad för att säkerställa att i) potentiella utestående skulder upptäcks och rapporteras till ansvariga avdelningar med minsta möjliga dröjsmål, ii) kritiska ärenden omgående dirigeras till rätt operativ nivå och beslutsnivå, iii) regelbunden rapportering till EIB:s förvaltning och medlemsstaterna lämnas vad gäller ställningen på utestående skulder och de återkravsåtgärder som har vidtagits eller ska vidtas.

Utestående lånebetalningar och nedskrivningar kan analyseras enligt följande (i tusen euro):

	Noter	Lån och fordringar 31.12.2016	Lån och fordringar 31.12.2015
Redovisat värde		**1,729,380**	**1,460,057**
Individuell nedskrivning			
Bruttobelopp		119,381	214,232
Avsättning för värdeminskning	7	-117,640	-191,046
Redovisat värde på individuell nedskrivning		**1,741**	**23,186**
Kollektiv nedskrivning			
Bruttobelopp		-	-
Avsättning för värdeminskning		-	-
Redovisat värde på kollektiv nedskrivning		**-**	**-**
Förfallna men inte nedskrivna			
Förfallna omfattar			
0–30 dagar		1,620	1,521
30-60 dagar		30	15
60-90 dagar		-	-
90-180 dagar		-	-
över 180 dagar		1	13
Redovisat förfallet värde, men inte nedskrivet		**1,651**	**1,549**
Det redovisade värdet har varken förfallit eller skrivits ned		**1,725,988**	**1,435,322**
Totalt redovisat värde för lån och fordringar		**1,729,380**	**1,460,057**

3.2.3.6 Lån som omförhandlas och amorteringsfria perioder

I investeringsanslaget anses lån ha beviljats eftergifter om man genom det omförhandlar de ursprungliga villkoren i låneavtalet med denna låntagare på grund av ogynnsamma förändringar i låntagarens finansiella ställning som direkt påverkar det finansiella instrumentets framtida kassaflöden som kan leda till en förlust för investeringsanslaget. De finansiella konsekvenserna av omstruktureringar är i allmänhet begränsade till värdeminskningar, om några alls, eftersom investeringsanslaget generellt tillämpar finansiell neutralitet som återspeglas i de omförhandlade prisvillkoren för den omstrukturerade verksamheten.

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

Eftergiftsåtgärder och praxis som vidtas av investeringsanslagets omstruktureringsgrupp under rapporteringsperioden inbegriper förlängning av löptiden, uppskov med enbart kapital, uppskov med kapital och ränta och kapitalisering av den utestående skulden. Dessa eftergiftsåtgärder leder inte till att underliggande transaktioner tas bort.

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

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

I tusen euro	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Antal transaktioner som omfattas av eftergifter	22	16
Redovisat värde	171,135	225,631
varav nedskrivna	124,250	204,711
Redovisad nedskrivning	113,052	188,197
Ränteintäkter som avser verksamhet som omfattas av eftergifter	19,877	14,262
Exponeringar som skrivits av (efter att verksamheten upphört eller sålts)	31,298	-

		Eftergiftsåtgärder					
I tusen euro	**31.12.2015**	**Förlängning av löptider**	**Uppskov av enbart kapital**	**Uppskov med räntor och kapital**	**Övrigt**	**Avtalsmässig återbetalning och avtalsmässigt avslut(1)**	**31.12.2016**
Banker	17,891	-	-	12,150	8,062	-827	37,276
Företag	207,740	-	-	-	26,203	-100,084	133,859
Totalt	**225,631**	**-**	**-**	**12,150**	**34,265**	**-100,911**	**171,135**

(1) Minskningar förklaras genom återbetalningar av kapital som uppkommit under det verksamhetsår som redan betraktas som en eftergift från och med den 31 december 2015 och som avslutas under året.

3.2.4 Kreditrisker för likvida medel

Tillgängliga medel investeras i enlighet med investeringsanslagets tidsplan för de avtalsenliga betalningsskyldigheterna. Den 31 december 2016 och den 31 december 2015 utgjordes investeringarna av bankinlåning, inlåningsbevis och företagscertifikat.

De godkända enheterna har en kreditvärdering som liknar de kort- och långsiktiga kreditbetyg som krävs för EIB:s egna placeringar. Den lägsta kortfristiga kreditvärdering som krävs för godkända enheter är P-1/A-1/F1 (Moody's, S&P, Fitch). När olika kreditvärdering lämnas av mer än ett kreditvärderingsinstitut gäller det lägsta värdet. Den högsta tillåtna gränsen för varje godkänd bank är för närvarande 50 000 000 (femtio miljoner euro). Ett undantag från denna regel har beviljats banken Societe Generale i vilken investeringsanslaget har sitt kontantkonto. Den kortfristiga kreditgränsen för Societe Generale den 31 december 2016 och den 31 december 2015 uppgår till 110 000 000 (ett hundratio miljoner euro). Den höjda gränsen tillämpas på summan av de likvida medel som innehas i det operativa kontantkontot och de instrument som denna motpart har utfärdat och som finns i likviditetsportföljen.

Samtliga investeringar görs med godkända enheter med en maximal löptid på tre månader från handelsdagen och upp till gränsvärdet för kreditexponering. Den 31 december 2016 och den 31 december 2015 hade all tidsbunden inlåning, företagscertifikat och kontanter som innehades av investeringsanslagsportföljen en lägsta kreditvärdering på P-1 (Moody's kreditvärdering) på avstämningsdatum.

Följande tabell visar situationen för likvida medel inklusive upplupen ränta (i tusen euro):

Lägsta kortfristiga kreditvärdering (Moody's frist)	**Lägsta långfristiga kreditvärdering (Moody's frist)**	**31.12.2016**		**31.12.2015**	
P-1	Aaa	37,949	10%	49,999	11%
P-1	Aa2	46,963	13%	26	0%
P-1	Aa3	40,436	11%	-	0%
P-1	A1	100,012	28%	115,705	26%
P-1	A2	135,457	38%	283,265	63%
Totalt		**360,817**	**100%**	**448,995**	**100%**

3.2.5 Kreditrisker för derivat

3.2.5.1 Kreditriskstrategi för derivat

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

Inom ramen för investeringsanslagets sedvanliga verksamhet kan swappavtal ingås för att täcka risken vid vissa särskilda lånetransaktioner eller valutaforwardsavtal i syfte att säkra dess valutapositioner, som är utställda i annan valuta än euro och som det handlas aktivt med på valutamarknaderna. Alla swappar genomförs av EIB med en extern motpart. Swapparna regleras genom samma ramswappavtal och kreditstödsavtal som undertecknats mellan EIB och dess externa motparter.

