

Годишни отчети на   
Европейския фонд за развитие за 2015 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

[УДОСТОВЕРЯВАНЕ НА ОТЧЕТИТЕ 3](#_Toc460413694)

[ИЗПЪЛНЕНИЕ И ОТЧИТАНЕ НА РЕСУРСИТЕ НА ЕФР 4](#_Toc460413695)

[ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ — СРЕДСТВА, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ 7](#_Toc460413696)

[ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР 9](#_Toc460413697)

[БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕФР 19](#_Toc460413698)

[ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“ 49](#_Toc460413699)

[УДОСТОВЕРЯВАНЕ НА ОТЧЕТИТЕ 50](#_Toc460413700)

[ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОВЕРИТЕЛНИЯ ФОНД „БЕКУ“ НА ЕС 51](#_Toc460413701)

[БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“ 56](#_Toc460413702)

[КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР И ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“ 63](#_Toc460413703)

[ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЕФР 68](#_Toc460413704)

[ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ — СРЕДСТВА, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА 82](#_Toc460413705)

УДОСТОВЕРЯВАНЕ НА ОТЧЕТИТЕ

Годишните отчети на Европейския фонд за развитие за 2015 г. са изготвени в съответствие с дял IX от Финансовия регламент, приложим за 11-ия Европейски фонд за развитие, и в съответствие със счетоводните принципи, правила и методи, посочени в приложението към финансовите отчети.

Потвърждавам своята отговорност за изготвянето и представянето на годишните отчети на Европейския фонд за развитие в съответствие с член 20 от Финансовия регламент за 11-ия Европейски фонд за развитие.

От разпоредителите с бюджетни кредити и от ЕИБ, които гарантират нейната надеждност, получих цялата информация, необходима за изготвянето на отчетите, които показват активите и пасивите на Европейския фонд за развитие и изпълнението на бюджета.

С настоящото удостоверявам, че въз основа на тази информация и на проверките, които прецених за необходими, за да подпиша отчетите, имам достатъчна увереност, че отчетите дават вярна и точна представа за финансовото състояние на Европейския фонд за развитие във всички съществени аспекти.

[подпис]

Manfred Kraff

Счетоводител

12 юли 2016 г.

ИЗПЪЛНЕНИЕ И ОТЧИТАНЕ НА РЕСУРСИТЕ НА ЕФР

1. КОНТЕКСТ

Европейският съюз (по-нататък наричан „ЕС“) поддържа отношения на сътрудничество с голям брой развиващи се страни. Главната цел е насърчаване на икономическото, социалното и екологичното развитие, като се наблегне главно на намаляването и премахването на бедността в дългосрочен план чрез предоставяне на помощ за развитие и техническа подкрепа на развиващите се страни. За постигане на това ЕС изготвя стратегии за сътрудничество заедно със страните партньори и мобилизира финансови ресурси за тяхното изпълнение. Ресурсите на Съюза, предназначени за сътрудничеството за развитие, произхождат от три източника:

* бюджета на ЕС,
* Европейския фонд за развитие,
* Европейската инвестиционна банка.

Европейският фонд за развитие (по-нататък наричан „ЕФР“) е основният инструмент за предоставяне на помощ от ЕС за сътрудничество за развитие на страните от Африка, Карибите и Тихоокеанския басейн (по-нататък наричани „АКТБ“) и Отвъдморските страни и територии (по-нататък наричани „OCT“).

ЕФР не се финансира от бюджета на ЕС. Той е създаден по силата на вътрешно споразумение на представителите на държавите членки, заседаващи в рамките на Съвета, и се управлява от специален комитет. Европейската комисия (по-нататък наричана „Комисията“) отговаря за финансовото изпълнение на операциите, провеждани с ресурси на ЕФР. Европейската инвестиционна банка (по-нататък наричана „ЕИБ“) управлява Инвестиционния механизъм.

През периода 2014—2020 г. географската помощ, предоставяна на държавите от АКТБ и ОСТ, ще продължи да се финансира главно от ЕФР. Всеки ЕФР обикновено се сключва за срок от около пет години и се урежда от свой собствен финансов регламент, който изисква изготвяне на финансови отчети за всеки отделен ЕФР. Съответно финансовите отчети се изготвят поотделно за всеки ЕФР по отношение на частта, която се управлява от Комисията. Тези финансови отчети се представят и в консолидиран вид, за да се даде обща представа за финансовото състояние на средствата, за които е отговорна Комисията.

Вътрешното споразумение за създаване на 11-ия ЕФР беше подписано от участващите държави членки, заседаващи в рамките на Съвета, през юни 2013 г.[[1]](#footnote-1) То влезе в сила на 1 март 2015 г. С цел да се осигури приемственост между края на 10-ия ЕФР и влизането в сила на 11-ия ЕФР, Комисията предложи преходни мерки, известни като Преходен инструмент (ПИ)[[2]](#footnote-2). Преходният инструмент е представен в рамките на 11-ия ЕФР.

В същото време Финансовият регламент за 10-ия ЕФР[[3]](#footnote-3) беше изменен и новият финансов регламент, приложим за преходния период, беше приет[[4]](#footnote-4). Те влязоха в сила на 30 май 2014 г. На 2 март 2015 г. Съветът прие Финансовия регламент за 11-ия ЕФР[[5]](#footnote-5) и Правилата за прилагане[[6]](#footnote-6). Те влязоха в сила на 6 март 2015 г.

В рамките на Споразумението за партньорство АКТБ—ЕС бе създаден Инвестиционният механизъм. Инвестиционният механизъм се управлява от ЕИБ и се използва за подкрепа на развитието на частния сектор в страните от АКТБ чрез финансиране главно, но не изключително, на частни инвестиции. Механизмът е създаден като подновяем фонд, така че плащанията по заеми да бъдат наново инвестирани в други операции, като по този начин механизмът се подновява самостоятелно и е финансово независим. Тъй като Инвестиционният механизъм не се управлява от Комисията, той не е консолидиран в първата част на годишните отчети — финансовите отчети за ЕФР и свързаните отчети за финансовото изпълнение. Финансовите отчети на Инвестиционния механизъм са включени в отделна част на годишните отчети (част II), за да се предостави пълна картина на помощта за развитие от ЕФР[[7]](#footnote-7).

1. КАК СЕ ФИНАНСИРА ЕФР?

На 2 декември 2013 г. Европейският съвет прие многогодишната финансова рамка за 2014—2020 г. В този контекст бе решено, че географското сътрудничество с държавите от АКТБ няма да бъде включено в бюджета на ЕС (бюджетирано), но ще продължи да се финансира чрез съществуващия междуправителствен ЕФР.

Бюджетът на ЕС е годишен и според бюджетния принцип на ежегодност разходите и приходите се планират и разрешават за една година. За разлика от ЕС, ЕФР е фонд, който функционира на многогодишен принцип. Всеки ЕФР създава общ фонд за осъществяване на сътрудничество за развитие обикновено за период от пет години. Тъй като ресурсите са разпределят на многогодишна база, разпределените средства могат да се използват през целия период на ЕФР. Липсата на бюджетна ежегодност е подчертана в бюджетното отчитане, където бюджетното изпълнение на ЕФР се измерва спрямо общите средства.

Ресурсите на ЕФР са вноски „ad hoc“ от държавите — членки на ЕС. Приблизително на всеки пет години представителите на държавите членки се срещат на междуправителствено равнище, за да вземат решение за общата сума, която ще бъде предоставена на фонда, и да инспектират неговото изпълнение. След това Комисията управлява фонда в съответствие с политиката на Съюза за сътрудничество за развитие. Тъй като държавите членки имат свои собствени политики на развитие и помощ паралелно с политиката на Съюза, държавите членки трябва да координират своите политики с ЕС, за да се гарантира тяхната допълняемост.

В допълнение към посочените по-горе вноски, държавите членки могат също да сключват споразумения за съфинансиране или да правят доброволни финансови вноски за ЕФР.

1. ОТЧИТАНЕ В КРАЯ НА ГОДИНАТА
   1. ГОДИШНИ ОТЧЕТИ

Отговорност на счетоводителя е да изготви годишните отчети и да гарантира, че дават вярна и точна представа за финансовото състояние на ЕФР.

Годишните отчети са представени, както следва:

Част I: Средства, управлявани от Комисията

1. Финансови отчети на ЕФР
2. Отчет за финансовото изпълнение на ЕФР

Част II: Средства, управлявани от ЕИБ

1. Финансови отчети на Инвестиционния механизъм

Освен това, от 2014 г., когато беше създаден доверителен фонд в рамките на ЕФР (вж. **3.2** по-долу), неговите отчети, както и консолидираните отчети (ЕФР и доверителен фонд), са представени по-долу.

Годишните отчети се приемат от Комисията до 31 юли на следващата година и се представят на Европейския парламент и Съвета за освобождаване от отговорност.

* 1. ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“

В съответствие с член 187, параграф 1 от Финансовия регламент, приложим за общия бюджет на Съюза (ФР на ЕС) и член 42 от Финансовия регламент, приложим за преходния период, Комисията може да създава доверителни фондове на Съюза за външни дейности по силата на споразумение, сключено с други донори. Тези доверителни фондове могат да бъдат създадени за спешни ситуации, дейности след спешни ситуации или тематични дейности. В съответствие с член 187, параграф 6 от Финансовия регламент на ЕС счетоводител на доверителния фонд на Съюза е счетоводителят на Комисията.

Първият многостранен донорски доверителен фонд на ЕС, наречен „Беку“, беше създаден на 15 юли 2014 г. от ЕС и Германия, Франция и Нидерландия с цел да се насърчи стабилизирането и възстановяването на Централноафриканската република. Максималната продължителност на доверителен фонд „Беку“ е 60 месеца.

Тъй като доверителен фонд „Беку“ бе създаден в рамките на ЕФР, неговите годишни отчети са консолидирани с отчетите на ЕФР.

1. ОДИТ И ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ ОТГОВОРНОСТ ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА БЮДЖЕТА
   1. ОДИТ

Годишните отчети и управлението на ресурсите на ЕФР се надзирават от неговия външен одитор — Европейската сметна палата (по-нататък наричана „ЕСП“), която изготвя годишен доклад за Европейския парламент и Съвета. Освобождаване от отговорност във връзка с изпълнението на бюджета

* 1. ОСВОБОЖДАВАНЕ ОТ ОТГОВОРНОСТ

Окончателната проверка е освобождаването от отговорност във връзка с финансовото изпълнение на ресурсите на ЕФР за дадена финансова година. За ЕФР Европейският парламент е органът, който освобождава от отговорност във връзка с изпълнението на бюджета. Това означава, че след одита и приключването на годишните отчети Съветът е този, който прави препоръка, а Европейският парламент решава дали да освободи Комисията от отговорност във връзка с финансовото изпълнение на ресурсите на ЕФР за дадена финансова година. Това решение се основава на преглед на отчетите и на годишния доклад на ЕСП (който включва официална декларация за достоверност) и на отговорите на Комисията, като следва също въпросите и исканията за допълнителна информация, отправени към Комисията.

ЕВРОПЕЙСКИ ФОНД ЗА РАЗВИТИЕ

ФИНАНСОВА ГОДИНА 2015

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ — СРЕДСТВА, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ

Следва да се отбележи, че поради закръглянето на цифрите в милиони евро някои финансови данни в таблиците по-долу може да изглеждат грешни.

СЪДЪРЖАНИЕ

[ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ — СРЕДСТВА, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ 7](#_Toc460413728)

[ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР 9](#_Toc460413729)

[СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС НА ЕФР 10](#_Toc460413730)

[ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ ЗА ЕФР 11](#_Toc460413731)

[ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕФР 12](#_Toc460413732)

[ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ЕФР 13](#_Toc460413733)

[СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС — ПО ЕФР 14](#_Toc460413734)

[ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ ПО ЕФР 15](#_Toc460413735)

[ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПО ЕФР 16](#_Toc460413736)

[БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕФР 19](#_Toc460413737)

[ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“ 49](#_Toc460413738)

[УДОСТОВЕРЯВАНЕ НА ОТЧЕТИТЕ 50](#_Toc460413739)

[ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОВЕРИТЕЛНИЯ ФОНД „БЕКУ“ НА ЕС 51](#_Toc460413740)

[СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС НА ДОВЕРИТЕН ФОНД „БЕКУ“ 52](#_Toc460413741)

[ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ НА ДОВЕРИТЕН ФОНД „БЕКУ“ 53](#_Toc460413742)

[ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ДОВЕРИТЕН ФОНД „БЕКУ“ 54](#_Toc460413743)

[ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ДОВЕРИТЕН ФОНД „БЕКУ“ 55](#_Toc460413744)

[БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“ 56](#_Toc460413745)

[КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР И ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“ 63](#_Toc460413746)

[КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС 64](#_Toc460413747)

[КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ 65](#_Toc460413748)

[КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 66](#_Toc460413749)

[КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ 67](#_Toc460413750)

[ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЕФР 68](#_Toc460413751)

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР

Следва да се отбележи, че поради закръглянето на цифрите в милиони евро някои финансови данни в таблиците може да изглеждат грешни.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС НА ЕФР

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | млн. EUR |
|  | Забележка | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| НЕТЕКУЩИ АКТИВИ |  |  |  |
| Предварително финансиране | 2.1 | 516 | 472 |
| Вноски за доверителния фонд | 2.2 | 34 | 39 |
|  |  | 550 | 511 |
| ТЕКУЩИ АКТИВИ |  |  |  |
| Предварително финансиране | 2.3 | 1 145 | 1 403 |
| Вземания | 2.4 | 171 | 84 |
| Пари и парични еквиваленти | 2.6 | 504 | 391 |
|  |  | 1 820 | 1 879 |
| ОБЩО АКТИВИ |  | 2 370 | 2 389 |
|  |  |  |  |
| НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ |  |  |  |
| Провизии | 2.7 | (4) | – |
| Задължения | 2.8 | (10) | (34) |
|  |  | (14) | (34) |
| ТЕКУЩИ ПАСИВИ |  |  |  |
| Задължения | 2.9 | (1 376) | (1 423) |
|  |  | (1 376) | (1 423) |
| ОБЩО ПАСИВИ |  | (1 390) | (1 457) |
|  |  |  |  |
| НЕТНИ АКТИВИ |  | 980 | 932 |
|  |  |  |  |
| ФОНДОВЕ И РЕЗЕРВИ |  |  |  |
| Поискан капитал на фонда — активни ЕФР | 2.10 | 38 873 | 35 673 |
| Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР | 2.11 | 2 252 | 2 252 |
| Стопански резултат, пренесен от предходни години |  | (36 994) | (33 468) |
| Стопански резултат за годината |  | (3 152) | (3 526) |
| НЕТНИ АКТИВИ |  | 980 | 932 |

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ ЗА ЕФР

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | |
|  | Забележка | 2015 | 2014 |
| ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ | 3.2 | 132 | 132 |
|  |  |  |  |
| ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ |  |  |  |
| Оперативни разходи | 3.3 | (3 179) | (3 650) |
| Административни разходи | 3.4 | (113) | (22) |
|  |  | (3 291) | (3 671) |
|  |  |  |  |
| ИЗЛИШЪК/(ДЕФИЦИТ) ОТ ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТИ |  | (3 160) | (3 539) |
|  |  |  |  |
| Финансови приходи | 3.5 | 8 | 13 |
| Финансови разходи |  | (0) | (0) |
| ИЗЛИШЪК (ДЕФИЦИТ) ОТ ФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ |  | 8 | 13 |
|  |  |  |  |
| СТОПАНСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА |  | (3 152) | (3 526) |

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕФР

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | млн. EUR |
|  | Забе лежка | 2015 | 2014 |
| Стопански резултат за годината |  | (3 152) | (3 526) |
| ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТИ |  |  |  |
| Обикновени вноски от държавите членки |  | 3 232 | 3 068 |
| (Корекция на) загуби от обезценка на вземания |  | 1 | 14 |
| (Увеличение)/намаление на предварителното финансиране |  | 214 | (165) |
| (Увеличение)/намаление на вноските в доверителния фонд |  | 5 | (39) |
| (Увеличение)/намаление на текущи вземания\* |  | (88) | (15) |
| Увеличение/(намаление) на нетекущи пасиви |  | (20) | 9 |
| Увеличение/(намаление) на текущи пасиви\*\* |  | (211) | 152 |
| Увеличение/(намаление) на начислените разходи и приходите за бъдещи периоди |  | 132 | 134 |
|  |  |  |  |
| НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ |  | 113 | (368) |
|  |  |  |  |
| Нетно увеличение/(намаление) на парите и паричните еквиваленти |  | 113 | (368) |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | 2.6 | 391 | 759 |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината | 2.6 | 504 | 391 |

\* Текущи вземания с изключение на вземания, свързани с обикновени вноски.

\*\* Текущи пасиви с изключение на пасиви, свързани с обикновени вноски.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ЕФР

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
|  | Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (A) | Непоискани средства — активни ЕФР (B) | Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (C) = (A)-(B) | Натрупани резерви (D) | Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (E) | Общо нетни активи (C)+(D)+(E) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2013 г. | 45 691 | 13 162 | 32 529 | (33 468) | 2 252 | 1 313 |
| Увеличение на капитала — обикновени вноски | – | (3 144) | 3 144 | – | – | 3 144 |
| Стопански резултат за годината | – | – | – | (3 526) | – | (3 526) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2014 г. | 45 691 | 10 018 | 35 673 | (36 994) | 2 252 | 932 |
| Увеличение на капитала — вноски |  | (4 795) | 4 795 | – | – | 4 795 |
| Намаление на капитала — средствата, за които са поети задължения съгласно Преходния инструмент | (1 595) |  | (1 595) |  |  | (1 595) |
| Признаване на капитал на 11-ия ЕФР | 29 367 | 29 367 | – |  |  | – |
| Стопански резултат за годината | – | – | – | (3 152) | – | (3 152) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2015 г. | 73 464 | 34 590 | 38 873 | (40 146) | 2 252 | 980 |

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС — ПО ЕФР

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
|  |  | 31.12.2015 |  |  |  |  | 31.12.2014 |  |  |  |
|  | Забележка | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР |  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР |
| НЕТЕКУЩИ АКТИВИ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Предварително финансиране | 2.1 | – | 63 | 368 | 84 |  | – | 17 | 411 | 44 |
| Вноски за доверителния фонд | 2.2 | – | – | – | 34 |  |  |  |  | 39 |
|  |  | – | 63 | 368 | 118 |  | – | 17 | 411 | 83 |
| ТЕКУЩИ АКТИВИ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Предварително финансиране | 2.3 | 3 | 67 | 879 | 195 |  | 5 | 142 | 1 178 | 77 |
| Вземания | 2.4 | 1 | 65 | 103 | 2 |  | 3 | 66 | 15 | 0 |
| Свързващи сметки | 2.5 | 214 | 657 | 1 190 | – |  | 216 | 810 | – | 607 |
| Пари и парични еквиваленти | 2.6 | – | – | – | 504 |  | – | – | – | 391 |
|  |  | 218 | 790 | 2 172 | 701 |  | 224 | 1 018 | 1 193 | 1 076 |
| ОБЩО АКТИВИ |  | 218 | 853 | 2 541 | 819 |  | 224 | 1 035 | 1 604 | 1 159 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Провизии | 2.7 | – | – | – | (4) |  | – | – | – | – |
| Задължения | 2.8 | – | – | (10) | – |  | – | – | (34) | – |
|  |  | – | – | (10) | (4) |  | – | – | (34) | – |
| ТЕКУЩИ ПАСИВИ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Задължения | 2.9 | (3) | (128) | (1 174) | (71) |  | (10) | (175) | (1 195) | (43) |
| Свързващи сметки | 2.5 | – | – | – | (2 062) |  | – | – | (1 633) | – |
|  |  | (3) | (128) | (1 174) | (2 132) |  | (10) | (175) | (2 828) | (43) |
| ОБЩО ПАСИВИ |  | (3) | (128) | (1 184) | (2 136) |  | (10) | (175) | (2 862) | (43) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| НЕТНИ АКТИВИ |  | 214 | 726 | 1 357 | (1 317) |  | 214 | 860 | (1 258) | 1 116 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ФОНДОВЕ И РЕЗЕРВИ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Поискан капитал на фонда — активни ЕФР | 2.10 | 12 164 | 10 973 | 15 737 | – |  | 12 840 | 11 699 | 11 134 | – |
| Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР | 2.11 | 627 | 1 625 | – | – |  | 627 | 1 625 | – | – |
| Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР | 2.12 | (2 476) | 2 376 | 35 | 65 |  | (3 147) | 1 758 | (209) | 1 597 |
| Стопански резултат, пренесен от предходни години |  | (10 107) | (14 223) | (12 183) | (482) |  | (10 114) | (13 988) | (9 356) | (10) |
| Стопански резултат за годината |  | 6 | (26) | (2 232) | (901) |  | 8 | (235) | (2 828) | (472) |
|  |  | 214 | 726 | 1 357 | (1 317) |  | 214 | 860 | (1 258) | 1 116 |
| НЕТНИ АКТИВИ |  | 214 | 726 | 1 357 | (1 317) |  | 214 | 860 | (1 258) | 1 116 |

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ ПО ЕФР

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | млн. EUR | |
|  |  | 2015 | | | |  | 2014 | | | |
|  | Забе лежка | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР |  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ | 3.2 | 4 | 24 | 99 | 5 |  | 9 | 43 | 79 | 1 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Оперативни разходи | 3.3 | 2 | (56) | (2 297) | (828) |  | (1) | (293) | (2 881) | (475) |
| Административни разходи | 3.4 | (0) | – | (34) | (79) |  | – | 0 | (22) | – |
|  |  | 2 | (56) | (2 331) | (907) |  | (1) | (293) | (2 903) | (475) |
| ИЗЛИШЪК/(ДЕФИЦИТ) ОТ ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТИ |  | 6 | (32) | (2 232) | (902) |  | 8 | (249) | (2 824) | (474) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Финансови приходи | 3.5 | (0) | 6 | 0 | 2 |  | 0 | 15 | (3) | 2 |
| Финансови разходи |  | – | – | 0 | (0) |  | – | – | (0) | – |
| ИЗЛИШЪК (ДЕФИЦИТ) ОТ ФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ |  | (0) | 6 | 1 | 2 |  | 0 | 15 | (4) | 2 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| СТОПАНСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА |  | 6 | (26) | (2 232) | (901) |  | 8 | (235) | (2 828) | (472) |

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПО ЕФР

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
| Осми ЕФР | Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (A) | Непоискани средства — активни ЕФР (B) | Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (C) = (A)-(B) | Натрупани резерви (D) | Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (E) | Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР (F) | Общо нетни активи (C)+(D)+(E)+(F) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2013 г. | 12 840 | – | 12 840 | (10 114) | 627 | (3 083) | 270 |
| Трансфери от/към 10-ия ЕФР |  |  | – |  |  | (64) | (64) |
| Стопански резултат за годината |  |  | – | 8 |  |  | 8 |
| САЛДО КЪМ 31.12.2014 г. | 12 840 | – | 12 840 | (10 107) | 627 | (3 147) | 214 |
| Намаление на капитала — средствата, за които са поети задължения съгласно Преходния инструмент | (676) |  | (676) |  |  |  | (676) |
| Трансфери от/към 10-ия ЕФР |  |  | – |  |  | (6) | (6) |
| Трансфери от/към 11-ия ЕФР |  |  | – |  |  | 676 | 676 |
| Стопански резултат за годината |  |  | – | 6 |  |  | 6 |
| САЛДО КЪМ 31.12.2015 г. | 12 164 |  | 12 164 | (10 100) | 627 | (2 476) | 214 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
| Девети ЕФР | Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (A) | Непоискани средства — активни ЕФР (B) | Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (C) = (A)-(B) | Натрупани резерви (D) | Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (E) | Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР (F) | Общо нетни активи (C)+(D)+(E)+(F) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2013 г. | 11 699 | – | 11 699 | (13 988) | 1 625 | 2 130 | 1 467 |
| Трансфери от/към 10-ия ЕФР |  |  | – |  |  | (372) | (372) |
| Стопански резултат за годината |  |  | – | (235) |  |  | (235) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2014 г. | 11 699 | – | 11 699 | (14 223) | 1 625 | 1 758 | 860 |
| Намаление на капитала — средствата, за които са поети задължения съгласно Преходния инструмент | (727) |  | (727) |  |  |  | (727) |
| Трансфери от/към 10-ия ЕФР |  |  | – |  |  | (109) | (109) |
| Трансфери от/към 11-ия ЕФР |  |  | – |  |  | 727 | 727 |
| Стопански резултат за годината |  |  | – | (26) |  |  | (26) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2015 г. | 10 973 |  | 10 973 | (14 249) | 1 625 | 2 376 | 726 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
| 10-и ЕФР | Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (A) | Непоискани средства — активни ЕФР (B) | Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (C) = (A)-(B) | Натрупани резерви (D) | Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (E) | Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР (F) | Общо нетни активи (C)+(D)+(E)+(F) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2013 г. | 21 152 | 13 162 | 7 990 | (9 365) | – | 952 | (423) |
| Увеличение на капитала — вноски | – | (3 144) | 3 144 |  |  |  | 3 144 |
| Трансфери от/към осмия и деветия ЕФР |  |  | – |  |  | (936) | (936) |
| Трансфери от/към 11-ия ЕФР |  |  |  |  |  | (225) | (225) |
| Трансфер на пренесения стопански резултат — каса — от 10-ия ЕФР към 11-ия ЕФР |  |  |  | 10 |  |  | 10 |
| Стопански резултат за годината |  |  | – | (2 828) |  |  | (2 828) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2014 г. | 21 152 | 10 018 | 11 134 | (12 183) | – | (209) | (1 258) |
| Увеличение на капитала — вноски |  | (4 795) | 4 795 |  |  |  | 4 795 |
| Намаление на капитала — средствата, за които са поети задължения съгласно Преходния инструмент | (192) |  | (192) |  |  |  | (192) |
| Трансфери от/към осмия и деветия ЕФР |  |  | – |  |  | 84 | 84 |
| Трансфери от/към 11-ия ЕФР |  |  | – |  |  | 160 | 160 |
| Стопански резултат за годината |  |  | – | (2 232) |  |  | (2 232) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2015 г. | 20 960 | 5 223 | 15 737 | (14 415) | – | 35 | 1 357 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
| 11-и ЕФР | Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (A) | Непоискани средства — активни ЕФР (B) | Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (C) = (A)-(B) | Натрупани резерви (D) | Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (E) | Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР (F) | Общо нетни активи (C)+(D)+(E)+(F) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2013 г. | – | – | – | – | – |  | – |
| Увеличение на капитала — обикновени вноски | – | – | – |  |  |  | – |
| Трансфери от/към осмия, деветия и 10-ия ЕФР |  |  | – |  | – | 1 597 | 1 597 |
| Трансфер на пренесения стопански резултат — каса — от 10-ия ЕФР към 11-ия ЕФР |  |  |  | (10) |  |  | (10) |
| Стопански резултат за годината |  |  | – | (472) |  |  | (472) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2014 г. | – | – | – | (482) |  | 1 597 | 1 116 |
| Признаване на капитала на 11-ия ЕФР в съответствие с Вътрешното споразумение | 29 301 | 29 301 | – |  |  |  | – |
| Трансфери от/към осмия, деветия и 10-ия ЕФР |  |  | – |  |  | (1 532) | (1 532) |
| Стопански резултат за годината |  |  | – | (901) |  |  | (901) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2015 г. | 29 301 | 29 301 | – | (1 382) |  | 65 | (1 317) |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕФР

1. ВАЖНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ
   1. ПРАВНО ОСНОВАНИЕ И ПРАВИЛА ЗА СЧЕТОВОДНА ОТЧЕТНОСТ

В съответствие с член 46 от Финансовия регламент за ЕФР финансовите отчети на ЕФР се изготвят въз основа на правилата за счетоводна отчетност на базата на текущо начисляване, които се основават на международните счетоводни стандарти за публичния сектор (МССПС). Правилата за счетоводна отчетност, приети от счетоводителя на Комисията, се прилагат от всички институции и органи на ЕС, с цел да бъде установен единен набор от правила за счетоводна отчетност, оценка и представяне на отчетите с оглед на хармонизиране на процеса на съставяне на финансовите отчети и консолидация, както се изисква от член 152 от Финансовия регламент на ЕС. Тези правила се прилагат и за ЕФР, като се взема предвид специфичното естество на неговите дейности.

* 1. СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ

Общите съображения (или счетоводни принципи), които трябва да бъдат съблюдавани при съставянето на финансовите отчети, са посочени в счетоводно правило 1 на ЕС „Финансови отчети“ (същото като в МССПС 1): честно представяне, текущо начисляване, действащо предприятие, последователно представяне, агрегиране, прихващане и сравнителна информация. Качествените характеристики на финансовото отчитане съгласно член 144 от Финансовия регламент на ЕС са релевантност, надеждност, разбираемост и сравнимост.

* 1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕТО
     1. Валута и база за конвертиране

Годишните отчети са представени в милиони евро — работната и отчетна валута на ЕС. Операциите в чуждестранна валута се конвертират в евро по валутните курсове, които са в сила към датата на операциите. Салдата в края на годината на паричните активи и пасиви, изразени в чуждестранна валута, се конвертират в евро по валутните курсове, прилагани на 31 декември.

Обменен курс на еврото

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Валута | 31.12.2015 | 31.12.2014 | Валута | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| BGN | 1.9558 | 1.9558 | LTL | - | 3.4528 |
| CZK | 27.0230 | 27.7350 | PLN | 4.2639 | 4.2732 |
| DKK | 7.4626 | 7.4453 | RON | 4.5240 | 4.4828 |
| GBP | 0.7340 | 0.7789 | SEK | 9.1895 | 9.3930 |
| HRK | 7.6380 | 7.6580 | CHF | 1.0835 | 1.2024 |
| HUF | 315.9800 | 315.5400 | JPY | 131.0700 | 145.2300 |
|  |  |  | USD | 1.0887 | 1.2141 |

* + 1. Използване на приблизителни оценки

В съответствие с МССПС и общоприетите счетоводни принципи финансовите отчети по необходимост включват суми, основани на приблизителни оценки и предположения на ръководството, основаващи се на най-надеждната налична информация. Съществените приблизителни оценки включват, без да са ограничени до това: сумите на задълженията към наети лица, провизиите, финансовия риск, свързан с материалните запаси и вземанията, начислените приходи и разходи, условните активи и пасиви и степента на обезценка на нематериалните активи, имотите, машините и съоръженията. Действителните резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки. Промените в приблизителните оценки се отразяват в периода, през който станат известни.

* 1. СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

1.4.1 Нематериални активи

Придобитите лицензи за компютърен софтуер се посочват по историческа стойност минус натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Активите се амортизират по линейния метод през изчисления си полезен живот. Очакваният полезен живот на нематериалните активи зависи от специфичния им икономически живот или от правния им живот, който се определя от споразумение. Вътрешно разработените нематериални активи се капитализират, когато са изпълнени съответните критерии на счетоводните правила на ЕС. Капитализируемите стойности включват всички разходи, които могат директно да се припишат и които са необходими за създаването, производството и подготвянето на актива за работа по предвидения от ръководството начин. Разходите, свързани с научноизследователски дейности, некапитализируемите разходи по разработката и разходите за поддръжка се признават като разходи в момента на възникването им.

1.4.2 Имоти, машини и съоръжения

Всички имоти, машини и съоръжения се посочват по историческа стойност минус натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Историческата стойност включва разходите, които могат директно да се припишат на придобиването или създаването на актива. Последващите разходи се включват в балансовата стойност на актива или се признават като отделен актив, както е уместно, единствено когато е вероятно бъдещите икономически ползи или потенциалът за предоставяне на услуга, свързани с него, да са по посока на субекта и стойността на актива може да бъде надеждно оценена. Разходите за ремонт и поддръжка се включват в отчета за финансовия резултат за финансовия период, през който са били извършени. Земята и произведенията на изкуството не се амортизират, тъй като се счита, че имат безкраен полезен живот. Активите в строеж не се амортизират, тъй като тези активи все още не са на разположение за употреба. Амортизацията на другите активи се изчислява чрез линейния метод, за да бъде разпределена тяхната стойност към остатъчната им стойност през приблизителния им полезен живот, както следва:

|  |  |
| --- | --- |
| Вид на актива | Норма на линейна амортизация |
| Сгради | 4 % до 10 % |
| Съоръжения и оборудване | 10 % до 25 % |
| Обзавеждане и превозни средства | 10 % до 25 % |
| Вътрешни инсталации | 10 % до 33 % |
| Компютърен хардуер | 25 % до 33 % |
| Други | 10 % до 33 % |

Печалбите и загубите от намаленията на активи се определят чрез сравняване на приходите минус разходите по продажбата с балансовата стойност на освободения актив и се включват в отчета за финансовия резултат.