3.2.5.2 Bedömning av kreditrisken avseende derivat

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

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

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

Swappavtal per den 31.12.2016	**mindre än**	**1 år**	**5 år**	**mer än**	**Totalt 2016**
I tusen euro	**1 år**	**till 5 år**	**till 10 år**	**till 10 år**	
Nominellt belopp	-	7,430	-	-	**7,430**
Verkligt värde (dvs. diskonterat nettovärde)	-	-3,051	-	-	**-3,051**

Swappavtal per den 31.12.2015	**mindre än**	**1 år**	**5 år**	**mer än**	**Totalt 2015**
I tusen euro	**1 år**	**till 5 år**	**till 10 år**	**till 10 år**	
Nominellt belopp	-	9,589	-	-	**9,589**
Verkligt värde (dvs. diskonterat nettovärde)	-	-3,835	-	-	**-3,835**

- Genom investeringsanslaget ingås kortfristiga valutaswappsavtal för att säkra valutarisken vid lånebetalningar i andra valutor än euro. Kortfristiga valutaswappar har en löptid på högst tre månader och förlängs regelbundet. Det nominella beloppet för valutaswappar uppgick till 1 611,0 miljoner euro den 31 december 2016 jämfört med 1 400,0 miljoner euro den 31 december 2015. Det verkliga värdet för valutaswappar uppgick till -15,3 miljoner euro den 31 december 2016 jämfört med -3,7 miljoner euro den 31 december 2015.

- Genom investeringsanslaget ingås ränteswappar för att säkra ränteriskerna på utbetalade lån. Den 31 december 2016 fanns det två utestående ränteswappar till ett nominellt belopp på 41,2 miljoner euro (2015: 44,9 miljoner euro) och ett verkligt värde på 0,1 miljoner (2015: -0,3 miljoner euro).

3.2.6 Kreditrisk på finansiella tillgångar som innehas till förfall

Följande tabell visar situationen för den investeringsportfölj som innehas till förfall och som helt består av statsskuldväxlar utfärdade av Italien, Portugal och Spanien med återstående löptider på mindre än tre månader. EU-medlemsstaterna är godtagbara emittenter. Den högsta tillåtna gränsen för varje godkänd emittent är 50 000 000 euro (femtio miljoner euro). Investeringar i obligationer på medellång och lång sikt kan också bli möjliga enligt riktlinjerna för investeringar, beroende på likviditetskraven.

Lägsta kortfristiga kreditvärdering	**Lägsta långfristiga kreditvärdering**	**31.12.2016**		**31.12.2015**	
(Moody's frist)	**(Moody's frist)**				
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	Kreditvärdering saknas	20,025	12%	-	0%
P-3	Baa3	-	0%	50,012	22%
NP	Ba1	50,005	30%	49,000	21%
Kreditvärdering saknas	Baa2	51,354	30%	-	0%
Totalt		**169,398**	**100%**	**228,521**	**100%**

3.3 Likviditetsrisk

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

3.3.1 Hantering av likviditetsrisker

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

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

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

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

3.3.2 Bedömning av likviditetsrisker

I tabellerna i detta avsnitt analyseras investeringsanslagets finansiella skulder efter löptid på grundval av den återstående perioden från balansdagen och dagen för den avtalade förfallotidpunkten (baserat på kassaflöden som inte diskonterats).

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

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

Kapitalinvesteringar ska betalas när och så snart som fondförvaltare av eget kapital utfärdar giltig infordran av kapital, som speglar utvecklingen i deras investeringsverksamhet. Den period under vilken krediten kan utnyttjas uppgår vanligtvis till 3 år med regelbunden förlängning på ett eller två år. Vissa åtaganden om betalningsförpliktelser överlever vanligtvis slutet av den period då krediten kan utnyttjas, fram till dess att man helt förfogar över fondens underliggande investeringar, eftersom fondens likviditet tidvis kan vara otillräcklig för att uppfylla de betalningsförpliktelser som uppstår avseende avgifter eller andra kostnader.

Säkerheter som ställts i form av garantier omfattas inte av några särskilda betalningsåtaganden om de inte inlöses. Det utestående beloppet för ställda säkerheter minskas vid sidan av återbetalningsplanen för garanterade lån.

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

Åtaganden (bruttoutflöde till nominellt värde) som ingåtts för tekniskt bistånd i tabellen ”Löptider för finansiella skulder som inte är derivat” avser den totala ej betalda delen av undertecknade kontrakt om tekniskt bistånd. Tidsplaneringen för utbetalning är föremål för en betydande grad av osäkerhet. Utbetalningar som redovisats i intervallet ”3 månader eller mindre” utgörs av det belopp utestående fakturor som mottas på referensdatum.

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

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

Löptidsprofil för finansiella skulder som inte härrör från derivat **I tusen euro per den 31.12.2016**	**3 månader eller mindre**	**Mer än 3 månader till 1 år**	**Mer än 1 år till 5 år**	**Mer än 5 år**	**Löptid obestämd**	**Bruttoutflöde till nominellt värde**
Utflöden för tecknade men ej utbetalda lån	82,405	-	-	-	819,494	901,899
Utflöden för tecknade investeringsfonder och aktieteckning	4,592	-	-	-	239,458	244,050
Övriga (undertecknade ej utfärdade garantier, utfärdade garantier)	-	-	-	-	43,964	43,964
Utflöden för åtaganden som ingåtts för räntesubventioner	-	-	-	-	275,917	275,917
Utflöden för åtaganden som ingåtts för tekniskt bistånd	2,671	-	-	-	24,807	27,478
Totalt	**89,668**	**-**	**-**	**-**	**1,403,640**	**1,493,308**

Löptidsprofil för finansiella skulder som inte härrör från derivat **I tusen euro per den 31.12.2015**	**3 månader eller mindre**	**Mer än 3 månader till 1 år**	**Mer än 1 år till 5 år**	**Mer än 5 år**	**Löptid obestämd**	**Bruttoutflöde till nominellt värde**
Utflöden för tecknade men ej utbetalda lån	41,028	-	-	-	1,148,536	1,189,564
Utflöden för tecknade investeringsfonder och aktieteckning	23,371	-	-	-	274,984	298,355
Övriga (undertecknade ej utfärdade garantier, utfärdade garantier)	-	-	-	-	10,798	10,798
Utflöden för åtaganden som ingåtts för räntesubventioner	-	-	-	-	281,682	281,682
Utflöden för åtaganden som ingåtts för tekniskt bistånd	811	-	-	-	28,072	28,883
Totalt	**65,210**	**-**	**-**	**-**	**1,744,072**	**1,809,282**

Löptidsprofil för finansiella skulder som härrör från derivat **I tusen euro per den 31.12.2016**	**3 månader eller mindre**	**Mer än 3 månader till 1 år**	**Mer än 1 år till 5 år**	**Mer än 5 år**	**Bruttoinflöde/ -utflöde till nominellt värde**
Valutaswappar och valutaränteswappar – inflöden	3	2,409	5,222	-	7,634
Valutaswappar och valutaränteswappar – utflöden	-	-3,688	-7,377	-	-11,065
Kortfristiga valutaswappar – inflöden	1,611,000	-	-	-	1,611,000
Kortfristiga valutaswappar – utflöden	-1,636,001	-	-	-	-1,636,001
Ränteswappar – inflöden	411	1,234	5,529	1,550	8,724
Ränteswappar – utflöden	-	-1,962	-5,316	-1,329	-8,607
Totalt	**-24,587**	**-2,007**	**-1,942**	**221**	**-28,315**

Löptidsprofil för finansiella skulder som härrör från derivat	**3 månader**	**Mer än 3**	**Mer än 1 år**	**Mer än 5 år**	**Bruttoinflöde/**

I tusen euro per den 31.12.2015	eller mindre	månader till 1 år	till 5 år		-utflöde till nominellt värde
Valutaswappar och valutaränteswappar – inflöden	5	2,307	7,671	-	9,983
Valutaswappar och valutaränteswappar – utflöden	-	-3,571	-10,714	-	-14,285
Kortfristiga valutaswappar – inflöden	1,400,000	-	-	-	1,400,000
Kortfristiga valutaswappar – utflöden	-1,407,763	-	-	-	-1,407,763
Ränteswappar – inflöden	383	1,269	6,059	2,524	10,235
Ränteswappar – utflöden	-	-2,145	-6,127	-2,206	-10,478
Totalt	**-7,375**	**-2,140**	**-3,111**	**318**	**-12,308**

3.3.3 Långfristiga finansiella tillgångar och skulder

I följande tabell återges de redovisade värdena för finansiella tillgångar och finansiella skulder som inte är derivat som väntas bli återvunnet eller reglerat efter mer än 12 månader på referensdatum.

I tusen euro	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Finansiella tillgångar:		
Lån och fordringar	1,692,867	1,423,368
Finansiella tillgångar som kan säljas	516,884	419,353
Övriga tillgångar	141	-
Totalt	**2,209,892**	**1,842,721**
Finansiella skulder:		
Avsättningar för utfärdade garantier	497	-
Skulder till tredje parter	69,960	57,346
Totalt	**70,457**	**57,346**

3.4 Marknadsrisk

Marknadsrisk motsvarar risken för att förändringar i marknadspriser och marknadsräntor, såsom räntor, aktiekurser och valutakurser påverkar en enhets inkomst eller värdet av dess innehav i finansieringsinstrument.

3.4.1 Ränterisk

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

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

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

Beräkningen av värdet för en punkt mäter ökningen eller minskningen i nettonuvärdet i den relevanta portföljen, till följd av en ränteökning på en 1 räntepunkt (0,01 %) med en löptid inom en angiven tidsperiod ”penningmarknad – upp till ett år”, ”mycket kort – 2 till 3 år”, ”kort – 4 till 6 år”, ”medellång – 7 till 11 år”, ”lång – 12 till 20 år” eller ”extra lång – mer än 21 år”.

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

För att få fram nettonuvärdet på micro hedging-swappar används i instrumentet swappkurvan för kassaflöden i euro och swappkurvan för US-dollar för kassaflöden i US-dollar.

I följande tabell visas att låneportföljens nuvärde netto, inbegripet därtill hörande micro hedging-swappar per den 31 december 2016 minskade med 516 000 euro (den 31 december 2015: en minskning med 532 000 euro) om alla relevanta räntor samtidigt ökade med en räntepunkt.

Värde för en punkt **I tusen euro** **per den 31.12.2016**	**Pengar Marknad** **1 år**	**Mycket kort** **2–3 år**	**Kort** **4–6 år**	**Medel** **7–11 år**	**Lång** **12–20 år**	**Extra lång** **21 år**	**Totalt**
Lånens och micro hedging-swapparnas totala känslighet	-46	-101	-164	-175	-30	-	-516

Värde för en punkt **I tusen euro** **per den 31.12.2015**	**Pengar Marknad** **1 år**	**Mycket kort** **2–3 år**	**Kort** **4–6 år**	**Medel** **7–11 år**	**Lång** **12–20 år**	**Extra lång** **21 år**	**Totalt**
Lånens och micro hedging-swapparnas totala känslighet	-37	-72	-252	-139	-32	-	-532

3.4.2 Växelkursrisker

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

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

3.4.2.1 Växelkursrisker och likvida tillgångar

Investeringsanslagets likvida tillgångar redovisas i euro eller US-dollar.

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

3.4.2.2 Växelkursrisker och transaktioner som finansieras eller garanteras genom investeringsanslaget.

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

En växelkursrisk (exponering mot referensvalutan euro) uppstår så snart transaktioner i andra valutor än euro har lämnats utan växelkurssäkring. Investeringsanslagets riktlinjer för säkring av växelkursrisker anges nedan.

3.4.2.2.1. Säkring av transaktioner i US-dollar

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

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

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

- Inom en förlängningsperiod ska oväntade likviditetsunderskott i US-dollar täckas med hjälp av tillfälliga valutaswappstransaktioner medan likviditetsöverskotten antingen investeras i likvida tillgångar eller konverteras till euro om de uppstår till följd av en ökning av valutapositionen.

3.4.2.2.2. Växelkurssäkring av transaktioner i annan valuta än euro eller US-dollar

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

- Investeringsanlaget har transaktioner i valutor för vilka möjligheterna till säkring antingen inte är tillgänglig eller tillgänglig till en hög kostnad. Denna princip inbegriper också transaktioner uttryckta i lokal valuta, men som regleras i euro eller US-dollar. Investeringsanlagets ram för finansiella risker, som godkändes av investeringsanslagets kommitté den 22 januari 2015, gör det

möjligt att säkra valutaexponeringar i lokal valuta som uppvisar en betydande positiv syntetisk korrelation med US-dollar genom derivat i US-dollar. De lokala valutor som säkras syntetiskt med derivat i US-dollar redovisas i tabellen i avsnitt 3.4.2.2.3 nedan under punkt ”lokala valutor (med syntetisk säkring)”, medan lokala valutor som inte är säkrade syntetiskt med US-dollar redovisas i samma tabell under punkt ”lokala valutor (utan syntetisk säkring)”.

3.4.2.2.3 Valutaposition (i tusen euro)

Tabellerna i denna not visar investeringsanslagets valutaposition.

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

Orealiserade intäkter/förluster och nedskrivningar av tillgängliga finansiella tillgångar som kan säljas inbegrips i valutapositionen per riskpolicy, vilket även gäller nedskrivningar av lån och fordringar. Derivat som inbegrips i valutapositionen för riktlinjerna för risker redovisas till nominellt värde i stället för verkligt värde så att de kan anpassas till det balanserade värdet på tillgångarna, som även de redovisas till nominellt värde med justeringar för nedskrivningar och lån.

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

Per den 31 december 2016	**Tillgångar och skulder**			**Åtaganden och eventualförpliktelser**
Valutor	**Valutaposition för riktlinjerna för risker**	**Valutaposition som undantas från riktlinjerna för risker**	**Balansräkning valutaposition**	
USD	-258,496	7,578	-250,918	282,991
*Lokala valutor (med syntetisk säkring)**				
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	-
*Lokala valutor (utan syntetisk säkring)**				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW	22,534	252	22,786	246
Totalt andra valutor än euro	**90,622**	**16,914**	**107,537**	**283,237**
Euro	**-**	**2,591,845**	**2,591,845**	**1,241,229**
Totalt euro och andra valutor	**90,622**	**2,608,759**	**2,699,382**	**1,524,466**

* Se avsnitt 3.4.2.2.2 för förklaringar av syntetisk säkring.