Лизинг

Лизингът на материални активи, при който субектът носи като цяло всички рискове и ползи от собствеността, се определя като финансов лизинг. Финансовият лизинг се капитализира в началото на лизинга по по-ниската от следните две стойности — справедливата стойност на наетия актив или сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лихвеният елемент от финансовото лизингово плащане се начислява към разходите за срока на лизинга по постоянен периодичен процент за оставащото салдо. Наемните задължения, без финансови разходи, са включени като пасиви. Държаните чрез финансов лизинг активи се амортизират през по-краткия от следните периоди — полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Лизингът, при който лизингодателят запазва значителна част от рисковете и ползите, произтичащи от собствеността, се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията, направени по оперативни лизинги, се отнасят като разход в отчета за финансовия резултат по линейния метод за срока на лизинга.

1.4.3 Обезценка на нефинансови активи

Активите, имащи безкраен полезен живот, не подлежат на амортизация и се проверяват всяка година за обезценка. Активите, подлежащи на амортизация, се проверяват за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата покажат, че балансовата им стойност може да не е възстановима. Загуба от обезценка се признава за сумата, с която балансовата стойност на актива надвишава възстановимата му стойност. Възстановимата стойност е по-високата стойност от следните две стойности — справедливата стойност на актива, намалена с разходите по продажбата му, или стойността му в употреба.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи и на имотите, машините и съоръженията се преразглеждат и ако е необходимо, се коригират поне веднъж годишно. Балансовата стойност на даден актив се намалява веднага до неговата възстановима стойност, ако балансовата стойност на актива е по-голяма от приблизителната му възстановима стойност. Ако основанията за обезценки, признати през предходни години, вече не са валидни, загубите от обезценка съответно се възстановяват обратно.

1.4.4 Финансови активи

Финансовите активи са класифицирани в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; заеми и вземания; инвестиции, държани до падеж; и финансови активи на разположение за продажба. Класификацията на финансовите инструменти се определя при първоначалното им признаване и се преоценява към всяка дата на счетоводния баланс.

1. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансов актив бива класифициран в тази категория, ако е придобит главно с цел продажба в краткосрочен план или ако е посочен като такъв от субекта. Дериватите също попадат в тази категория. Активите в тази категория се класифицират като текущи активи, ако се очаква да бъдат реализирани в рамките на 12 месеца от датата на счетоводния баланс. През тази финансова година субектът не държа инвестиции в тази категория.

1. Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недериватни финансови активи с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват, когато субектът предоставя пари, стоки или услуги пряко на длъжник, без намерение да търгува с вземането. Те се включват в нетекущите активи, освен ако падежът им не настъпва в рамките на 12 месеца от датата на счетоводния баланс.

1. Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж, представляват недериватни финансови активи с фиксирани или определими плащания и фиксиран падеж, които субектът има категоричното намерение и възможност да държи до падеж. През тази финансова година субектът не държа инвестиции в тази категория.

1. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недериватни инструменти, които или са посочени в тази категория, или не са класифицирани в никоя от другите категории. Те се класифицират или като текущи, или като нетекущи активи в зависимост от срока, в който ЕС очаква да се освободи от тях и който обикновено е оставащият до настъпването на падежа срок към датата на счетоводния баланс.

1.4.5 Суми по предварителното финансиране

Предварителното финансиране е плащане, предназначено да осигури на бенефициера паричен аванс, т.е. налични средства. То може да се раздели на няколко плащания в продължение на период, определен в конкретен договор, решение, споразумение или в основния правен акт. Наличните средства или авансът се използват за целта, за която са предоставени, през периода, определен в споразумението, или се възстановяват. Ако бенефициерът не направи допустими разходи, той е длъжен да върне авансово предоставената сума на субекта. Сумата по предварителното финансиране се намалява (изцяло или частично) с приемането на допустимите разходи (които се признават като разход) и върнатите суми.

В края на годината неприключените суми по предварителното финансиране се измерват по сумата(ите), първоначално призната(и) в счетоводния баланс, минус върнатите суми и допустимите разходи, включително прогнозните суми, когато е необходимо, направени през този период.

1.4.6 Вземания и събирания

Вземанията и събиранията се отчитат по първоначална стойност минус намалението за обезценка. Намаляване за обезценка се прави, когато има обективно доказателство, че субектът няма да може да събере всички дължими суми в съответствие с първоначалните срокове за вземанията. Размерът на намалението е разликата между балансовата стойност на актива и възстановимата стойност. Стойността на намалението се признава в отчета за финансовия резултат.

1.4.7 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти са финансови инструменти и се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. Те включват парите в брой, депозитите по разплащателни или краткосрочни спестовни сметки в банки, както и други краткосрочни високоликвидни инвестиции с първоначален срок до падежа от три месеца или по-малко.

1.4.8 Провизии

Провизиите се признават, когато субектът има настоящо правно или конструктивно задължение към трети страни в резултат на минали събития, когато е по-вероятно да е необходим изходящ поток от ресурси за уреждане на задължението и когато сумата може да бъде надеждно оценена. Провизии не се признават за бъдещи оперативни загуби. Размерът на провизията е най-точната оценка на разходите, които се очаква да бъдат необходими за уреждане на сегашното задължение към отчетната дата. Когато провизията включва голям брой позиции, задължението се оценява, като бъдат претеглени всички възможни резултати чрез свързаните с тях вероятности (метод на очакваната стойност).

1.4.9 Задължения

Значителна част от задълженията на субекта не са свързани със закупуването на стоки или услуги — те са декларации за направени разходи от бенефициерите на безвъзмездни средства или на друго финансиране от ЕС, по които плащането не е извършено. Записват се като задължение в размер на исканата сума при получаване на декларацията за разходи. След проверка и приемане на допустимите разходи задълженията се оценяват по приетата и допустима стойност.

Задълженията, възникващи от закупуването на стоки и услуги, се признават при получаването на фактурата за първоначалната сума и съответните разходи се вписват в сметките, когато доставките или услугите бъдат извършени и приети от субекта.

1.4.10 Начислени приходи и разходи и приходи и разходи за бъдещи периоди

В края на отчетния период начислените разходи се признават въз основа на очакван размер на задължението за прехвърляне за периода. Приходите също се отчитат през периода, за който се отнасят. В края на годината, ако все още не е издадена фактура, а услугата е предоставена, доставките са извършени от субекта или съществува договорно споразумение, във финансовите отчети се признава начислен приход. Освен това в края на годината, ако е издадена фактура, но услугите все още не са предоставени или стоките не са доставени, приходът се отсрочва и признава през следващия отчетен период.

* 1. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ

1.5.1 Приходи

Приходите от операции, различни от операциите за размяна, са данъци и трансфери, защото прехвърлителят предоставя ресурси на приемащия субект, без приемащият субект директно да предоставя приблизително еднаква стойност в замяна. Трансферите са входящи потоци на бъдещи икономически ползи или потенциал за предоставяне на услуга от неразменни операции, различни от данъци.

Приходите от размяна от продажбата на стоки и услуги се признават, когато значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките се прехвърлят на купувача. Приходите, свързани със сделка, включваща предоставянето на услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към отчетната дата.

1.5.2 Разходи

Разходите от размяна, възникващи от закупуването на стоки и услуги, се признават, когато доставките бъдат извършени и приети от субекта. Те се оценяват по първоначална фактурна сума. Освен това към датата на счетоводния баланс разходите, свързани с предоставените услуги по време на срока, за който още не е получена или приета фактура, се признават в отчета за финансовия резултат.

Разходите, различни от разходи от размяна, се отнасят до трансферите към бенефициери и могат да бъдат три вида: вземания, трансфери по споразумения и дискреционни безвъзмездни средства, вноски и дарения. Трансферите се признават като разходи в периода, през който са настъпили събитията, пораждащи трансфера, при условие че естеството на трансфера се допуска от нормативната уредба или е подписан договор, разрешаващ трансфера; бенефициерът е изпълнил всички критерии за допустимост; и може да бъде направена разумна оценка на сумата.

Когато бъде получено искане за плащане или декларация за направени разходи, които изпълняват критериите за признаване, те се признават като разход в размер на допустимата сума. В края на годината направените допустими разходи, които се дължат на бенефициерите, но които все още не са докладвани, се оценяват и записват като начислени разходи.

* 1. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

1.6.1 Условни активи

Условен актив е възможен актив, който възниква от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено единствено от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не са изцяло под контрола на субекта. Условен актив се оповестява, когато е вероятна появата на входящ поток от икономически ползи или на потенциал за предоставяне на услуга.

1.6.2 Условни пасиви

Условен пасив е възможно задължение, което възниква от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено единствено от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не са изцяло под контрола на субекта; или настоящо задължение, което възниква от минали събития, но не е признато, защото: не е вероятно да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи или потенциал за предоставяне на услуга, за уреждане на задължението или в редките случаи, когато размерът на задължението не може да бъде оценен достатъчно надеждно.

* 1. СЪФИНАНСИРАНЕ

Получените вноски по съфинансирането изпълняват критериите за условни приходи от операции, различни от размяна, и са представени като задължения към държавите членки, трети държави и други. ЕФР трябва да използва вноските, за да предоставя услуги на трети страни, или в противен случай трябва да върне активите (получените вноски). Неизплатените задължения, свързани със споразумения за съфинансиране, представляват получените вноски за съфинансиране минус направените разходи по проекта. Ефектът върху нетните активи е нулев.

Разходите, свързани с проекти за съфинансиране, се признават в момента на възникването им. Съответната сума на вноските се признава като оперативни приходи и ефектът върху финансовия резултат за годината е нулев.

1. БЕЛЕЖКИ КЪМ СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС

НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

* 1. ПРЕДВАРИТЕЛНО ФИНАНСИРАНЕ

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Предварително финансиране | – | 63 | 368 | 84 | 516 | 472 |
| Общо | – | 63 | 368 | 84 | 516 | 472 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | млн. EUR |
|  | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Пряко управление | 65 | 72 |
| осъществявано от: |  |  |
| Комисията | 43 | 47 |
| Изпълнителни агенции на ЕС | 1 | 3 |
| Делегации на ЕС | 21 | 22 |
| Непряко управление | 451 | 400 |
| осъществявано от: |  |  |
| Трети държави | 25 | 22 |
| Международни организации | 90 | 127 |
| ЕИБ и ЕИФ | 323 | 223 |
| Публичноправни органи | 10 | 24 |
| Частноправни органи със задължение за обществена услуга | 3 | 4 |
|  |  |  |
| Общо | 516 | 472 |

Много договори предвиждат заплащането на аванс преди започване на строителни работи, доставка на стоки или предоставяне на услуги. Понякога графикът на плащане в договора предвижда плащане въз основа на докладите за напредъка. Обикновено предварителното финансиране се изплаща във валутата на държавата или територията, в които е осъществен проектът.

Моментът, избран за събирането или усвояването на предварителното финансиране, определя дали то се оповестява като текущ или нетекущ актив по предварително финансиране. Усвояването се определя от споразумението, на което проектът се основава. Всяко възстановяване на средства или усвояване, което трябва да се осъществи преди изтичането на дванадесет месеца от отчетната дата, се оповестява като текущо предварително финансиране. Тъй като много от проектите на ЕФР са с дългосрочен характер, необходимо е свързаните с тях аванси да бъдат на разположение за повече от една година. По този начин някои суми по предварителното финансиране са въведени като нетекущи активи, но тъй като осмият и деветият ЕФР са в процес на прекратяване, по-голямата част от предварителното финансиране е текущ актив.

Увеличението на нетекущото предварително финансиране с 44 млн. EUR в сравнение с 31 декември 2014 г. се обяснява основно с изпълнението на новите договори по 11-ия ЕФР и удължаването на 2 значими договора по деветия ЕФР.

* 1. ВНОСКИ ЗА ДОВЕРИТЕЛНИЯ ФОНД

Този бюджетен ред представлява сумата, платена под формата на вноски към доверителния фонд на ЕС „Беку“, минус прогнозния процент на разходите, направени от доверителния фонд.

Вноските за доверителния фонд се правят от ЕФР при режим на пряко управление.

ТЕКУЩИ АКТИВИ

* 1. ПРЕДВАРИТЕЛНО ФИНАНСИРАНЕ

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Предварително финансиране (бруто) | 14 | 265 | 3 032 | 939 | 4 250 | 4 335 |
| Приключени чрез разделяне на финансовите периоди | (11) | (198) | (2 153) | (744) | (3 105) | (2 932) |
| Общо | 3 | 67 | 879 | 195 | 1 145 | 1 403 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | млн. EUR |
|  | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Пряко управление | 284 | 227 |
| осъществявано от: |  |  |
| Комисията | 123 | 116 |
| Изпълнителни агенции на ЕС | 1 | 4 |
| Делегации на ЕС | 159 | 106 |
| Непряко управление | 861 | 1 176 |
| осъществявано от: |  |  |
| Трети държави | 229 | 257 |
| Международни организации | 336 | 494 |
| ЕИБ и ЕИФ | 235 | 357 |
| Публичноправни органи | 56 | 41 |
| Частноправни органи със задължение за обществена услуга | 5 | 24 |
| Частноправни органи, изпълняващи публично-частно партньорство | 0 | 2 |
| Общо | 1 145 | 1 403 |

Намалението на текущото предварително финансиране с 298 млн. EUR в сравнение с 31 декември 2014 г. се обяснява основно с редица уравнявания по деветия и 10-ия ЕФР.

* + 1. Гаранции, получени по отношение на предварително финансиране

За предварителното финансиране се предвиждат гаранции, които се освобождават, когато се извърши и последното плащане по даден проект.Към 31 декември 2015 г. номиналната стойност на гаранциите, получени от ЕФР във връзка със суми по предварително финансиране, възлиза на 198 млн. EUR. В края на годината беше направен задълбочен преглед на гаранциите, за да бъдат изпълнени счетоводните стандарти. След този преглед гаранциите във връзка с предварителното финансиране с номинална стойност от 444 млн. EUR бяха отписани като непринадлежащи към ЕФР, а на възлагащия орган.

* 1. ВЗЕМАНИЯ

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | |  |  |  | млн. EUR |
|  | Забележка | Осми ЕФР | | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Вземания от клиенти, публични органи, ЕАСТ и трети държави | 2.4.1 | 1 | 5 | | 6 | 2 | 13 | 21 |
| Вземания от държавите членки | 2.4.2 | – | – | | 90 | – | 90 | 0 |
| Начислени приходи и разходи за бъдещи периоди | 2.4.3 | – | 60 | | 7 | – | 67 | 63 |
| Общо |  | 1 | 65 | | 103 | 2 | 171 | 84 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | млн. EUR |
|  | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Събирания от операции, различни от операциите за размяна | 104 | 21 |
| Вземания от операции за размяна | 67 | 63 |
| Общо | 171 | 84 |

* + 1. Вземания от клиенти, публични органи, ЕАСТ и трети държави

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | |  | |  | | млн. EUR |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
| Вземания от клиенти, публични органи и трети държави | 4 | 22 | 15 | | 2 | | 42 | | 49 |
| Намаление | (3) | (17) | (10) | | – | | (29) | | (28) |
| Общо | 1 | 5 | 6 | | 2 | | 13 | | 21 |

2.4.2 Вземания от държавите членки

Вземанията от държавите членки включват сумите, които трябва да бъдат получени, както и сумите, които трябва да бъдат приспаднати от бъдещите вноски на държавите членки. Това е следствие от Преходния инструмент (вж. бележка **2.10** Поискан капитал на фонда — активни ЕФР).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | млн. EUR |
| Държави членки | Суми, които трябва да бъдат получени от държавите членки | Суми, които трябва да бъдат приспаднати от вноските на държавите членки | Нетна сума към 31.12.2015 г. |
| Белгия | 1 | (5) |  |
| Дания |  | (2) |  |
| Гърция | 3 |  |  |
| Ирландия | 2 |  |  |
| Люксембург |  | – |  |
| Португалия | 3 |  |  |
| Испания | 28 |  |  |
| Обединено кралство | 16 |  |  |
| Австрия |  | (3) |  |
| Финландия |  | – |  |
| Кипър | 1 |  |  |
| Чешка република | 7 |  |  |
| Естония | 1 |  |  |
| Унгария | 8 |  |  |
| Литва | 1 |  |  |
| Латвия | 1 |  |  |
| Малта | – |  |  |
| Полша | 18 |  |  |
| Словения | 3 |  |  |
| Словакия | 3 |  |  |
| Румъния | 5 |  |  |
| Общо | 101 | (11) | 90 |

2.4.3 Начислени приходи и разходи за бъдещи периоди

Начислените приходи и разходите за бъдещи периоди включват главно натрупаните лихви върху суми по предварителното финансиране.