Per den 31 december 2015	Tillgångar och skulder			Åtaganden och eventualförpliktelser
Valutor	**Valutaposition för riktlinjerna för risker**	**Valutaposition som undantas från riktlinjerna för risker**	**Balansräkning valutaposition**	
USD	-207,050	5,023	-202,027	270,236
*Lokala valutor (med syntetisk säkring)**				
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	-
*Lokala valutor (utan syntetisk säkring)**				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW	15,474	201	15,675	798
Totalt andra valutor än euro	**67,492**	**11,108**	**78,599**	**271,034**
EUR	**-**	**2,337,555**	**2,337,555**	**1,579,719**
Totalt euro och andra valutor	**67,492**	**2,348,663**	**2,416,154**	**1,850,753**

3.4.2.3 Känslighetsanalys av utländsk valuta

Den 31 december 2016 skulle en depreciering på 10 % av euron mot alla andra valutor leda till en ökning av bidragsgivarnas medel på 12,0 miljoner euro (den 31 december 2015: 8,7 miljoner euro). En appreciering av euron med 10 % mot alla andra valutor skulle leda till en minskning av bidragsgivarnas medel med 9,9 miljoner euro (den 31 december 2015: 7,1 miljoner euro).

3.4.2.4 Omräkningskurser

Följande omräkningskurser användes för att upprätta balansräkningen den 31 december 2016 respektive den 31 december 2015:

	Den 31 december 2016	Den 31 december 2015
Andra valutor än euro		
Botswansk Pula (BWP)	11.2657	11.9451
Dominikansk peso (DOP)	48.7476	49.0144
Haitiska gourde (HTG)	68.78	61.19
Kenyansk shilling (KES)	108.06	111.3
Mauretansk ouguiya (MRO)	375.79	326.46
Mauritisk rupie (MUR)	37.85	38.85
Moçambikisk metical (MZN)	75.25	50.59
Rwandisk franc (RWF)	856.8	806.36
Tanzanisk shilling (TZS)	2,296.99	2,344.42
Ugandisk shilling (UGX)	3,805.00	3,665.00
US-dollar (USD)	1.0541	1.0887
CFA-franc (BEAC/BCEAO)	655.957	655.957
Sydafrikanska rand (ZAR)	14.457	16.953
Zambiansk kvacha (ZMW)	10.4653	11.9571

3.4.3 Aktiekursrisker

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

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

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

Effekterna av investeringsanslagets medel från bidragsgivarna (till följd av en ändring i det verkliga värdet av den aktieportfölj som kan säljas) på grund av en +/-10 % ändring i värdet på enskilda direkta investeringar i eget kapital och riskkapitalinvesteringar, med alla andra variabler konstanta är 51,7 miljoner euro respektive -51,7 miljoner euro den 31 december 2016 (41,9 miljoner euro respektive -41,9 miljoner euro den 31 december 2015).

4 Finansieringsinstruments verkliga värde

4.1 Redovisning av klassificeringar och verkliga värden

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

Per den 31 december 2016	Redovisat värde						Verkligt värde			
I tusen euro	Innehas för handel	Som kan säljas	Kontanter, lånefordringar och kundfordringar	Innehas till förfall	Övriga finansiella skulder	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde:										
Finansiella derivat	6,920	-	-	-	-	6,920	-	6,920	-	6,920
Riskkapitalfonder	-	437,788	-	-	-	437,788	-	-	437,788	437,788
Direktinvesteringar i eget kapital	-	79,096	-	-	-	79,096	22,880	-	56,216	79,096
Totalt	**6,920**	**516,884**	**-**	**-**	**-**	**523,804**	**22,880**	**6,920**	**494,004**	**523,804**
Finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde:										
Likvida medel	-	-	360,817	-	-	360,817				
Lån och fordringar	-	-	1,729,380	-	-	1,729,380	-	1,951,786	-	1,951,786
Fordringar på bidragsgivare	-	-	86,395	-	-	86,395				
Obligationer	-	-	-	169,398	-	169,398	120,123	48,031	-	168,154
Övriga tillgångar	-	-	345	-	-	345				
Totalt	**-**	**-**	**2,176,937**	**169,398**	**-**	**2,346,335**	**120,123**	**1,999,817**	**-**	**2,119,940**
Totala finansiella tillgångar	**6,920**	**516,884**	**2,176,937**	**169,398**	**-**	**2,870,139**				
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde:										
Finansiella derivat	-25,189	-	-	-	-	-25,189	-	-25,189	-	-25,189
Totalt	**-25,189**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-25,189**	**-**	**-25,189**	**-**	**-25,189**
Finansiella skulder som inte redovisas till verkligt värde:										
Avsättningar för utfärdade garantier	-	-	-	-	-625	-625				
Skulder till tredje parter	-	-	-	-	-116,114	-116,114				
Övriga skulder	-	-	-	-	-2,546	-2,546				
Totalt	**-**	**-**	**-**	**-**	**-119,285**	**-119,285**				
Summa finansiella skulder	**-25,189**	**-**	**-**	**-**	**-119,285**	**-144,474**				

4 Finansieringsinstruments verkliga värde (fortsättning)

4.1 Redovisning av klassificeringar och verkliga värden (fortsättning)

Per den 31 december 2015	Redovisat värde						Verkligt värde			
I tusen euro	Innehas för handel	Som kan säljas	Kontanter, lånefordringar och kundfordringar	Innehas till förfall	Övriga finansiella skulder	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde:										
Finansiella derivat	311	-	-	-	-	311	-	311	-	311
Riskkapitalfonder	-	396,203	-	-	-	396,203	-	-	396,203	396,203
Direktinvesteringar i eget kapital	-	23,150	-	-	-	23,150	178	-	22,972	23,150
Totalt	**311**	**419,353**	**-**	**-**	**-**	**419,664**	**178**	**311**	**419,175**	**419,664**
Finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde:										
Likvida medel	-	-	448,995	-	-	448,995				
Lån och fordringar	-	-	1,460,057	-	-	1,460,057	-	1,649,401	-	1,649,401
Obligationer	-	-	-	228,521	-	228,521	124,009	104,520	-	228,529
Övriga tillgångar	-	-	27	-	-	27	-	-	-	-
Totalt	**-**	**-**	**1,909,079**	**228,521**	**-**	**2,137,600**	**124,009**	**1,753,921**	**-**	**1,877,930**
Totala finansiella tillgångar	**311**	**419,353**	**1,909,079**	**228,521**	**-**	**2,557,264**				
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde:										
Finansiella derivat	-8,219	-	-	-	-	-8,219	-	-8,219	-	-8,219
Totalt	**-8,219**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-8,219**	**-**	**-8,219**	**-**	**-8,219**
Finansiella skulder som inte redovisas till verkligt värde:										
Avsättningar för utfärdade garantier	-	-	-	-	-	-				
Skulder till tredje parter	-	-	-	-	-101,202	-101,202				
Övriga skulder	-	-	-	-	-2,364	-2,364				
Totalt	**-**	**-**	**-**	**-**	**-103,566**	**-103,566**				
Summa finansiella skulder	**-8,219**	**-**	**-**	**-**	**-103,566**	**-111,785**				