* 1. СВЪРЗВАЩИ СМЕТКИ

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | | | млн. EUR |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 |
| Свързващи сметки | 214 | 657 | 1 190 | (2 062) | - |
| Общо | 214 | 657 | 1 190 | (2 062) | - |

За по-голяма ефективност единната каса, обхващаща всички ЕФР, е разпределена към 11-ия ЕФР[[8]](#footnote-8); в резултат на това се осъществяват операции между отделните ЕФР, които се компенсират чрез свързващите сметки между счетоводните баланси на различните ЕФР. Свързващите сметки са представени само в отделните ЕФР.

* 1. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ[[9]](#footnote-9)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | |  |  |  | млн. EUR |
|  | Осми ЕФР | | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| **Специални сметки:** Финансови институции на държавите членки | – | – | | – | 489 | 489 | 378 |
| **Текущи сметки:** Търговски банки | – | – | | – | 14 | 14 | 13 |
| Специален фонд за Демократична република Конго\* | – | – | | – | 1 | 1 | 1 |
| Общо | – | – | | – | 504 | 504 | 391 |

\*Това салдо представлява наличните суми за Демократична република Конго в съответствие с разпоредбите на Решение 2003/583/ЕО на Съвета.

Общото увеличение на касовите наличности и паричните еквиваленти се обяснява главно с авансовото плащане на първите вноски за 2016 г. от някои държави членки през декември 2015 г.

Следва да се отбележи, че съществуват средства по STABEX, държани от държави бенефициери от АКТБ, които следователно не са включени в счетоводния баланс на ЕФР. STABEX е съкращение на компенсаторната финансова схема на ЕС за стабилизиране на приходите от износ на страните от АКТБ. Щом Комисията и държавата бенефициер (от АКТБ) стигнат до споразумение относно начина на използване на средствата по STABEX, двете страни подписват конвенция за трансфер. В съответствие с разпоредбите на член 211 от Споразумението от Ломе IV[[10]](#footnote-10) (ревизирано) средствата се прехвърлят по лихвоносна сметка, подписана от двете страни (Комисията и държавата бенефициер), открита на името на държавата от АКТБ. Средствата остават по тези сметки, подписани и от двете страни, докато не бъде оправдан трансфер по проект в рамка за взаимни задължения. Разпоредителят с бюджетни кредити на Комисията има правото да се подписва срещу сметката, за да гарантира, че средствата се отпускат по предназначение. Средствата по сметките, подписани и от двете страни, са собственост на държавата от АКТБ и следователно не се вписват като активи в отчетите на ЕФР. Трансферите по тези сметки се вписват като плащания по STABEX. Вж. също бележка **3.2.1** за повече информация.

С цел подобряване на представянето, в годишните отчети за 2015 г. класификацията на финансовите институции и банките беше преразгледана. Сравнителните данни за 2014 г. са съответно посочени.

НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

* 1. ПРОВИЗИИ

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | | |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Провизии | – | – | – | 4 | 4 | – |
| Общо | – | – | – | 4 | 4 | – |

Това са очакваните суми, които вероятно ще трябва да бъдат платени над 12 месеца след края на годината във връзка с ликвидационната фаза и вероятно съдебно дело с Центъра за развитие на предприятията.

Ликвидационната фаза, която ще бъде ръководена от попечител, може да включва само остатъчни административни задачи, като например съхраняване на архивите на ЦРП, изпълнение на всички административни формалности или следене на висящите съдебни спорове, които не са могли да бъдат уредени до 31 декември 2016 г. Тази фаза ще бъде финансирана от ЕФР и към датата на изготвяне на финансовите отчети на ЕФР съвсем приблизителният бюджетен разчет на общите разходи, необходими за пасивната фаза, е 2,6 млн. EUR. Сума от около 1,2 млн. EUR, трябва да бъде взета под внимание в случай че ЦРП бъде осъден от Съда на Международната организация на труда да плати обезщетения на трите лица, които понастоящем са в съдебен спор. Вж. също бележка **4.2.1** за повече информация.

* 1. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | | |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Съфинансиране — задължения | – | – | 10 | – | 10 | 34 |
| Общо | – | – | 10 | – | 10 | 34 |

Изменението в общия размер на задълженията по съфинансирането е обяснено в бележка **2.9.1.2**.

ТЕКУЩИ ПАСИВИ

* 1. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
|  | Забележка | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Текущи задължения | 2.9.1 | 0 | 13 | 184 | 17 | 215 | 474 |
| Начислени разходи | 2.9.2 | 3 | 114 | 684 | 54 | 854 | 722 |
| Отложена капиталова вноска за фонда | 2.9.3 | – | – | 307 | – | 307 | 228 |
| Общо |  | 3 | 128 | 1 174 | 71 | 1 376 | 1 423 |

2.9.1 Текущи задължения

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | |  |  |  |  | млн. EUR |
|  | Забележка | | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Доставчици и други | 2.9.1.1 | | 0 | 14 | 153 | 14 | 181 | 403 |
| Съфинансиране — задължения | 2.9.1.2 | | – | (0) | 31 | (0) | 31 | 67 |
| Разни задължения | 2.9.1.3 | | (0) | (1) | (0) | 4 | 3 | 4 |
| Общо |  | | 0 | 13 | 184 | 17 | 215 | 474 |

Задълженията включват декларациите за направени разходи, получени от ЕФР във връзка с неговите дейности, свързани с безвъзмездните средства. Те се вписват с декларираната сума в момента на получаване на искането. Същата процедура се прилага за фактурите и кредитните известия, получени в рамките на дейностите, свързани с обществените поръчки. Съответните декларации за направени разходи са взети предвид за процедурите по разделяне на финансовите периоди в края на годината. След вписването за разделяне на финансовите периоди очакваните допустими суми са били признати в отчета за финансовия резултат.

2.9.1.1 Доставчици и други

В тази позиция са включени сумите, дължими на доставчиците, както и сумите, дължими на публични органи и трети държави.

Намалението от 222 млн. EUR в сравнение с предишния отчетен период е свързано главно с намалението от 224 млн. EUR на задълженията към трети държави.

2.9.1.2 Съфинансиране — задължения

Общите нетекущи и текущи задължения по съфинансирането спаднаха с 60 млн. EUR в сравнение с предишния отчетен период.

През 2015 г. бяха получени нови вноски по съфинансирането от Франция (5 млн. EUR), Обединеното кралство (1,5 млн. EUR) и други държави.

Общите нетекущи и текущи задължения по съфинансирането бяха намалени с 69 млн. EUR, за да се впишат приходите и разходите, свързани с проекти за съфинансиране (виж **3.2.2** и **3.3.2**).

2.9.1.3 Разни задължения

Разните задължения включват главно неразпределени парични постъпления и върнати плащания.

2.9.2 Начислени разходи

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Начислени разходи | 3 | 114 | 684 | 54 | 854 | 722 |
| Общо | 3 | 114 | 684 | 54 | 854 | 722 |

В края на годината се прави оценка относно допустимите разходи, направени от бенефициерите на средства от ЕФР, но които още не са докладвани. След тези изчисления на разделянето на финансовите периоди очакваните допустими суми се вписват като начислени разходи.

През 2015 г. Комисията подобри своята методика за оценка на натрупаните разходи за договорите за бюджетна подкрепа. Ако не беше направено това подобрение, оперативните разходите щяха да бъдат 3 545 млн. EUR вместо 3 671 млн. EUR, а начислените разходи щяха да бъдат с 126 млн. EUR по-малко.

2.9.3 Отложена капиталова вноска за фонда

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Обединено кралство | – | – | 259 | – | 259 | 222 |
| Швеция | – | – | 48 | – | 48 | – |
| Чешка република | – | – | – | – | – | 4 |
| Литва | – | – | – | – | – | 1 |
| Общо | – | – | 307 | – | 307 | 228 |

Това са вноските на държавите членки, платени предварително.

НЕТНИ АКТИВИ

* 1. ПОИСКАН КАПИТАЛ НА ФОНДА — АКТИВНИ ЕФР

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | | | млн. EUR |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | Общо |
| Капитал на фонда | 12 840 | 11 699 | 21 152 | – | 45 691 |
| Непоискан капитал на фонда | – | – | (10 018) | – | (10 018) |
| Поискан капитал на фонда 31.12.2014 г. | 12 840 | 11 699 | 11 134 | – | 35 673 |
|  |  |  |  |  |  |
| Капитал на фонда | 12 164 | 10 973 | 20 960 | 29 367 | 73 464 |
| Непоискан капитал на фонда | – | – | (5 223) | (29 367) | (34 590) |
| Поискан капитал на фонда 31.12.2015 г. | 12 164 | 10 973 | 15 737 | – | 38 873 |

Капиталът на фонда представлява общият размер на вноските от държавите членки за съответния ЕФР, както е посочено във всяко от вътрешните споразумения. Непоисканите средства представляват първоначалните средства, които още не са поискани от държавите членки.

Поисканият капитал представлява сумата на първоначалните средства, за които държавите членки са поискали да бъдат прехвърлени по касовите сметки.

Целият капитал на осмия и деветия ЕФР е бил поискан и получен.

Дейностите на Преходния инструмент бяха финансирани чрез отменени суми от предходни ЕФР (вж. **2.13** Поискан капитал на фонда, трансфери между активни ЕФР).

Решението на Съвета за създаване на Преходен инструмент предвижда, че средствата, за които са поети задължения съгласно Преходния инструмент, следва да се приспаднат от дела на вноските на държавите членки, посочени в член 1, параграф 2, буква а) от вътрешните споразумения за осмия, деветия и 10-ия ЕФР след влизането в сила на Вътрешното споразумение за 11-ия ЕФР[[11]](#footnote-11). Вътрешното споразумение за 11-ия ЕФР влезе в сила на 1 март 2015 г. и общият капитал на фонда бе намален с 1 595 млн. EUR (осми ЕФР — 676 млн. EUR, девети ЕФР — 727 млн. EUR, 10-и ЕФР — 192 млн. EUR).

С влизането в сила на Вътрешното споразумение за създаване на 11-ия ЕФР, капиталът на фонда, представен в рамките на 11-ия ЕФР, беше признат в съответствие с разпоредбите на споразумението.

* 1. ПОИСКАН И НЕПОИСКАН КАПИТАЛ НА ФОНДА ПО ДЪРЖАВИ ЧЛЕНКИ

|  |  |  |  |  | млн. EUR |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вноски | % | Непоискани 10-и ЕФР 31.12.2014 г. | Поискани през 2015 г. | Намаление на капитала на 10-ия ЕФР | Непоискани 10-и ЕФР 31.12.2015 г. |
| Австрия | 2.41 | (241) | 111 | 5 | (126) |
| Белгия | 3.53 | (354) | 162 | 7 | (184) |
| България | 0.14 | (14) | 6 | 0 | (7) |
| Кипър | 0.09 | (9) | 4 | 0 | (5) |
| Чешка република | 0.51 | (51) | 23 | 1 | (27) |
| Дания | 2.00 | (200) | 92 | 4 | (104) |
| Естония | 0.05 | (5) | 2 | 0 | (3) |
| Финландия | 1.47 | (147) | 68 | 3 | (77) |
| Франция | 19.55 | (1 958) | 900 | 38 | (1 021) |
| Германия | 20.50 | (2 053) | 944 | 39 | (1 070) |
| Гърция | 1.47 | (147) | 68 | 3 | (77) |
| Унгария | 0.55 | (55) | 25 | 1 | (29) |
| Ирландия | 0.91 | (91) | 42 | 2 | (48) |
| Италия | 12.86 | (1 288) | 592 | 25 | (672) |
| Латвия | 0.07 | (7) | 3 | 0 | (4) |
| Литва | 0.12 | (12) | 6 | 0 | (6) |
| Люксембург | 0.27 | (27) | 12 | 1 | (14) |
| Малта | 0.03 | (3) | 1 | 0 | (2) |
| Нидерландия | 4.85 | (486) | 223 | 9 | (253) |
| Полша | 1.30 | (130) | 60 | 2 | (68) |
| Португалия | 1.15 | (115) | 53 | 2 | (60) |
| Румъния | 0.37 | (37) | 17 | 1 | (19) |
| Словакия | 0.21 | (21) | 10 | 0 | (11) |
| Словения | 0.18 | (18) | 8 | 0 | (9) |
| Испания | 7.85 | (786) | 361 | 15 | (410) |
| Швеция | 2.74 | (274) | 126 | 5 | (143) |
| Обединено кралство | 14.82 | (1 485) | 682 | 28 | (774) |
| Общо | 100.00 | (10 018) | 4 603 | 192 | (5 223) |

Поисканият капитал през 2015 г. се състои от обикновена покана (3 200 млн. EUR) и специална покана (наричани „специално потребление“ — 1 403 млн. EUR). Специалната покана беше направена с цел да се получат средства от намаляването на капитала на осмия и деветия ЕФР.

* 1. ПОИСКАН КАПИТАЛ НА ФОНДА ОТ ПРЕНЕСЕНИ ЗАКРИТИ ЕФР

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | | | | |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | | 10-и ЕФР | | 11-и ЕФР | | Общо | |
| Средства, прехвърлени от закрити ЕФР | 627 | 1 625 | - | | - | | 2 252 | |
| Салдо към 31.12.2015 г. | 627 | 1 625 | – | | – | | 2 252 | |

Тази позиция включва средствата, прехвърлени от закритите ЕФР към осмия и деветия ЕФР.

* 1. ТРАНСФЕРИ НА ПОИСКАН КАПИТАЛ МЕЖДУ АКТИВНИ ЕФР

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | Общо |
| Салдо към 31.12.2013 г. | (3 083) | 2 130 | 952 | – | 0 |
| Прехвърляне на отменени задължения към резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР от предходни ЕФР | (64) | (372) | 436 |  | 0 |
| Прехвърляне на отменени задължения към резерва за изпълнение на 11-ия ЕФР от предходни ЕФР |  |  | (225) | 225 | 0 |
| Прехвърляне от резервите за изпълнение на 10-ия и 11-ия ЕФР към Преходния инструмент |  |  | (1 372) | 1 372 | 0 |
| Салдо към 31.12.2014 г. | (3 147) | 1 758 | (209) | 1 597 | 0 |
| Прехвърляне на отменени задължения към резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР от предходни ЕФР | (6) | (109) | 114 |  | 0 |
| Прехвърляне на отменени задължения към резерва за изпълнение на 11-ия ЕФР от предходни ЕФР |  |  | (32) | 32 | 0 |
| Прехвърляне от резервите за изпълнение на 10-ия и 11-ия ЕФР към Преходния инструмент |  |  | (41) | 41 | 0 |
| Възстановявания от Преходния инструмент към резерва за изпълнение на 10-ия и 11-ия ЕФР |  |  | 11 | (11) | 0 |
| Връщане на средствата, за които са поети задължения съгласно Преходния инструмент | 676 | 727 | 192 | (1 595) | 0 |
| Салдо към 31.12.2015 г. | (2 476) | 2 376 | 35 | 65 | 0 |

Тази позиция включва средствата, прехвърлени между активните ЕФР.

След влизането в сила на Споразумението от Котону всички неизразходвани средства от предишни активни ЕФР се прехвърлят към последния открит ЕФР след отмяна на поетите задължения. Средствата, прехвърлени от други ЕФР, увеличават бюджетните кредити на получаващия фонд и намаляват бюджетните кредити на фонда, от който се прехвърля. Средствата, прехвърлени към резерва за изпълнение на 10-ия и 11-ия ЕФР, могат да бъдат поети като задължение само при специфични условия, определени във вътрешните споразумения.

Средствата, за които са поети задължения през 2015 г. по линия на Преходния инструмент в размер на 1 595 млн. EUR, бяха върнати в резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР и бяха използвани за възстановяване на капитала за осмия, деветия и 10-ия ЕФР (вж. бележка **2.10** Поискан капитал на фонда — активни ЕФР).

В края на годината резервът за изпълнение, който не може да бъде мобилизиран, на 10-ия ЕФР възлиза на 84 млн. EUR, а този на 11-ия ЕФР възлиза на 65 млн. EUR.

1. БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ
   1. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАЦИИ ЗА РАЗМЯНЯ И ОТ ОПЕРАЦИИ, РАЗЛИЧНИ ОТ ОПЕРАЦИИТЕ ЗА РАЗМЯНА

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | млн. EUR |
|  | 2015 | 2014 |
| Приходи от операции, различни от операциите за размяна | 89 | 87 |
| Приходи от операции за размяна | 51 | 59 |
| Общо | 140 | 145 |

Приходите в размер на 89 млн. EUR от операции, различни от операциите за размяна, са само оперативни приходи, докато приходите в размер на 51 млн. EUR от операции за размяна включват оперативни приходи (43 млн. EUR) и финансови приходи (8 млн. EUR — вж. бележка **3.5**).

* 1. ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | | | |
|  | Забележка | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 2015 | 2014 |
| Събиране на разходи | 3.2.1 | 1 | 10 | 9 | 1 | 20 | 26 |
| Събиране на средства по STABEX | 3.2.2 | 1 | – | – | – | 1 | 4 |
| Печалби от валутно-курсови разлики |  | 3 | 15 | 22 | 2 | 42 | 45 |
| Оперативни приходи — съфинансиране | 3.2.3 | – | – | 68 | 1 | 69 | 57 |
| Общо |  | 4 | 24 | 99 | 5 | 132 | 132 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | млн. EUR |
|  | 2015 | 2014 |
| Пряко управление | 61 | 17 |
| осъществявано от: |  |  |
| Комисията | 3 | 0 |
| Делегации на ЕС | 58 | 17 |
| Непряко управление | 29 | 70 |
| осъществявано от: |  |  |
| Трети държави | 14 | 68 |
| Международни организации | 14 | 1 |
| Публичноправни органи | 0 | – |
| Частноправни органи със задължение за обществена услуга | 1 | – |
| Общо оперативни приходи с изключение на печалбите от валутно-курсови разлики | 90 | 86 |

3.2.1 Събиране на средства по STABEX

В хода на 2015 г. 1 млн. EUR бяха върнати към ЕФР от сметки, подписани и от двете страни, в страни от АКТБ. Тези приходи са включени в оперативните приходи (събиране на средства по STABEX) на отчета за финансовия резултат за осмия ЕФР.

3.2.2 Оперативни приходи — съфинансиране

Оперативните приходи, отнасящи се до съфинансирането, представляват използваните вноски (вж. **3.3.2**).

* 1. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | | | |
|  | Забележка | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 2015 | 2014 |
| Оперативни разходи — инструменти за помощ | 3.3.1 | (5) | 47 | 2 197 | 820 | 3 059 | 3 545 |
| Оперативни разходи — съфинансиране | 3.3.2 | – | – | 68 | 1 | 69 | 57 |
| Загуби от валутно-курсови разлики |  | 3 | 14 | 24 | 3 | 44 | 33 |
| Обезценка на вземания и провизии за рискове и разходи |  | (0) | (5) | 8 | 4 | 7 | 14 |
| Общо |  | (2) | 56 | 2 297 | 828 | 3 179 | 3 650 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | млн. EUR |
|  | 2015 | 2014 |
| Пряко управление | 1 106 | 933 |
| осъществявано от: |  |  |
| Комисията | 99 | 114 |
| Изпълнителни агенции на ЕС | 2 | 2 |
| Делегации на ЕС | 1 000 | 817 |
| Доверителни фондове | 5 | – |
| Непряко управление | 2 023 | 2 670 |
| осъществявано от: |  |  |
| Трети държави | 900 | 1 111 |
| Международни организации | 990 | 1 148 |
| ЕИБ и ЕИФ | 31 | 179 |
| Публичноправни органи | 70 | 144 |
| Частноправни органи със задължение за обществена услуга | 31 | 46 |
| Частноправни органи, изпълняващи публично-частно партньорство | 1 | 41 |
| Лица, извършващи действията по ОВППС | 0 | – |
| Общо оперативни разходи: инструменти за помощ и съфинансиране | 3 128 | 3 603 |

* + 1. Оперативни разходи — инструменти за помощ

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | | | |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 2015 | 2014 |
| Програмирана помощ | 1 | 18 | 1 557 | | 394 | 1 971 | 2 159 |
| Макроикономическа подкрепа | – | 51 | – | | – | 51 | 42 |
| Секторна политика | 0 | (25) | – | | – | (24) | 10 |
| Лихвени субсидии | (6) | – | – | | – | (6) | 3 |
| Проекти в рамките на АКТБ | – | 5 | 459 | | 282 | 746 | 979 |
| Спешна помощ | – | 1 | 167 | | 117 | 285 | 335 |
| Помощ за бежанци | 0 | – | – | | – | 0 | (0) |
| Рисков капитал | – | – | – | | – | – | 0 |
| STABEX | – | – | – | | – | – | 2 |
| SYSMIN | (0) | – | – | | – | (0) | 0 |
| Други програми за помощ, свързани с предишни ЕФР | – | 0 | – | | – | 0 | 2 |
| Институционална подкрепа | – | – | 13 | | 20 | 34 | 19 |
| Компенсация за постъпления от износ | 0 | (3) | – | | – | (3) | (5) |
| Вноски в доверителни фондове | – | – | – | | 5 | 5 | – |
| Общо | (5) | 47 | 2 197 | | 820 | 3 059 | 3 545 |

Оперативните разходи на ЕФР обхващат различни инструменти за помощ и са под различни форми в зависимост от това как средствата се изплащат и управляват.

* + 1. Оперативни разходи — съфинансиране

Това са разходите, направени по проекти за съфинансиране през 2015 г. Тъй като получените вноски по съфинансирането изпълняват критериите за условни приходи от операции, различни от размяна, съответстваща сума на вноските беше призната като оперативни приходи (вж. **3.2.2**).

* 1. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | | |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 2015 | 2014 |
| Административни разходи | 0 | (0) | 34 | 79 | 113 | 22 |
| Общо | 0 | (0) | 34 | 79 | 113 | 22 |

Тази позиция включва разходи за подкрепа, т.е. административните разходи, свързани с планирането и изпълнението на ЕФР. Това включва разходи за изготвяне, последващи мерки, мониторинг и оценка на проектите, както и разходи за компютърни мрежи, техническа помощ и т.н.

Промяната на административните разходи между 2014 г. и 2015 г. (91 млн. EUR) се дължи на промяна в счетоводната методика през 2014 г. Тази нова методика има еднократно въздействие върху намаляването на административните разходи.

* 1. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | | |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 2015 | 2014 |
| Приходи от лихви — европейски банки | (0) | (0) | (0) | 2 | 1 | (1) |
| Лихви по предварителното финансиране | – | 6 | 0 | 0 | 7 | 15 |
| Начислена лихва | – | 4 | 0 | – | 4 | 11 |
| Събрана лихва | – | 2 | 0 | 0 | 3 | 3 |
| Общо | (0) | 6 | 0 | 2 | 8 | 13 |

Лихвите по предварителното финансиране се признават в съответствие с разпоредбите на член 9, параграф 2, буква г) от Финансовия регламент, приложим за 11-ия ЕФР.

Финансовите приходи се считат за приход от операции за размяна.

1. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ И ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ
   1. УСЛОВНИ АКТИВИ

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | | |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Гаранции за изпълнение | 0 | 7 | 7 | (0) | 13 | 101 |
| Гаранции за удържане | – | 3 | 3 | – | 6 | 50 |
| Общо | 0 | 10 | 10 | (0) | 20 | 150 |

Като цяло, размерът на гаранциите, държани за обезпечаване на активи на ЕФР в рамките на даден проект, се е увеличил през 2015 г. Въпреки това през 2015 г. повече гаранции са били свързани с договори, управлявани по непряк начин. В този случай бенефициерът на гаранцията не е ЕФР, а възлагащият орган. За сравнение, през 2014 г. гаранциите, принадлежащи на възлагащ орган, който е различен от ЕФР, възлизат на 273 млн. EUR, докато през 2015 г. те възлизат на 723 млн. EUR.

* + 1. Гаранции за изпълнение

Гаранциите за изпълнение понякога се изискват, за да се гарантира, че бенефициерите на средства от ЕФР изпълняват задълженията по своите договори с ЕФР.

* + 1. Гаранции за удържане

Гаранциите за удържане се отнасят само за договорите за строителство. По принцип 10 % от междинните плащания за бенефициерите се задържат, за да се гарантира, че изпълнителят ще изпълни своите задължения. Тези задържани суми се записват като платими суми. Ако възлагащият орган даде своето одобрение, изпълнителят може вместо това да внесе гаранция за удържане, която замества сумата, удържана от междинното плащане. Тези получени гаранции се посочват като условни активи.

* 1. УСЛОВНИ ПАСИВИ
     1. Центъра за развитие на предприятията

Съветът на министрите АКТБ—ЕС постигна съгласие през юни 2014 г. „да се пристъпи към закриване по установения ред на ЦРП“, като в същото време „се гарантира, че проектите за подкрепа на частния сектор, които се изпълняват от ЦРП в страните и регионите от АКТБ, са изцяло завършени“. За тази цел Съветът на министрите АКТБ—ЕС делегира правомощия на Комитета на посланиците АКТБ—ЕС да се заеме с този въпрос с оглед на приемането на необходимите решения.

С Решение № 4/2014 от 23.10.2014 г. Комитетът на посланиците АКТБ—ЕС разреши на Изпълнителния съвет на ЦРП да предприеме незабавно всички подходящи мерки, за да подготви закриването на ЦРП. Както е посочено в член 2 от това решение, на Изпълнителния съвет беше възложено да сключи договор с попечител, който да изготви и приложи план за закриване. Този план за закриване „трябва да позволява ЦРП да бъде закрит по установения ред, като се зачитат правата на всички участващи трети страни и като се гарантира, че текущите проекти за подкрепа на частния сектор ще бъдат завършени от самия ЦРП или от структура, на която може да се възложи тяхното управление“. В плана за закриване се предвижда ликвидацията на ЦРП да приключи до 31 декември 2016 г.

В края на юни 2015 г. попечителят представи на Изпълнителния съвет на ЦРП окончателен стратегически план с бюджет и работен план, който отразява резултатите от социалния диалог. Бюджетът на окончателния стратегически план, одобрен от Изпълнителния съвет на ЦРП, послужи за основа на предложение на Комисията за решение за финансиране, което беше прието, след като беше получено становището на Комитета на ЕФР, за общо 18,2 млн. EUR. След приемането на това решение за финансиране през декември 2015 г. беше сключено споразумение за отпускане на безвъзмездни средства между ЦРП и Комисията, което осигурява необходимото финансиране за реализацията на активите на ЦРП и пълното уреждане на задълженията му. Прилагането на окончателния стратегически план започна на 1 януари 2016 г. След преразглеждането на приложение III към Споразумението от Котону, което е в процес на договаряне между Съвета на ЕС и държавите от АКТБ, ЦРП ще влезе в пасивната си фаза, в хода на която ще съществува единствено за нуждите на своята ликвидация, считано от 1 януари 2017 г. и за период, който ще продължи 5 години. Вж. също бележка **2.7** за повече информация.

* 1. ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ
     1. Неизпълнени задължения, които още не са отчетени като разход

Посочената по-долу сума са бюджетните RAL (Reste à Liquider) минус свързаните с тях суми, включени като разходи в отчета за финансовия резултат за 2015 г. Бюджетните RAL са сума, представляваща неприключените задължения, за които все още не са извършени плащания и/или отмяна. Това е нормално следствие от съществуването на многогодишни програми.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | | |
|  | Осми ЕФР | Девети ЕФР | 10-и ЕФР | 11-и ЕФР | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Неизпълнени задължения, които още не са отчетени като разход | 5 | 303 | 3 174 | 2 338 | 5 821 | 5 291 |
| Общо | 5 | 303 | 3 174 | 2 338 | 5 821 | 5 291 |

Към 31 декември 2015 г. бюджетните RAL възлизаха на 6 809 млн. EUR (2014 г.: 5 889 млн. EUR). През декември 2015 г. бяха заделени 1 316 млн. EUR за финансиране на новия спешен доверителен фонд на ЕС за стабилност и преодоляване на първопричините за незаконната миграция в Африка (Доверителния фонд на ЕС за Африка). Ако се изключи ефектът от това извънредно събитие, RAL ще възлизат на 5 493 млн. EUR, което представлява намаление от 396 млн. EUR в сравнение с предходната година.

1. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Следните оповестявания по отношение на управлението на финансовия риск на ЕФР се отнасят за касовите операции, извършвани от Комисията от името на ЕФР с цел прилагане на неговите ресурси.

* 1. ПОЛИТИКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА И ДЕЙНОСТИ ПО ХЕДЖИРАНЕ

Правилата и принципите на управление на касовите операции са посочени във Финансовия регламент за 11-ия ЕФР и във Вътрешното споразумение.

В резултат на посоченото по-горе регламентиране се прилагат следните основни принципи:

* Вноските на ЕФР се плащат от държавите членки по специални сметки, открити в емисионната банка на всяка държава членка или в определена от нея финансова институция. Сумите на вноските остават в тези специални сметки до момента, когато плащанията от ЕФР трябва да бъдат направени.
* Вноските в ЕФР се правят от държавите членки в евро, докато плащанията на ЕФР са деноминирани в евро и в други валути, включително по-слабо познати валути.
* Не може по банковите сметки, открити от Комисията от името на ЕФР, да се теглят суми, надвишаващи наличните.

В допълнение към специалните сметки Комисията открива други банкови сметки на името на ЕФР във финансови институции (централни банки и търговски банки) с цел извършване на плащания и получаване на постъпления, различни от вноските на държавите членки към бюджета.

Касовите и платежните операции са силно автоматизирани и разчитат на модерни информационни системи. Прилагат се специални процедури, за да се гарантира сигурността на системата и да се осигури разделението на служебните задължения в съответствие с Финансовия регламент, стандартите на Комисията за вътрешен контрол и принципите за одит.

Набор от писмени насоки и процедури уреждат управлението на касата и платежните операции с цел ограничаване на оперативния и финансовия риск и осигуряване на подходяща степен на контрол. Те обхващат различните области на действие, а съблюдаването на насоките и процедурите се проверява редовно.

* 1. ВАЛУТЕН РИСК

Експозиция на ЕФР на валутен риск в края на годината — нетна позиция

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млн. EUR | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | 31.12.2015 | | | | | | |  | 31.12.2014 | | | | | | |
|  | USD | GBP | DKK | SEK | EUR | Други | Общо |  | USD | GBP | DKK | SEK | EUR | Други | Общо |
| Финансови активи |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Вземания и събирания | – | – | – | – | 171 | 1 | 171 |  | 0 | – | – | – | 76 | 8 | 84 |
| Пари и парични еквиваленти | 4 | 0 | – | – | 500 | – | 504 |  | 6 | 0 | – | – | 386 | – | 391 |
| Общо | 4 | 0 | – | – | 671 | 1 | 675 |  | 6 | 0 | – | – | 462 | 8 | 475 |
| Финансови пасиви |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Задължения | 0 | – | – | – | (485) | (47) | (532) |  | 0 | – | – | – | (691) | (45) | (736) |
| Общо | 0 | – | – | – | (485) | (47) | (532) |  | 0 | – | – | – | (691) | (45) | (736) |
| Общо | 4 | 0 | – | – | 186 | (46) | 143 |  | 6 | 0 | – | – | (229) | (37) | (261) |

Всички вноски са в евро, а други валути се купуват само ако са необходими за извършване на плащания. В резултат касовите операции на ЕФР не са изложени на валутен риск.

* 1. ЛИХВЕН РИСК

ЕФР не използва заеми и в резултат на това не е изложен на лихвен риск.

Лихви се трупат от наличностите по различните му банкови сметки. Затова Комисията от името на ЕФР е въвела мерки за гарантиране на това, че начисляваната лихва редовно се адаптира към пазарните лихвени проценти, както и техните възможни колебания.

Върху овърнайт наличностите по сметки в търговски банки се начисляват лихви всеки ден. Лихвите върху наличностите по тези сметки се основават на плаващи пазарни лихви, към които се прилага договорен марж (положителен или отрицателен). За повечето сметки изчисляването на лихвата е свързано с пазарен референтен процент и се коригира така, че да отразява всички колебания на този лихвен процент. В резултат ЕФР не поема никакъв риск, че по неговите наличности ще бъде начислена по-ниска лихва от пазарната.

* 1. КРЕДИТЕН РИСК (РИСК КЪМ КОНТРАГЕНТА)

Финансови активи, които не са нито просрочени, нито обезценени:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | | | млн. EUR |
|  | Общо | Нито просрочени, нито обезценени | Просрочени, но не обезценени | | |
|  |  |  | < 1 година | 1—5 години | > 5 години |
| Вземания и събирания | 171 | 50 | 120 | 1 | – |
| Общо към 31.12.2015 г. | 171 | 50 | 120 | 1 | – |
| Вземания, възстановявания | 84 | 75 | 5 | 4 |  |
| Общо към 31.12.2014 г. | 84 | 75 | 5 | 4 | – |

Финансови активи по категория на риска:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | |  | | |  | млн. EUR | | | |
|  | 31.12.2015 | | | | | 31.12.2014 | | | | |
|  | Вземания | | Общо | | Общо | Вземания | | | Общо | Общо |
| **Контрагенти с външен кредитен рейтинг** | | | | | | | | | | |
| Най-висок и висок клас | 6 | | 167 | | 173 | 0 | | | 318 | 318 |
| Горен среден клас | 34 | | 16 | | 50 | - | | | 39 | 39 |
| Долен среден клас | 36 | | 312 | | 348 | - | | | 7 | 7 |
| Неинвестиционен рейтинг | 14 | | 9 | | 23 | - | | | 27 | 27 |
| Общо | 90 | | 503 | | 593 | 0 | | | 391 | 391 |
| **Контрагенти без външен кредитен рейтинг** | | | | | | | | | | |
| Длъжници без неизпълнени задължения в миналото | 81 | | 1 | | 98 | 83 | | |  | 83 |
| Длъжници с неизпълнени задължения в миналото | – | | – | | – | 1 | | |  | 1 |
| Общо | 97 | | 1 | | 98 | 84 | | |  | 84 |
| Общо | 171 | | 504 | | 692 | 84 | | | 391 | 475 |

Средствата в категориите *„неинвестиционен рейтинг“* и *„долен среден клас“* са свързани основно с вноските на държавите членки за ЕФР, платени по специалните сметки, открити от държавите членки в съответствие с член 22, параграф 3 от ФР за ЕФР. Съгласно този регламент сумата на тези вноски трябва да остане в тези специални сметки до момента, когато трябва да бъдат направени плащанията.