4.2 Mätning av verkliga värden

4.2.1 Värderingsmetoder och betydande uppgifter som inte är observerbara

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

	Värderingsmetod	Betydande uppgifter som inte är observerbara	Förhållandet mellan uppgifter som inte är observerbara för värdering till verkligt värde
Finansieringsinstrument som redovisas till verkligt värde			
Finansiella derivat	Diskonterat kassaflöde: Framtida kassaflöden beräknas på grundval av terminsaffärer/räntesatser (från observerbara terminskurser och avkastningskurvor vid rapportperiodens slut) och terminsaffär/räntor, diskonterade med en räntesats som avspeglar kreditrisken för olika motparter.	Ej tillämpligt.	Ej tillämpligt.
Riskkapitalfond	Justerat substansvärde netto: Det verkliga värdet fastställs genom att tillämpa endera investeringsanslagets procentuella ägarandel i det underliggande substansvärdet enligt den senaste rapporten med justerade kassaflöden eller genom aktievärdet samma dag, om detta finns tillgängligt, enligt uppgift från respektive fondförvaltare. För att överbrygga tidsintervallet mellan det senaste tillgängliga substansvärdet netto och rapporteringen vid årsskiftet utförs ett senare prövningsförfarande och, om nödvändigt, justeras det rapporterade substansvärdet.	Justering för den tid som förflutit mellan riskkapitalfondens sista referensdatum och värderingsdatum, med hänsyn tagen till Verksamhetens kostnader och förvaltningsavgifter, senare ändringar i det verkliga värdet på riskkapitalfondens underliggande tillgångar, ytterligare skulder som uppstår, förändringar på marknaden eller andra förändringar av de ekonomiska villkoren.	Ju längre period mellan värderingsdatum för det verkliga värdet och riskkapitalfondens senaste referensdatum desto större blir tidsjusteringen.
Direkta investeringar i eget kapital	Justerat substansvärde netto.	Justering av den tid som förflutit mellan riskkapitalfondens senaste referensdatum och värderingsdatum, med beaktande av följande: Verksamhetens kostnader, senare ändringar i det verkliga värdet på riskkapitalfondens underliggande tillgångar, ytterligare skulder som uppstår, förändringar på marknaden eller andra förändringar av de ekonomiska villkoren, kapitalökning, försäljning/ändrad kontroll.	Ju längre tid som förflyter mellan värderingen till verkligt värde och senaste referensdatum för investeringsobjektet desto större blir tidsjusteringen.
		Illikviditetsrabatt (likviditet) som fastställs med hänvisning till tidigare transaktionspriser för liknande aktier i landet/regionen, i storleksordningen 5–30 %.	Ju högre illikviditetsrabatt, desto lägre verkligt värde.
Finansieringsinstrument som inte redovisas till verkligt värde			
Lån och fordringar	Diskonterade kassaflöden. I värderingsmodellen används avtalsenliga kassaflöden, på villkor att inga fallissemang uppstår för gäldenären, vilka inte tar hänsyn till säkerheter eller förtida återbetalningar. För att få fram lånens nettonuvärde, håller man i modellen kvar rabatter för de avtalsenliga kassaflödena för varje lån med hjälp av en anpassad marknadsrabattkurva. Nettonuvärdet på individuella lån justeras därefter för att beakta den relevanta därtill hörande förväntade förlusten. Resultaten adderas därefter för att erhålla det verkliga värdet på lån och fordringar.	Ej tillämpligt.	Ej tillämpligt.
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	Diskonterade kassaflöden.	Ej tillämpligt.	Ej tillämpligt.

Med tillämpning av IFRS 13 ingår värderingsjusteringar i derivatens verkliga värde den 31 december 2016 och 2015, nämligen

- Justeringar av kreditvärderingen, som speglar motpartskreditrisk för derivattransaktioner, som uppgick till -76 400 euro den 31 december 2016 och till -121 700 euro den 31 december 2015.
- Justeringar av debetvärderingen, som speglar egen kreditrisk för derivattransaktioner, som uppgick till +42 900 euro den 31 december 2016 och +64 400 euro den 31 december 2015.

4.2.2 Överföringar mellan nivåerna 1 och 2

Investeringsanslagets policy är att redovisa överföringar mellan nivåer från och med datum för händelsen eller den förändring i omständigheterna som orsakade överföringen.

Under både 2016 och 2015 gjordes inga överföringar från investeringsanslagets nivå 1 till 2 eller från nivå 2 till 1 i nivåerna för verkligt värde.

4.2.3 Nivå 3 verkliga värden

Avstämning av verkliga värden i nivå 3

Följande tabeller visar förändringarna i instrumenten i nivå 3 för de år som slutade den 31 december 2016 och den 31 december 2015:

I tusen euro	Finansiella tillgångar som kan säljas
Ingående balans den 1 januari 2016	**419,175**
Vinster eller förluster som ingår i resultatavräkning:	
- Realiserade vinster netto för finansiella tillgångar som kan säljas	-6,504
- Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	-2,493
Totalt	**-8,997**
Summa vinst eller förlust som redovisats i övrigt totalresultat:	
- Nettoförändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-24,628
Totalt	**-24,628**
Utbetalningar	153,986
Återbetalningar	-37,978
Avskrivningar	-7,554
Ingående balans den 31 december 2016	**494,004**

I tusen euro	Finansiella tillgångar som kan säljas
Ingående balans den 1 januari 2015	**401,926**
Vinster eller förluster som ingår i resultatavräkning:	
- Realiserade vinster netto för finansiella tillgångar som kan säljas	-33,878
- Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	-2,665
Totalt	**-36,543**
Summa vinst eller förlust som redovisats i övrigt totalresultat:	
- Nettoförändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	52,365
Totalt	**52,365**
Utbetalningar	67,449
Återbetalningar	-64,791
Avskrivningar	-1,231

Utgående balans den 31 december 2015	**419,175**

Under 2016 och 2015 gjordes inga överföringar från instrumentets nivå 3 för verkligt värde.