В съответствие с ФР за ЕФР по-голямата част от касовите ресурси на ЕФР се държат в „специалните сметки“, открити от държавите членки за плащане на техните вноски. Повечето от тези сметки са към министерствата на финансите на държавите членки или в националните централни банки. Тези институции носят най-нисък риск към контрагента за ЕФР (рискът се поема от държавите членки).

За частта от касовите ресурси на ЕФР, които са в търговски банки, с цел извършване на плащания, попълването на тези сметки се прави на принципа „точно навреме“ и автоматично се управлява от системата на Комисията за управление на паричните наличности. По всяка сметка се запазват минимални наличности, пропорционални на средната сума на ежедневните плащания, направени от тази сметка. Вследствие на това сумите, оставащи за едно денонощие по тези сметки, постоянно се запазват на ниско равнище, което ограничава риска за ЕФР.

Освен това за подбора на търговските банки се прилагат специални насоки с цел допълнително минимизиране на риска към контрагента на ЕФР.

Всички търговски банки се подбират чрез покана за участие в търг. Минималният краткосрочен кредитен рейтинг за допускане до тръжната процедура е Moody's P-1 или негов еквивалент (S&P A-1 или Fitch F1). При специални и надлежно обосновани обстоятелства може да се изисква по-ниско равнище.

* 1. ЛИКВИДЕН РИСК

Анализ на падежите на финансовите задължения, показващ оставащото време до договорния падеж

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | млн. EUR |
|  | < 1 година | 1—5 години | > 5 години | Общо |
| *Задължения* | *522* | *10* |  | *532* |
| Общо към 31.12.2015 г. | 522 | 10 | – | 532 |
| *Задължения* | *702* | *34* |  | *736* |
| Общо към 31.12.2014 г. | 702 | 34 | – | 736 |

Бюджетните принципи, които се прилагат за ЕФР, гарантират, че общите парични ресурси за бюджетния период са винаги достатъчни за извършване на всички свързани плащания. Действително всички вноски от държавите членки са равни на общата сума на бюджетните кредити за плащания за съответния бюджетен период.

Вноските от държавите членки за ЕФР обаче се изплащат на три транша за година, докато плащанията подлежат на известна сезонност.

С цел касовите ресурси да бъдат винаги достатъчни за покриване на плащанията, които трябва да бъдат направени в даден месец, редовно се обменя информация за касовата наличност между касата на Комисията и съответните разплащателни отдели, за да се гарантира, че плащанията, извършени във всеки период, не надвишават наличните касови ресурси.

В допълнение към горното, в контекста на ежедневните касови операции на ЕФР автоматичните инструменти за управление ежедневно гарантират наличието на достатъчна ликвидност по всяка банкова сметка на ЕФР.

1. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на ЕФР са доверителният фонд „Беку“ и Доверителният фонд за Африка. Операциите между тези субекти се осъществяват като част от обичайните операции на ЕФР и поради това не са необходими специални изисквания за оповестяването за тези операции в съответствие със счетоводните правила на ЕС.

ЕФР няма отделно управление, тъй като се управлява от Комисията. Финансовите права на служителите на ключова ръководна длъжност в ЕС, в това число Комисията, са посочени в консолидираните годишни отчети на Европейския съюз по функция 8.2 „Финансови права на служителите на ключова ръководна длъжност“.

1. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС

Към датата на предаване на настоящите отчети счетоводителят на ЕФР не е забелязал, нито му е било съобщено за някакви съществени въпроси, които биха наложили отделно оповестяване в тази част. Годишните отчети и свързаните с тях бележки бяха подготвени, като бяха използвани най-актуалните налични данни, и това е отразено в представената по-горе информация.

1. РАВНЕНИЕ НА СТОПАНСКИЯ РЕЗУЛТАТ С БЮДЖЕТНИЯ РЕЗУЛТАТ

Стопанският резултат за годината се изчислява въз основа на принципите на счетоводната отчетност на базата на текущо начисляване. Бюджетният резултат обаче е основан на правилата за касова отчетност. Тъй като стопанският и бюджетният резултат обхващат едни и същи оперативни операции, добре е да се гарантира тяхната равняемост. Таблицата по-долу показва това равнение, като подчертава ключовите равняващи се суми, разделени на приходни и разходни позиции.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | млн. EUR |
|  | 2015 | 2014 |
| СТОПАНСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА | (3 152) | (3 526) |
|  |  |  |
| Приходи |  |  |
| Вземания, които не засягат бюджетния резултат | (1) | (10) |
| Вземания, установени през текущата година, но все още несъбрани | (11) | (19) |
| Вземания, установени през предходни години и събрани през текущата година | 19 | 12 |
| Нетен ефект на предварителното финансиране | 28 | 41 |
| Начислени приходи (нетни) | 29 | (71) |
| Разходи |  |  |
| Разходи за текущата година, още неизплатени | 61 | 165 |
| Разходи от предходни години, платени през текущата година | (221) | (28) |
| Анулиране на плащания | 12 | 65 |
| Нетен ефект на предварителното финансиране | (53) | (562) |
| Начислени разходи (нетни) | 200 | 417 |
|  |  |  |
| БЮДЖЕТЕН РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА | (3 088) | (3 516) |

* 1. РАВНЯВАНЕ НА ПОЗИЦИИ — ПРИХОДИ

Бюджетните приходи за дадена финансова година съответстват на събраните приходи от вземанията, установени в хода на годината, и на събраните суми от вземанията, установени през предходни години.

Вземанията, които не засягат бюджетния резултат, се записват във стопанския резултат, но от бюджетна перспектива не могат да се смятат за приходи, тъй като получената сума се прехвърля към резервите и не може да бъде отново поета като задължение без решение на Съвета.

Вземанията, установени през текущата година, но все още несъбрани, трябва да бъдат приспаднати от стопанския резултат за целите на равняването, тъй като не са част от бюджетните приходи. Напротив, вземанията, установени през предходни години и събрани през текущата година, трябва да бъдат добавени към стопанския резултат за целите на равняването.

Нетният ефект на предварителното финансиране е приключването на събраните суми по предварителното финансиране. Това е парично постъпление, което няма отражение върху стопанския резултат.

Нетните начислени приходи се състоят главно от начисленията, направени за целите на разделянето на финансовите периоди в края на годината. Взема се предвид само нетният ефект, т.е. начислените приходи за текущата година минус корекцията на начислените приходи от предходната година.

* 1. РАВНЯВАНЕ НА ПОЗИЦИИ — РАЗХОДИ

**Разходите за текущата година, още неизплатени**, трябва да се добавят за целите на равняването, тъй като те са включени в стопанския резултат, но не са част от бюджетните разходи. Обратно, **разходите от предходни години, платени през текущата година**, трябва да бъдат приспаднати от стопанския резултат за целите на равнението, тъй като те са част от бюджетните разходи за текущата година, но или нямат отражение върху стопанския резултат, или намаляват разходите в случай на корекции.

Паричните постъпления от **анулирани плащания** не засягат стопанския резултат, но те засягат бюджетния резултат.

**Нетният ефект на предварителното финансиране** е комбинация от новите суми по предварително финансиране, платени през текущата година (признати като бюджетни разходи за годината), и изчистването на предварителното финансиране, платено през текущата година или предходни години, чрез приемането на допустимите разходи. Последните представляват разход от гледна точка на начисляването, но не и в бюджетните сметки, тъй като плащането на първоначалната сума по предварителното финансиране вече е било счетено за бюджетен разход в момента на извършването на плащането.

**Нетните начислени разходи** се състоят главно от начисленията, направени за целите на разделянето на финансовите периоди в края на годината, т.е. допустимите разходи, направени от бенефициерите на средства от ЕФР, но за които все още не е съобщено на ЕФР. Взема се предвид само нетният ефект, т.е. начислените разходи за текущата година минус корекцията на начислените разходи от предходната година.

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“

Следва да се отбележи, че поради закръглянето на цифрите в милиони евро някои финансови данни в таблиците може да изглеждат грешни.

УДОСТОВЕРЯВАНЕ НА ОТЧЕТИТЕ

Годишните отчети на доверителния фонд на ЕС „Беку“ за 2015 г. са изготвени в съответствие с Финансовия регламент, приложим за общия бюджет на Европейския съюз, и счетоводните правила, приети от мен в качеството ми на счетоводител на Комисията, които трябва да се прилагат от всички институции и органи на Съюза.

Потвърждавам моята отговорност за изготвянето и представянето на годишните отчети на доверителния фонд на ЕС „Беку“ в съответствие с член 68 от Финансовия регламент.

От разпоредителите с бюджетни кредити, които удостовериха нейната надеждност, получих цялата информация, необходима за изготвянето на отчетите, които показват активите и пасивите на доверителния фонд на ЕС „Беку“ и бюджетното изпълнение.

С настоящото удостоверявам, че въз основа на тази информация и на проверките, които прецених за необходими, за да подпиша отчетите, имам достатъчна увереност, че отчетите представят точно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на доверителния фонд на ЕС „Беку“.

[подпис]

Manfred Kraff

Счетоводител

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОВЕРИТЕЛНИЯ ФОНД „БЕКУ“ НА ЕС

В съответствие с член 187, параграф 1 от Финансовия регламент, приложим за общия бюджет на Съюза (ФР на ЕС) и член 42 от Финансовия регламент, приложим за 11-ия ЕФР, Комисията може да създава доверителни фондове на Съюза за външни дейности по силата на споразумение, сключено с други донори. Тези доверителни фондове могат да бъдат създадени за спешни ситуации, дейности след спешни ситуации или тематични дейности. В акта за учредяване на всеки доверителен фонд се определят неговите цели.

Първият многостранен донорски доверителен фонд на ЕС, наречен „Беку“, което означава „надежда“ на езика санго, беше създаден на 15 юли 2014 г. от ЕС (представляван от ГД „DEVCO “, [ГД „ECHO“](http://ec.europa.eu/echo/) и [ЕСВД](http://www.eeas.europa.eu/index_bg.htm)) и три от неговите държави членки (Германия, [Франция](http://www.afd.fr/lang/en/home) и [Нидерландия](http://www.government.nl/issues/development-cooperation)), с цел да се насърчи стабилизирането и възстановяването на Централноафриканската република. Той е създаден за максимален срок от 60 месеца, за да предостави отговор в средносрочен план. В края на 2015 г. седем донори са допринесли за Доверителния фонд „Беку“: Европейският фонд за развитие, Европейската комисия чрез бюджета на ЕС, 4 държави членки и 1 трета държава.

От доверителните фондове за външни дейности на Съюза се изисква да изготвят и приемат свои собствени годишни отчети. Тъй като доверителният фонд на ЕС „Беку“ бе създаден в рамките на ЕФР, неговите годишни отчети ще бъдат консолидирани с отчетите на ЕФР. Изготвянето на годишните отчети е поверено на счетоводителя на доверителен фонд на ЕС „Беку“, който е счетоводителят на Комисията в съответствие с член 187, параграф 6 от ФР на ЕС.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС НА ДОВЕРИТЕН ФОНД „БЕКУ“

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | хил. EUR |
|  | Забележка | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| НЕТЕКУЩИ АКТИВИ |  |  |  |
| Предварително финансиране | 1.1 | 3 446 | – |
| ТЕКУЩИ АКТИВИ |  |  |  |
| Предварително финансиране | 1.2 | 6 047 | – |
| Вземания от операции за размяна и събирания от операции, различни от тези за размяна | 1.3 | 1 364 | – |
| Пари и парични еквиваленти | 1.4 | 52 461 | 45 000 |
|  |  | 59 873 | 45 000 |
| **ОБЩО АКТИВИ** |  | **63 319** | **45 000** |
|  |  |  |  |
| НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ |  |  |  |
| Финансови пасиви | 1.5 | (63 125) | (45 000) |
|  |  | (63 125) | (45 000) |
| ТЕКУЩИ ПАСИВИ |  |  |  |
| Начислени разходи и приходи за бъдещи периоди |  | (193) | – |
|  |  | (193) | – |
| **ОБЩО ПАСИВИ** |  | **(63 319)** | **(45 000)** |
|  |  |  |  |
| НЕТНИ АКТИВИ |  | – | – |
|  |  |  |  |
| ФОНДОВЕ И РЕЗЕРВИ |  |  |  |
| Стопански резултат за годината |  | – | – |
| **НЕТНИ АКТИВИ** |  | **–** | **–** |

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ НА ДОВЕРИТЕН ФОНД „БЕКУ“

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | хил. EUR |
|  | Забележка | 2015 | 2014 |
| ПРИХОДИ |  |  |  |
| Приходи от операции, различни от операциите за размяна |  |  |  |
| Приходи от дарения | 2.1 | 9 354 | – |
| Приходи от операции за размяна |  |  |  |
| Финансови приходи |  | 101 | – |
| Общо |  | 9 455 | – |
| РАЗХОДИ |  |  |  |
| Оперативни разходи | 2.2 | (8 824) | – |
| Други разходи | 2.3 | (631) | – |
| Общо |  | (9 455) | – |
| **СТОПАНСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА** |  | **–** | **–** |

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ДОВЕРИТЕН ФОНД „БЕКУ“

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | хил. EUR |
|  | Забележка | 2015 | 2014 |
| Стопански резултат за годината |  | – | – |
| **ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТИ** |  |  |  |
| (Увеличение)/намаление на предварителното финансиране |  | (9 493) | – |
| (Увеличение)/намаление на вземания от операции за размяна и събирания от операции, различни от тези за размяна |  | (1 364) | – |
| Увеличение/(намаление) на нетекущи пасиви |  | 18 125 | 45 000 |
| Увеличение/(намаление) на текущи пасиви |  | 193 | – |
|  |  |  |  |
| **НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ** |  | **7 461** | **45 000** |
|  |  |  |  |
| Нетно увеличение/(намаление) на парите и паричните еквиваленти |  | 7 461 | 45 000 |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината |  | 45 000 | – |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината | 1.4 | 52 461 | 45 000 |

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ДОВЕРИТЕН ФОНД „БЕКУ“

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | хил. EUR |
|  | Натрупан излишък/  (дефицит) | Стопански резултат за годината | Нетни активи |
| САЛДО КЪМ 31.12.2014 г. | – | – | – |
| Стопански резултат за годината | – | – | – |
| САЛДО КЪМ 31.12.2015 г. | – | – | – |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“

1. БЕЛЕЖКИ КЪМ СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС

НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

* 1. ПРЕДВАРИТЕЛНО ФИНАНСИРАНЕ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | хил. EUR |
|  | Общо 31.12.2015 г. | Общо 31.12.2014 г. |
| Предварително финансиране | 3 446 | – |
| Общо | 3 446 | – |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | хил. EUR |
|  | Общо 31.12.2015 г. | Общо 31.12.2014 г. |
| Пряко управление | 1 078 | - |
| осъществявано от: |  |  |
| Комисията | 1 078 | – |
| Непряко управление | 2 368 | - |
| осъществявано от: |  |  |
| Публичноправни органи | 1 155 | – |
| Частноправни органи със задължение за обществена услуга | 1 213 | – |
| Общо | 3 446 | - |

ТЕКУЩИ АКТИВИ

* 1. ПРЕДВАРИТЕЛНО ФИНАНСИРАНЕ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | хил. EUR |
|  | Общо 31.12.2015 г. | Общо 31.12.2014 г. |
| Предварително финансиране | 14 860 | – |
| Приключени чрез разделяне на финансовите периоди | (8 813) | – |
| Общо | 6 047 | – |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | хил. EUR |
|  | Общо 31.12.2015 г. | Общо 31.12.2014 г. |
| Пряко управление | 4 046 | - |
| осъществявано от: |  |  |
| Комисията | 4 046 | – |
| Непряко управление | 2 002 | - |
| осъществявано от: |  |  |
| Публичноправни органи | 806 | – |
| Частноправни органи със задължение за обществена услуга | 1 196 | – |
| Общо | 6 047 | - |

* 1. ВЗЕМАНИЯ ОТ ОПЕРАЦИИ ЗА РАЗМЯНА И СЪБИРАНИЯ ОТ ОПЕРАЦИИ, РАЗЛИЧНИ ОТ ТЕЗИ ЗА РАЗМЯНА

Тази позиция представлява отсрочени разходи за управление (1,3 млн. EUR) и натрупани приходи (45 млн. EUR).

* 1. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Фондовете, контролирани от доверителния фонд на ЕС „Беку“, са представени в годишните отчети за 2014 г. като вземания към общата централна парична система. С цел подобряване на представянето, в годишните отчети за 2015 г. тези средства бяха представени като пари и парични еквиваленти. Сравнителните данни за 2014 г. са съответно посочени.

НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

* 1. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | хил. EUR |
| Вноски | % | Изплатени вноски | Разпределяне на нетните резултати | Финансови задължения |
| Европейска комисия | 6 | 4 554 | (588) | 3 966 |
| ЕФР | 54 | 39 000 | (5 033) | 33 967 |
| Държави членки: | 39 | 28 000 | (3 614) | 24 386 |
| Германия |  | 15 000 | (1 936) | 13 064 |
| Франция |  | 10 000 | (1 291) | 8 709 |
| Нидерландия |  | 2 000 | (258) | 1 742 |
| Италия |  | 1 000 | (129) | 871 |
| Трети държави: | 1 | 925 | (119) | 806 |
| Швейцария |  | 925 | (119) | 806 |
| Общо | 100 | 72 480 | (9 354) | 63 125 |

Общите нетекущи финансови задължения са свързани с 34 млн. EUR вноски от Европейския фонд за развитие, 4 млн. EUR от Европейската комисия чрез бюджета на ЕС, 24 млн. EUR от различни държави членки и 1 млн. EUR от трети държави.

Разпределението на нетните резултати е само примерно и е само за счетоводни цели. Ако доверителният фонд „Беку“ бъде ликвидиран, окончателното решение относно връщането на оставащите средства ще бъде взето от съвета на доверителния фонд.

1. БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ

* 1. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАЦИИ, РАЗЛИЧНИ ОТ ОПЕРАЦИИТЕ ЗА РАЗМЯНА

Тази позиция представя вноските от донорите, признати като оперативни приходи в съответствие с нетните разходи[[12]](#footnote-12). Следователно икономическият резултат за годината е нула.

* 1. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | хил. EUR |
|  | 2015 | 2014 |
| Програми за хранителни помощи/осигуряване на прехрана | 460 | – |
| Институции и организации за равенство на жените | 389 | – |
| Основни здравни грижи — основни и първични здравни грижи | 6 678 | – |
| Градско развитие и управление | 539 | – |
| Възстановяване | 758 | – |
| Общо | 8 824 | – |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | хил. EUR |
|  | 2015 | 2014 |
| Пряко управление | 7 527 | – |
| осъществявано от: |  |  |
| Комисията | 7 527 | – |
| Непряко управление | 1 297 | – |
| осъществявано от: |  |  |
| Публичноправни органи | 539 | – |
| Частноправни органи със задължение за обществена услуга | 758 | – |
| Общо | 8 824 | – |

* 1. ДРУГИ РАЗХОДИ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | хил. EUR |
|  | 2015 | 2014 |
| Други разходи | 615 | - |
| Загуби от валутно-курсови разлики | 16 | - |
| Общо | 631 | – |

Тази позиция включва разходите за управление на Комисията (0,4 млн. EUR) и техническата помощ (0,15 млн. EUR), одита (0,05 млн. EUR) и други разходи.

1. ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ
   1. Неизпълнени задължения, които още не са отчетени като разход

Към 31 декември 2015 г. неизпълнените поети задължения възлизат на 12 млн. EUR. Сумата включва бюджетните RAL (Reste à Liquider) минус свързаните с тях суми, включени като разходи в отчета за финансовия резултат за 2015 г. Бюджетните RAL са сума, представляваща неприключените задължения, за които все още не са извършени плащания и/или отмяна. Това е нормално следствие от съществуването на многогодишни програми.

* 1. Свързани лица

Свързаната страна на доверителния фонд на ЕС „Беку“ е Европейският фонд за развитие. Операциите между тези субекти се осъществяват като част от обичайните операции на доверителния фонд на ЕС „Беку“ и поради това не са необходими специални изисквания за оповестяването за тези операции в съответствие със счетоводните правила на ЕС.

* 1. Събития след датата на отчитане

Към датата на предаване на настоящите отчети счетоводителят на доверителния фонд на ЕС „Беку“ не е забелязал, нито му е било съобщено за някакви съществени въпроси, които биха наложили отделно оповестяване в тази част. Годишните отчети и свързаните с тях бележки бяха подготвени, като бяха използвани най-актуалните налични данни, и това е отразено в представената по-горе информация.

1. ОПОВЕСТЯВАНИЯ ЗА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ
   1. ВАЛУТНИ РИСКОВЕ

Експозицията на доверителния фонд на ЕС „Беку“ по отношение на валутния риск към края на годината

На 31 декември 2015 г. крайните салда на финансовите активи и финансовите пасиви не включват съществени суми, посочени във валути, различни от еврото.

* 1. КРЕДИТЕН РИСК

Финансовите активи съставляват пари и парични еквиваленти в размер на 52 млн. EUR и вземания и събирания в размер на 1,4 млн. EUR към 31 декември 2015 г.

Финансови активи, които не са нито просрочени, нито обезценени

Вземанията и събиранията не са нито просрочени, нито обезценени.

Финансови активи по категория на риска

Цялата сума от 52 млн. EUR в пари и парични еквиваленти се депозира в банка с най-висок и висок рейтинг.

* 1. ЛИКВИДЕН РИСК

Анализ на падежите на финансовите задължения, показващ оставащото време до договорния падеж

Финансовите пасиви се състоят изцяло от пасиви на донори. Те ще бъдат изплатени, когато доверителният фонд на ЕС „Беку“ бъде ликвидиран.

1. РАВНЕНИЕ НА СТОПАНСКИЯ РЕЗУЛТАТ С БЮДЖЕТНИЯ РЕЗУЛТАТ

Стопанският резултат за годината се изчислява въз основа на принципите на счетоводната отчетност на базата на текущо начисляване. Бюджетният резултат обаче е основан на правилата за касова отчетност. Тъй като стопанският и бюджетният резултат обхващат едни и същи оперативни операции, добре е да се гарантира тяхната равняемост. Таблицата по-долу показва това равнение, като подчертава ключовите равняващи се суми, разделени на приходни и разходни позиции.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | хил. EUR |
|  |  | 2015 |
| СТОПАНСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА |  | - |
|  |  |  |
| Приходи |  |  |
| Вземания, които не засягат бюджетния резултат |  | (9 455) |
| Вземания, събрани през текущата година |  | 45 595 |
| Начислени приходи (нетни) |  | 40 |
| Разходи |  |  |
| Нетен ефект на предварителното финансиране |  | (18 306) |
| Начислени разходи (нетни) |  | 7 703 |
|  |  |  |
| БЮДЖЕТЕН РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА |  | 25 577 |

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР И ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“

Следва да се отбележи, че поради закръглянето на цифрите в милиони евро някои финансови данни в таблиците може да изглеждат грешни.

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | млн. EUR |
|  | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| НЕТЕКУЩИ АКТИВИ |  |  |
| Предварително финансиране | 520 | 472 |
|  | **520** | **472** |
| ТЕКУЩИ АКТИВИ |  |  |
| Предварително финансиране | 1 151 | 1 403 |
| Вземания | 172 | 84 |
| Пари и парични еквиваленти | 556 | 436 |
|  | 1 879 | 1 923 |
| ОБЩО АКТИВИ | 2 399 | 2 395 |
|  |  |  |
| НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ |  |  |
| Провизии | (4) |  |
| Задължения | (39) | (40) |
|  | **(43)** | **(40)** |
| ТЕКУЩИ ПАСИВИ |  |  |
| Задължения | (1 376) | (1 423) |
|  | (1 376) | (1 423) |
| ОБЩО ПАСИВИ | (1 419) | (1 463) |
|  |  |  |
| НЕТНИ АКТИВИ | 980 | 932 |
|  |  |  |
| ФОНДОВЕ И РЕЗЕРВИ |  |  |
| Поискан капитал на фонда — активни ЕФР | 38 873 | 35 673 |
| Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР | 2 252 | 2 252 |
| Стопански резултат, пренесен от предходни години | (36 994) | (33 468) |
| Стопански резултат за годината | (3 152) | (3 526) |
| НЕТНИ АКТИВИ | 980 | 932 |

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | млн. EUR |
|  | 2015 | 2014 |
| ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ | 136 | 132 |
|  |  |  |
| ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ |  |  |
| Оперативни разходи | (3 182) | (3 650) |
| Административни разходи | (114) | (22) |
|  | **(3 296)** | **(3 671)** |
|  |  |  |
| ИЗЛИШЪК/(ДЕФИЦИТ) ОТ ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТИ | (3 160) | (3 539) |
|  |  |  |
| Финансови приходи | 8 | 13 |
| Финансови разходи | (0) | (0) |
| ИЗЛИШЪК (ДЕФИЦИТ) ОТ ФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ | 8 | 13 |
|  |  |  |
| СТОПАНСКИ РЕЗУЛТАТ ЗА ГОДИНАТА | (3 152) | (3 526) |

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

|  |  |
| --- | --- |
|  | млн. EUR |
|  | 2015 |
| Стопански резултат за годината | (3 152) |
| ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТИ |  |
| Обикновени вноски от държавите членки | 3 232 |
| (Корекция на) загуби от обезценка на вземания | 1 |
| (Увеличение)/намаление на предварителното финансиране | 204 |
| (Увеличение)/намаление на текущи вземания | (89) |
| (Увеличение)/намаление на нетекущи пасиви | 2 |
| Увеличение/(намаление) на текущи пасиви | (211) |
| Увеличение/(намаление) на начислените разходи и приходите за бъдещи периоди | 132 |
|  |  |
| НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ | 120 |
|  |  |
| Нетно увеличение/(намаление) на парите и паричните еквиваленти | 120 |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | 436 |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината | 556 |

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | млн. EUR |
|  | Капитал на фонда (А) | Непоискани средства (B) | Поискан капитал на фонда (C) = (A)-(B) | Натрупани резерви (D) | Други резерви (E) | Общо нетни активи (C)+(D)+(E) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2013 г. | 45 691 | 13 162 | 32 529 | (33 468) | 2 252 | 1 313 |
| Промени на капитала | – | (3 144) | 3 144 | – | – | 3 144 |
| Стопански резултат за годината | – | – | – | (3 526) | – | (3 526) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2014 г. | 45 691 | 10 018 | 35 673 | (36 994) | 2 252 | 932 |
| Промени на капитала | 27 772 | 24 572 | 3 200 | – | – | 3 200 |
| Стопански резултат за годината | – | – | – | (3 152) | – | (3 152) |
| САЛДО КЪМ 31.12.2015 г. | 73 464 | 34 590 | 38 873 | (40 146) | 2 252 | 980 |

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЕФР

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ — 2015 г.

**УВОДНА БЕЛЕЖКА**

**Предишни ЕФР**

* Тъй като шестият ЕФР бе закрит през 2006 г., а седмият ЕФР бе закрит през 2008 г., годишните отчети вече не съдържат таблици за усвояването за тези ЕФР. Усвояването на прехвърлените салда обаче се съдържа в деветия ЕФР.
* Както и през предишните години, за да се гарантира прозрачност при представянето на отчетите за 2015 г., в таблиците са показани поотделно за осмия ЕФР частта, която се използва въз основа на програмата, предвидена в конвенциите от Ломе, и частта, която се използва въз основа на програмата, предвидена в Споразумението от Котону.
* В съответствие с член 1, параграф 2, буква б) от Вътрешното споразумение, приложимо за деветия ЕФР, салдата и отменените задължения от предишни ЕФР са прехвърлени към деветия ЕФР и през периода на деветия ЕФР са поети като задължение като средства на деветия ЕФР.

**10-и ЕФР**

Споразумението за партньорство ЕО-АКТБ, подписано на 23 юни 2000 г. в Котону от държавите — членки на Европейската общност, и държавите от Африка, Карибите и Тихоокеанския басейн (АКТБ), влезе в сила на 1 април 2003 г. Споразумението от Котону бе изменено два пъти, първо със споразумението, подписано в Люксембург на 25 юни 2005 г., второ — със споразумението, подписано в Уагадугу на 22 юни 2010 г.

Решението за асоцииране на отвъдморските страни и територии (ОСТ) към Европейската общност (2001/822/ЕО), прието на 27 ноември 2001 г. от Съвета на Европейския съюз, влезе в сила на 2 декември 2001 г. Това решение бе изменено на 19 март 2007 г. (Решение 2007/49/ЕО).

Вътрешното споразумение за финансирането и управлението на помощите, предоставени от Общността съгласно многогодишната финансова рамка за периода 2008 — 2013 г. в съответствие ревизираното Споразумение от Котону, прието от представителите на правителствата на държавите — членки на Европейската общност, на 17 юли 2006 г., влезе в сила на 1 юли 2008 г.

Съгласно Споразумението от Котону вторият период (2008 — 2013 г.) от помощта на Общността за страните от АКТБ и ОСТ се финансира от 10-ия ЕФР със сумата от 22 682 млн. EUR, от които:

* 21 966 млн. EUR са предоставени за страните от АКТБ в съответствие с многогодишната финансова рамка в приложение Iб към ревизираното Споразумение от Котону, от които 20 466 млн. EUR се управляват от Европейската комисия,
* 286 млн. EUR са предоставени за страните от ОСТ в съответствие с приложение IIАа към ревизираното Решение на Съвета за асоцииране на страните от ОСТ към Европейската общност, от които 256 млн. EUR се управляват от Европейската комисия,
* 430 млн. EUR са за Комисията за финансиране на разходи, възникнали от програмирането и изпълнението на ресурсите на 10-ия ЕФР, в съответствие с член 6 от Вътрешното споразумение.

Съгласно „клаузата за изтичане на срока на действие“ (Sunset clause) на 10-ия ЕФР (член 1, параграфи 4 и 5 от Вътрешното споразумение за 10-и ЕФР) никакви финансови средства не могат да бъдат поети като задължение след 31 декември 2013 г. Средствата, за които не са поети задължения, бяха прехвърлени към резерва за изпълнение на 11-ия ЕФР.

**- Преходен инструмент**

Вътрешното споразумение за създаване на 11-ия Европейски фонд за развитие (11-и ЕФР) беше подписано от държавите членки, заседаващи в рамките на Съвета, през месец юни 2013 г. То влезе в сила на 1 март 2015 г.

С цел да се осигури приемственост между края на 10-ия ЕФР и влизането в сила на 11-ия ЕФР, Комисията предложи преходни мерки, известни като „Преходен инструмент“, за да се осигури наличността на средства за сътрудничеството с държавите от Африка, Карибите и Тихоокеанския басейн и с отвъдморските страни и територии, както и за разходите за подкрепа.

Преходният инструмент беше приет на 12 декември 2013 г. (Решение 2013/759/ЕС) и влезе в сила на 1 януари 2014 г. Преходният инструмент се финансира от:

* отменени средства от 8-и и 9-и ЕФР до 31.12.2013 г.,
* салда, които не са поети като задължение, от 10-ия ЕФР към 31.12.2013 г.,
* отменени средства от 10-ия ЕФР и предходни ЕФР от 1.1.2014 г. до 28.2.2015 г.

От влизането в сила на 11-ия ЕФР обща сума от 1 630 млн. EUR е била отменена от предишни ЕФР и следователно е потенциално на разположение за Преходния инструмент, от която 1 595 млн. EUR бяха разпределени и са отчетени по 11-ия ЕФР, а 4 млн. EUR останаха неразпределени по Преходния инструмент и върнати на първоначалния резерв за изпълнение.

**11-и ЕФР**

Споразумението за партньорство ЕО-АКТБ, подписано на 23 юни 2000 г. в Котону от държавите — членки на Европейската общност, и държавите от Африка, Карибите и Тихоокеанския басейн (АКТБ), влезе в сила на 1 април 2003 г. Споразумението от Котону бе изменено два пъти, първо със споразумението, подписано в Люксембург на 25 юни 2005 г., второ — със споразумението, подписано в Уагадугу на 22 юни 2010 г.