Känslighetsanalys

En förändring med +/-10 procentandelar på referensdatum i någon av de betydande uppgifter som inte är observerbara och som använts för att beräkna de verkliga värdena i riskkapitalfonder och direktinvesteringar i eget kapital, med andra insatsvaror konstant, skulle ge följande effekt på övriga totalresultat:

Den 31 december 2016 **(i tusen euro)**	**Ökning**	**Minskning**
Direktinvesteringar i eget kapital	10	-10
Totalt	**10**	**-10**

Den 31 december 2015 **(i tusen euro)**	**Ökning**	**Minskning**
Direktinvesteringar i eget kapital	31	-31
Totalt	**31**	**-31**

5 Likvida medel (i tusen euro)

Likvida medel består av:

	31.12.2016	**31.12.2015**
Kontanter	51,462	71,405
Tidsbunden inlåning	259,337	290,573
Företagscertifikat	50,018	87,017
Likvida medel i rapporten över finansiell ställning	**360,817**	**448,995**
Upplupen ränta	5	3
Likvida medel i kassaflödesanalysen	**360,822**	**448,998**

6 Derivat (i tusen euro)

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

Den 31 december 2016	**Verkligt värde**		**Nominellt belopp**
	Tillgångar	**Skulder**	
Valutaränteswappar	-	-3,051	7,430
Ränteswappar	388	-335	41,233
Valutaswappar	6,532	-21,803	1,611,000
Summa finansiella derivat	**6,920**	**-25,189**	**1,659,663**

Den 31 december 2015	**Verkligt värde**		**Nominellt belopp**
	Tillgångar	**Skulder**	
Valutaränteswappar	-	-3,835	9,589
Ränteswappar	311	-639	44,913
Valutaswappar	-	-3,745	1,400,000
Summa finansiella derivat	**311**	**-8,219**	**1,454,502**

7 Lån och fordringar (i tusen euro)

De viktigaste delarna i lån och fordringar är följande:

	Globala lån(*)	Prioriterade lån	Oprioriterade lån	Totalt
Nominellt per den 1 januari 2016	**661,792**	**818,007**	**160,555**	**1,640,354**
Utbetalningar	476,685	51,691	-	528,376
Avskrivningar	-	-109	-31,189	-31,298
Återbetalningar	-178,282	-107,259	-65,927	-351,468
Räntebelopp som kapitaliserats	-	-	7,183	7,183
Växelkursskillnader	34,332	2,009	941	37,282
Nominellt per den 31 december 2016	**994,527**	**764,339**	**71,563**	**1,830,429**
Nedskrivningar per den 1 januari 2016	**-9,403**	**-22,445**	**-159,198**	**-191,046**
Värdeminskning som ingår i rapporten över resultat och övrigt totalresultat	-8,794	-11,999	-	-20,793
Avskrivningar	-	109	31,189	31,298
Återföring av nedskrivning	360	6,100	58,698	65,158
Växelkursskillnader	-348	-59	-1,850	-2,257
Nedskrivningar per den 31 december 2016	**-18,185**	**-28,294**	**-71,161**	**-117,640**
Upplupet anskaffningsvärde	-3,906	-3,682	-	-7,588
Ränta	14,807	9,371	1	24,179
Lån och fordringar per den 31 december 2016	**987,243**	**741,734**	**403**	**1,729,380**

(*) inklusive agentavtal

	Globala lån(*)	Prioriterade lån	Oprioriterade lån	Totalt
Nominellt per den 1 januari 2015	**542,506**	**782,563**	**146,643**	**1,471,712**
Utbetalningar	196,607	86,177	-	282,784
Återbetalningar	-106,921	-96,147	-2,704	-205,772
Räntebelopp som kapitaliserats	-	-	13,262	13,262
Växelkursskillnader	29,600	45,414	3,354	78,368
Nominellt per den 31 december 2015	**661,792**	**818,007**	**160,555**	**1,640,354**
Nedskrivningar per den 1 januari 2015	**-5,751**	**-13,491**	**-132,895**	**-152,137**
Värdeminskning som ingår i rapporten över resultat och övrigt totalresultat	-3,692	-7,576	-24,995	-36,263
Återföring av nedskrivning	381	57	1,837	2,275
Växelkursskillnader	-341	-1,435	-3,145	-4,921
Nedskrivningar per den 31 december 2015	**-9,403**	**-22,445**	**-159,198**	**-191,046**
Upplupet anskaffningsvärde	-3,129	-5,781	284	-8,626
Ränta	8,838	10,533	4	19,375
Lån och fordringar per den 31 december 2015	**658,098**	**800,314**	**1,645**	**1,460,057**

(*) inklusive agentavtal

8 Finansiella tillgångar som kan säljas (i tusen euro)

De viktigaste delarna i finansiella tillgångar som kan säljas är följande:

	Riskkapitalfonder	Direktinvesteringar i eget kapital	Totalt
Kostnader per den 1 januari 2016	**267,331**	**22,979**	**290,310**
Utbetalningar	101,323	52,663	153,986
Återbetalning/försäljning	-37,948	-30	-37,978
Avskrivningar	-4,594	-2,960	-7,554
Växelkursskillnader vid återbetalning/försäljning	5,141	-16	5,125
Kostnader per den 31 december 2016	**331,253**	**72,636**	**403,889**
Orealiserade vinster och förluster per den 1 januari 2016	**153,901**	**10,092**	**163,993**
Förändring netto i orealiserade vinster och förluster	-24,474	3,365	-21,109
Orealiserade vinster och förluster per den 31 december 2016	**129,427**	**13,457**	**142,884**
Nedskrivningar per den 1 januari 2016	**-25,029**	**-9,921**	**-34,950**
Nedskrivningar redovisas i rapporten över resultat och övrigt totalresultat under året	-2,457	-36	-2,493
Avskrivningar	4,594	2,960	7,554
Nedskrivningar per den 31 december 2016	**-22,892**	**-6,997**	**-29,889**
Finansiella tillgångar som kan säljas per den 31 december 2016	**437,788**	**79,096**	**516,884**

	Riskkapitalfonder	Direktinvesteringar i eget kapital	Totalt
Kostnader per den 1 januari 2015	**259,784**	**19,714**	**279,498**
Utbetalningar	63,574	3,875	67,449
Återbetalning/försäljning	-64,181	-610	-64,791
Avskrivningar	-1,231	-	-1,231
Växelkursskillnader vid återbetalning/försäljning	9,385	-	9,385
Kostnader per den 31 december 2015	**267,331**	**22,979**	**290,310**
Orealiserade vinster och förluster per den 1 januari 2015	**149,995**	**6,127**	**156,122**
Förändring netto i orealiserade vinster och förluster	3,906	3,965	7,871
Orealiserade vinster och förluster per den 31 december 2015	**153,901**	**10,092**	**163,993**
Nedskrivningar per den 1 januari 2015	**-24,534**	**-8,001**	**-32,535**
Nedskrivningar redovisas i rapporten över resultat och övrigt totalresultat under året	-1,726	-1,920	-3,646
Avskrivningar	1,231	-	1,231
Nedskrivningar per den 31 december 2015	**-25,029**	**-9,921**	**-34,950**
Finansiella tillgångar som kan säljas per den 31 december 2015	**396,203**	**23,150**	**419,353**

9 Fordringar på bidragsgivare (i tusen euro)

Fordringar på bidragsgivare består helt av infordrade bidrag från medlemsstaterna som ännu inte betalats in.

10 Finansiella tillgångar som innehas till förfall (i tusen euro)

Den portfölj som innehas till förfall består av börsnoterade obligationer som har en återstående löptid på mindre än tre månader på referensdatum. Följande tabell visar förändringarna i den portfölj som innehas till förfall:

Ingående balans den 1 januari 2016	**228,521**
Förvärv	1,159,704
Löptid	-1,219,953
Förändring av avskrivning av över- eller underkurs	-87
Förändring av upplupen ränta	1,213
Utgående balans den 31 december 2016	**169,398**

Ingående balans den 1 januari 2015	**99,988**
Förvärv	1,545,550
Löptid	-1,417,005
Förändring av avskrivning av över- eller underkurs	-12
Utgående balans den 31 december 2015	**228,521**

11 Övriga tillgångar (i tusen euro)

De huvudsakliga delarna i övriga tillgångar består av följande:

	31.12.2016	31.12.2015
Fordringar på EIB	1	1
Finansiella garantier	344	26
Summa övriga tillgångar	**345**	**27**

12 Förutbetalda intäkter (i tusen euro)

De huvudsakliga delarna i förutbetalda intäkter består av följande:

	31.12.2016	31.12.2015
Förutbetalda räntesubventioner	25,884	28,683
Förutbetalda provisioner på lån och fordringar	399	642
Summa förutbetalda intäkter	**26,283**	**29,325**

13 Avsättningar för utfärdade garantier (i tusen euro)

Beloppet för avsättningar för utfärdade garantier redovisas med hjälp av den bästa uppskattningen av de utgifter som krävs för att reglera eventuella finansiella skyldigheter som uppstår till följd av garantierna och motsvarar summan av :

- det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade avskrivningar som redovisats enligt IAS 18 Intäkter, och
- överskridandet av ovannämnda belopp, mätt i enlighet med IAS 37, Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar.

	2016	2015
Utgående balans per den 1 januari	-	-
Tillägg som redovisas i vinst- och förlusträkning och övrigt totalresultat	242	-
Nyttjade	-	-
Överföring av finansiella garantier från Övriga skulder	383	
Frigörande av avsättning	-	-
Utgående balans per den 31 december	**625**	**-**

14 Skulder till tredje parter (i tusen euro)

De viktigaste delarna i skulderna till tredje man är följande:

	31.12.2016	31.12.2015
Allmänna administrationskostnader netto som ska betalas till EIB	43,483	43,045
Övriga belopp som ska betalas till EIB	-	15
Räntesubventioner och tekniskt bistånd som ännu inte betalats till medlemsstaterna	72,631	58,142
Summa skulder till tredje part	**116,114**	**101,202**

15 Övriga skulder (i tusen euro)

De viktigaste delarna i övriga skulder är följande:

	31.12.2016	31.12.2015
Återbetalning av lån som tagits emot i förskott	2,081	1,826
Förutbetalda intäkter från räntesubventioner	458	512
Finansiella garantier	7	26
Summa övriga skulder	**2,546**	**2,364**

16 Bidrag som infordrats från medlemsstaterna (i tusen euro)

Medlemsstater	Bidrag till investeringsanslaget	Bidrag till räntesubventioner och tekniskt bistånd	Totalt bidrag som betalats	Infordrade men inte betalade bidrag
Österrike	62,223	6,941	69,164	2,410
Belgien	91,930	10,222	102,152	5,295
Bulgarien	448	182	630	140
Cypern	288	117	405	90
Tjeckien	1,632	663	2,295	510
Danmark	50,420	5,675	56,095	2,000
Estland	160	65	225	50
Finland	35,148	4,038	39,186	1,470
Frankrike	562,411	60,332	622,743	19,550
Tyskland	546,115	60,216	606,331	20,500
Grekland	30,417	3,707	34,124	1,470
Ungern	1,760	715	2,475	-
Irland	15,665	2,074	17,739	910
Italien	299,100	34,737	333,837	12,860
Lettland	224	91	315	70
Litauen	384	156	540	120
Luxemburg	6,829	768	7,597	270
Malta	96	39	135	30
Nederländerna	122,895	13,805	136,700	4,850
Polen	4,160	1,690	5,850	1,300
Portugal	23,633	2,889	26,522	1,150
Rumänien	1,184	481	1,665	370
Slovakien	672	273	945	210
Slovenien	576	234	810	180
Spanien	145,249	18,596	163,845	7,850
Sverige	64,924	7,485	72,409	2,740
Förenade kungariket	308,457	37,500	345,957	-
Summa per den 31 december 2016	**2,377,000**	**273,691**	**2,650,691**	**86,395**
Summa per den 31 december 2015	**2,157,000**	**243,691**	**2,400,691**	**-**

(*) Den 19 november 2016 fastställde rådet hur stora finansiella bidrag som skulle betalas in av varje medlemsstat senast den 21 januari 2017. Den 31 december 2016 hade 86 395 euro ännu inte betalats in.

17 Eventualförpliktelser och åtaganden (i tusen euro)

	31.12.2016	31.12.2015
Åtaganden		
Ej utbetalade lån	901,899	1,189,564
Ej inbetalda åtaganden för finansiella tillgångar som kan säljas	244,050	298,355
Utfärdade garantier	8,627	798
Räntesubventioner och tekniskt bistånd	334,553	352,036
Eventualförpliktelser		
Ingångna, ej utfärdade garantier	35,337	10,000
Summa eventualförpliktelser och åtaganden	**1,524,466**	**1,850,753**

18 Ränta och liknande intäkter och kostnader (i tusen euro)

De huvudsakliga delarna i ränteintäkter och ränteliknande intäkter är följande:

	Från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2016	Från och med den 1 januari 2015 till och med den 31 december 2015
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	-	4
Lån och fordringar	102,580	86,305
Räntesubventioner	4,118	4,076
Summa ränteintäkter och ränteliknande intäkter	**106,698**	**90,385**

Som ingår i post ”Lån och fordringar” som ränteintäkter för det år som slutade den 31 december 2016 med ett totalt belopp på +15 700 euro avseende nedskrivna finansiella tillgångar (den 31 december 2015: +15 869 euro).

De huvudsakliga delarna för räntekostnader och ränteliknande kostnader är följande:

	Från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2016	Från och med den 1 januari 2015 till och med den 31 december 2015
Finansiella derivat	-1,142	-1,525
Likvida medel	-752	-31
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	-413	-
Summa räntekostnader och ränteliknande kostnader	**-2,307**	**-1,556**

19 Intäkter och kostnader från avgifter och provisioner (i tusen euro)

De viktigaste delarna för intäkter från avgifter och provisioner är följande:

	Från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2016	Från och med den 1 januari 2015 till och med den 31 december 2015
Avgifter och provisioner på lån och fordringar	515	890
Avgifter och provisioner på finansiella garantier	183	42
Övrigt	1	-
Summa intäkter från avgifter och provisioner	**699**	**932**

De viktigaste delarna för kostnader för avgifter och provisioner är följande:

	Från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2016	Från och med den 1 januari 2015 till och med den 31 december 2015
Provisioner som betalats till tredje parter för finansiella tillgångar som kan säljas	-48	-63
Summa kostnader för avgifter och provisioner	**-48**	**-63**

20 Realiserade vinster netto för finansiella tillgångar som kan säljas (i tusen euro)

De viktigaste inslagen i nettoresultatet för finansiella transaktioner som kan säljas är följande:

	Från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2016	Från och med den 1 januari 2015 till och med den 31 december 2015
Nettointäkter från utdelning från finansiella tillgångar som kan säljas	2,159	834
Intäkter från utdelningar	4,345	33,044
Realiserade vinster netto för finansiella tillgångar som kan säljas	**6,504**	**33,878**

21 Allmänna administrativa kostnader (i tusen euro)

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

	Från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2016	Från och med den 1 januari 2015 till och med den 31 december 2015
Faktiska kostnader för EIB	-45,858	-45,506
Intäkter från värderingsavgifter som direkt ålagts mottagare av investeringsanslaget	2,375	2,461
Totalt allmänna administrativa kostnader	**-43,483**	**-43,045**

22 Deltagande i icke-konsoliderade strukturerade enheter (i tusen euro)

Definition av en strukturerad enhet

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

- Begränsad verksamhet.
- Ett begränsat och väldefinierat syfte, t.ex. att genomföra ett leasingavtal på ett skatteeffektivt sätt, genomföra ett forsknings- eller utvecklingsprojekt, tillhandahålla kapitalanskaffning eller finansiering till ett företag eller ge investerare investeringsmöjligheter genom att överföra risker och belöningar förenade med det strukturerade företagets tillgångar till investerare.
- Otillräckligt eget kapital för att göra det möjligt för det strukturerade företaget att finansiera sina verksamheter utan oprioriterat finansiellt stöd.
- Finansiering i form av flera avtal med investerare som skapar koncentrationer av kreditrisker eller andra risker (tranches).

Icke-konsoliderade strukturerade enheter

Begreppet icke-konsoliderade strukturerade enheter avser alla strukturerade enheter som inte kontrolleras av investeringsanslaget, och inbegriper andelar i icke-konsoliderade strukturerade enheter.

Definition av andelar i strukturerade enheter:

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

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

Typ av strukturerad enhet	**Karaktär och syfte**	**Investeringsanslagets andel**
Projektfinansiering – utlåning till specialföretag	Projektfinansieringstransaktioner – transaktioner där man genom investeringsanslaget anförtror skuldbetalningen till en låntagare vars enda eller huvudsakliga intäktskälla kommer från en enda eller ett begränsat antal tillgångar som finansieras av sådana skulder eller andra tidigare tillgångar som har en avtalsmässig koppling till projektet. Projektfinansieringstransaktioner finansieras ofta via specialföretag.	Utbetalda nettobelopp Ränteintäkter.
Riskkapitalfonder.	Genom investeringsanslaget finansieras riskkapitals- och investeringsfonder. Riskkapital- och investeringsfonder samlar och förvaltar medel från investerare som söker privata aktieinnehav i små och medelstora företag med stark tillväxtpotential samt finansiering av infrastrukturprojekt.	Investeringar i andelar/aktier som emitteras av riskkapitalfonden. Utdelningar som mottas som utdelningsintäkter.

Tabellen nedan visar bokförda belopp för icke-konsoliderade strukturerade enheter som investeringsanslaget hade andelar i på referensdatum samt facilitetens maximala exponering för förluster med avseende på dessa enheter. Maximal exponering för förluster omfattar bokförda belopp och relaterade ej utbetalda åtaganden.

Typ av strukturerad enhet	Bildtext	Bokfört belopp den 31.12.2016	Bokfört belopp den 31.12.2015	Maximal exponering för förlust den 31.12.2016	Maximal exponering för förlust den 31.12.2015
Riskkapitalfonder	Finansiella tillgångar som kan säljas	437,788	396,203	672,222	645,833
Totalt		**437,788**	**396,203**	**672,222**	**645,833**

23 Anslag för etisk finansiering (i tusen euro)

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

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

Riskkapitalfonder med social påverkan som främjas av en växande population av riskkapitalfövaltare som sätter reducering av sociala eller miljömässiga frågor av central betydelse i centrum när det gäller deras investeringsstrategi, men som fortfarande inriktas på hållbarhet för både fonden och de företag de investerat i.

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

Instrument för att underlätta riskdelning – i form av första-förlustgarantier (första förlustdelen) som kommer att underlätta EIB:s riskdelningsverksamhet med lokala finansiella intermediärer (oftast kommersiella banker) till förmån för missgynnade små och medelstora företag och små projekt som uppfyller kriterierna för etisk finansiering i situationer där man identifierat en brist på marknaden när det gäller små och medelstora företags och små projekts tillgång till finansiering. Första förlustdelen skulle utformas som en motgaranti till förmån för högre säkerhetstrancher som finansieras av EIB, inom ramen för investeringsanslaget, och av andra internationella finansinstitut/finansinstitut för utveckling, vilket skulle skapa en betydande hävstångseffekt.

Direkt finansiering genom lån eller delägande i projekt med sunda och erfarna projektledare och höga utvecklingsmässiga effekter, men som också kommer att medföra högre förväntade förluster och svårigheter att återfå investeringen (typ av riskkapital med högre risker för förluster än de som vanligtvis förväntas). EIB kommer att tillämpa stränga urvals- och kvalifikationskriterier för detta instrument, med tanke på att dessa projekt, trots deras höga utvecklingseffekt, inte skulle kunna uppfylla godtagbara kriterier för finansiering (dvs. låga förväntningar på att återvinna investeringen eller kvitta förluster genom räntesatser eller avkastning).

Programmet för etisk finansiering (IFE) kommer också att möjliggöra diversifiering till nya sektorer, t.ex. hälso- och sjukvård, jordbruk och livsmedelsförsörjning samt genom utveckling av nya och innovativa riskdelningsinstrument.

Ur finansiell och ekonomisk synvinkel ingår i programmet för etisk finansiering (IFE) i investeringsfacilitetens portfölj och redovisas i instrumentets årsredovisning.

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

Typ av etisk investering:	Bildtext	Bokfört belopp den 31.12.2016	Bokfört belopp den 31.12.2015	Belopp som inte utbetalats den 31.12.2016	Belopp som inte utbetalats den 31.12.2015
Riskkapitalfonder med social påverkan	Finansiella tillgångar som kan säljas	5,021	2,257	19,567	16,927
Lån till finansiella intermediärer	Lån och fordringar	23,702	-	46,958	10,000
Instrument för riskdelning	Utfärdade garantier	-288	-	33,719	-
Direktfinansiering – kapitalandelar	Finansiella tillgångar som kan säljas	39,986	-	14	40,000

Totalt	**68,421**	**2,257**	**100,258**	**66,927**

24 Senare händelser

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter balansdagen som skulle motivera ytterligare redogörelser eller korrigeringar av årsredovisningen per den 31 december 2016.