Решението за асоцииране на отвъдморските страни и територии (ОСТ) към Европейската общност (2001/822/ЕО), прието на 27 ноември 2001 г. от Съвета на Европейския съюз, влезе в сила на 2 декември 2001 г. Това решение бе изменено на 19 март 2007 г. (Решение 2007/49/ЕО).

Вътрешното споразумение за финансирането и управлението на помощите, предоставени от Общността съгласно многогодишната финансова рамка за периода 2014—2020 г. в съответствие ревизираното Споразумение от Котону, прието от представителите на правителствата на държавите — членки на Европейската общност, през август 2013 г., влезе в сила през март 2015 г.

Съгласно Споразумението от Котону третият период (2014—2020 г.) от помощта на Общността за страните от АКТБ и ОСТ се финансира от 11-ия ЕФР със сумата от 30 506 млн. EUR, от които:

* 29 089 млн. EUR са предоставени за страните от АКТБ в съответствие с член 1.2, буква а) и член 2, буква г) от Вътрешното споразумение, от които 27 955 млн. EUR се управляват от Европейската комисия,
* 364,5 млн. EUR са предоставени за страните от ОСТ в съответствие с член 1.2, буква а) и член 3.1 от Вътрешното споразумение, от които 359,5 млн. EUR се управляват от Европейската комисия,
* 1 052,5 млн. EUR са за Комисията за финансиране на разходи, възникнали от програмирането и изпълнението на ресурсите на 11-ия ЕФР, в съответствие с член 1.2, буква а) от Вътрешното споразумение.

**Остатъчни средства по резервите за изпълнение, които не могат да бъдат мобилизирани, към 31.12.2015 г.**

До влизането в сила на Преходния инструмент на 1 януари 2014 г. сумите, отменени от проекти по 9-ия ЕФР и предишни ЕФР, са били прехвърляни към резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР. На 1 януари 2014 г. средствата, непоети като задължение, от 10-ия ЕФР бяха прехвърлени към резерва за изпълнение на 11-ия ЕФР, с изключение на средствата по Stabex и административния пакет.

През 2015 г. всички отменени средства от предходни ЕФР бяха прехвърлени към съответните резерви.

В съответствие с член 1, параграф 4 от Вътрешното споразумение за 10-ия ЕФР и с решението на Съвета от 12 декември 2013 г. (2013/759/ЕС) тези средства бяха разпределени за Преходния инструмент.

млн. EUR

|  |  |
| --- | --- |
| Обща налична сума по резервите за изпълнение, които не могат да бъдат мобилизирани, към 31.12.2013 г. | 938 |
| Обща предоставена сума по резервите за изпълнение, които не могат да бъдат мобилизирани, през 2014 г. | 661 |
| По-малка обща сума, прехвърлена към Преходния инструмент | (1 597) |
| Резерв за изпълнение, който не може да бъде мобилизиран, непрехвърлен към Преходния инструмент към 31.12.2014 г. | 2 |

**- Резерв на Stabex по 11-ия ЕФР**

След закриването на сметките на Stabex неизползваните/отменените средства бяха прехвърлени към резерва на пакет А за Stabex на 11-ия ЕФР (Вътрешно споразумение за 10-ия ЕФР, член 1, параграф 4), а след това към националните индикативни програми на съответните държави.

**Съфинансиране за 10-ия ЕФР**

При 10-ия и 11-ия ЕФР бяха подписани споразумения за трансфер за съфинансиране от държавите членки и бяха открити бюджетни кредити за поети задължения на обща стойност 204,6 млн. EUR, докато бюджетни кредити за плащания бяха открити за получените суми от 184,9 млн. EUR.

Ситуацията с бюджетните кредити за съфинансиране към 31.12.2015 г. е изложена в таблицата по-долу:

млн. EUR

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Бюджетни кредити за поети задължения | Бюджетни кредити за плащания |
| Съфинансиране — пакет А | 186.1 | 166.8 |
| Съфинансиране — в рамките на АКТБ | 13.4 | 13.4 |
| Съфинансиране — административни разходи | 5.1 | 4.7 |
|  | 204.6 | 184.9 |

Следните таблици относно сумите, които са решени, договорени и платени, съдържат нетни данни.   
Таблиците, представящи ситуацията по инструменти, са в приложенията.























ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ — СРЕДСТВА, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **ЕВРОПЕЙСКА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА** | | | **CA/491/16** | |
|  | | | 10 март 2016 г. | |
|  | | | Документ 16/119 | |
|  | | |  | |
|  | | |  | |
| СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ | | | | |
| **Инвестиционен механизъм** | | | | |
| **финансови отчети** | | | | |
| **към 31 декември 2015 г.** | | | | |
|  |  | | |  |
|  | * Отчет за финансовото състояние * Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход * Отчет за промените в ресурсите на вносителите * Отчет за паричните потоци * Бележки към финансовите отчети * Независим одиторски доклад | | |  |
|  | |  | | |
|  | |  | | |
|  | |  | | |
| ОРГ.: Д | |  | | |

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

**към 31 декември2015 г.**

(хил. EUR)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Забележки** | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
|  |  |  |  |
| **АКТИВИ** |  |  |  |
| Пари и парични еквиваленти | 5 | 448,995 | 545,399 |
| Дериватни финансови инструменти | 6 | 311 | 448 |
| Заеми и вземания | 7 | 1,460,057 | 1,331,918 |
| Финансови активи на разположение за продажба | 8 | 419,353 | 403,085 |
| Вземания от вносителите | 9/15 | - | 42,590 |
| Финансови активи, държани до падеж | 10 | 228,521 | 99,988 |
| Други активи | 11 | 27 | 5,522 |
|  |  |  |  |
| **Общо активи** |  | **2,557,264** | **2,428,950** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **ПАСИВИ И РЕСУРСИ НА ВНОСИТЕЛИТЕ** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **ПАСИВИ** |  |  |  |
| Дериватни финансови инструменти | 6 | 8,219 | 14,632 |
| Приходи за бъдещи периоди | 12 | 29,325 | 31,310 |
| Дължими суми на трети страни | 13 | 101,202 | 68,824 |
| Други пасиви | 14 | 2,364 | 2,591 |
|  |  |  |  |
| **Общо пасиви** |  | **141,110** | **117,357** |
|  |  |  |  |
| **РЕСУРСИ НА ВНОСИТЕЛИТЕ** |  |  |  |
| Поискана вноска от държавите членки | 15 | 2,157,000 | 2,057,000 |
| Резерв по справедлива стойност |  | 163,993 | 156,122 |
| Неразпределена печалба |  | 95,161 | 98,471 |
|  |  |  |  |
| **Общо ресурси на вносителите** |  | **2,416,154** | **2,311,593** |
|  |  |  |  |
| **Общо пасиви и ресурси на вносителите** |  | **2,557,264** | **2,428,950** |

**ОТЧЕТ ЗА печалбата или загубата и другия ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**

**За годината, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 декември 2015 г.**

(хил. EUR)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Забележки** | **От 1.1.2015 г.** | **От 1.1.2014 г.** |
|  | **до 31.12.2015 г.** | **до 31.12.2014 г.** |
|  |  |  |  |
| Лихви и други подобни приходи | 17 | 90,385 | 77,240 |
| Лихви и други подобни разходи | 17 | -1,556 | -1,522 |
|  |  |  |  |
| **Нетни лихви и други подобни приходи** |  | **88,829** | **75,718** |
|  |  |  |  |
| Приходи от такси и комисионни | 18 | 932 | 1,163 |
| Разходи за такси и комисионни | 18 | -63 | -37 |
|  |  |  |  |
| **Нетни приходи от такси и комисионни** |  | **869** | **1,126** |
|  |  |  |  |
| Промяна на справедливата стойност на дериватни финансови инструменти |  | 6,276 | -11,663 |
| Нетни реализирани печалби от финансови активи на разположение за продажба | 19 | 33,878 | 8,109 |
| Нетни валутно-курсови загуби |  | -52,483 | -222 |
|  |  |  |  |
| **Нетен резултат от финансови операции** |  | **-12,329** | **-3,776** |
|  |  |  |  |
| Промяна в обезценката по заемите и вземанията, без корекция | 7 | -33,988 | -75,756 |
| Обезценка на финансови активи на разположение за продажба | 8 | -3,646 | -6,262 |
| Други приходи | 21 | - | 337 |
| Общи административни разходи | 20 | -43,045 | -38,128 |
|  |  |  |  |
| **Загуба за годината** |  | **-3,310** | **-46,741** |
|  |  |  |  |
| **Друг всеобхватен доход:** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| *Позиции, които са или могат да бъдат преквалифицирани като печалба или загуба:* |  |  |  |
| Финансови активи на разположение за продажба — резерв по справедлива стойност | 8 |  |  |
| 1. Нетна промяна в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба |  | 43,394 | 87,230 |
| 2. Нетна сума, прехвърлена към печалбата или загубата |  | -35,523 | -9,299 |
| **Общо финансови активи на разположение за продажба** |  | **7,871** | **77,931** |
|  |  |  |  |
| **Общо друг всеобхватен доход** |  | **7,871** | **77,931** |
|  |  |  |  |
| **Общо всеобхватен доход за годината** |  | **4,561** | **31,190** |

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В РЕСУРСИ НА ВНОСИТЕЛИТЕ**

**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 декември 2015 г.**

(хил. EUR)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Поискани вноски** | **Резерв по справедлива стойност** | **Неразпределена печалба** | **Общо** |
| **Към 01 януари 2015 г.** | **Забележки** | **2,057,000** | **156,122** | **98,471** | **2,311,593** |
|  |  |  |  |  |  |
| Вноска на държавите членки, поискана през годината | 15 | 100,000 | - | - | 100,000 |
|  |  |  |  |  |  |
| Загуба за 2015 г. |  | - | - | -3,310 | -3,310 |
|  |  |  |  |  |  |
| Общо друг всеобхватен доход за годината |  | - | 7,871 | - | 7,871 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Промени в ресурсите на вносителите** |  | **100,000** | **7,871** | **-3,310** | **104,561** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Към 31 декември 2015 г.** |  | **2,157,000** | **163,993** | **95,161** | **2,416,154** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  | **Поискани вноски** | **Резерв по справедлива стойност** | **Неразпределена печалба** | **Общо** |
| **Към 1 януари 2014 г.** |  | **1,661,309** | **78,191** | **145,212** | **1,884,712** |
|  |  |  |  |  |  |
| Вноска на държавите членки, поискана през годината | 15 | 105,691 | - | - | 105,691 |
|  |  |  |  |  |  |
| Неизползвани лихвени субсидии и техническа помощ | 15 | 290,000 | - | - | 290,000 |
|  |  |  |  |  |  |
| Загуба за 2014 г. |  | - | - | -46,741 | -46,741 |
|  |  |  |  |  |  |
| Общо друг всеобхватен доход за годината |  | - | 77,931 | - | 77,931 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Промени в ресурсите на вносителите** |  | **395,691** | **77,931** | **-46,741** | **426,881** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Към 31 декември 2014 г.** |  | **2,057,000** | **156,122** | **98,471** | **2,311,593** |

**Отчети за паричните потоци**

**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 декември 2015 г.**

(хил. EUR)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Забележки** | **От 1.1.2015 г. до 31.12.2015 г.** | **От 1.1.2014 г. до 31.12.2014 г.** |
| **ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТИ** |  |  |  |
| Загуба за финансовата година |  | -3,310 | -46,741 |
| Корекции, направени за: |  |  |  |
| Обезценка на финансови активи на разположение за продажба | 8 | 3,646 | 6,262 |
| Други приходи | 21 | - | -337 |
| Нетна промяна в обезценката на заеми и вземания | 7 | 33,988 | 75,756 |
| Капитализирана лихва по заеми и вземания | 7 | -13,262 | -11,915 |
| Промяна в начислената лихва и амортизираната стойност на заеми и вземания |  | 1,594 | 895 |
| Промяна в начислената лихва и амортизираната стойност на финансовите активи, държани до падеж | 10 | 12 | 12 |
| Промяна в приходите за бъдещи периоди |  | -1,985 | -3,773 |
| Въздействие на промените във валутния курс върху заемите | 7 | -73,447 | -92,707 |
| Въздействие на промените във валутния курс върху финансовите активи на разположение за продажба |  | -9,385 | -449 |
| Въздействие на промените във валутния курс върху касовите наличности |  | -12,216 | -9,362 |
| **Загуба от оперативни дейности преди промените в оперативните активи и пасиви** |  | **-74,365** | **-82,359** |
| Отпускане на заеми | 7 | -282,784 | -248,326 |
| Изплащане на заеми | 7 | 205,772 | 166,578 |
| Промяна в начислените лихви по пари и парични еквиваленти | 5 | 4 | 7 |
| Промени в справедливата стойност на деривати |  | -6,276 | 11,663 |
| Увеличение на финансовите активи, държани до падеж | 10 | -1,545,550 | -1,610,057 |
| Падежи на финансовите активи, държани до падеж | 10 | 1,417,005 | 1,612,619 |
| Увеличение на финансовите активи на разположение за продажба | 8 | -67,449 | -42,646 |
| Изплащане/продажба на финансови активи на разположение за продажба | 8 | 64,791 | 43,378 |
| Намаление/(увеличение) на други активи |  | 5,495 | -5,374 |
| Намаление/(увеличение) на други пасиви |  | -227 | 19 |
| Увеличение/(намаление) на суми, платими на Европейската инвестиционна банка |  | 4,668 | -175 |
| **Нетни парични потоци, използвани в оперативни дейности** |  | **-278,916** | **-154,673** |
| **ФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ** |  |  |  |
| Вноски, получени от държавите членки | 15 | 100,000 | 105,691 |
| Суми, получени от държавите членки, за лихвени субсидии и техническа помощ |  | 92,590 | 7,410 |
| Суми, платени от името на държавите членки, за лихвени субсидии и техническа помощ |  | -22,290 | -21,899 |
| **Нетни парични потоци от финансови дейности** |  | **170,300** | **91,202** |
| **Нетно намаление на парите и паричните еквиваленти** |  | **-108,616** | **-63,471** |
|  |  |  |  |
| **Обобщен отчет за паричните потоци:** |  |  |  |
| **Пари и парични еквиваленти в началото на финансовата година** |  | **545,398** | **599,507** |
| Нетни парични средства от: |  |  |  |
| Оперативни дейности |  | -278,916 | -154,673 |
| Финансови дейности |  | 170,300 | 91,202 |
| Въздействия на промените във валутния курс върху парите и паричните еквиваленти |  | 12,216 | 9,362 |
| **Пари и парични еквиваленти в края на финансовата година** |  | **448,998** | **545,398** |
| **Парите и паричните еквиваленти се състоят от:** |  |  |  |
| Касова наличност | 5 | 71,405 | 9,642 |
| Срочни депозити (без начислената лихва) |  | 290,576 | 415,756 |
| Търговски ценни книжа | 5 | 87,017 | 120,000 |
|  |  | **448,998** | **545,398** |

Бележки към финансовите отчети към 31 декември 2015 г.

1 Обща информация

Инвестиционният механизъм („механизмът“ или ИМ) е създаден в рамките на Споразумението от Котону („Споразумението“) за сътрудничество и помощ за развитие, сключено между групата от държави от Африка, Карибите и Тихоокеанския басейн („държавите от АКТБ“) и Европейския съюз и неговите държави членки на 23 юни 2000 г., ревизирано на 25 юни 2005 г. и 22 юни 2010 г.

Механизмът не е отделно юридическо лице и Европейската инвестиционна банка („ЕИБ“ или „банката“) управлява вноските от името на държавите членки („дарители“) в съответствие с разпоредбите на Споразумението и действа като администратор на механизма.

Финансирането по Споразумението се осигурява от бюджетите на държавите — членки на ЕС. Държавите — членки на ЕС, допринасят със суми, разпределени за финансиране на ИМ и безвъзмездни средства за финансиране на лихвените субсидии, както е предвидено в многогодишните финансови рамки (първи финансов протокол, обхващащ периода 2000—2007 г. и наричан 9-и Европейски фонд за развитие (ЕФР), втори финансов протокол, обхващащ периода 2008—2013 г. и наричан 10-и ЕФР, „Преходен инструмент“, обхващащ периода от 1 януари 2014 г. до 28 февруари 2018 г. и трети финансов протокол, обхващащ периода 2014—2020 г., наричан 11-и ЕФР). На ЕИБ е поверено управлението на:

* механизма, който представлява рисков револвиращ фонд от 3 685,5 млн. EUR, насочен към насърчаване на инвестициите в частния сектор в страните от АКТБ, от които 48,5 млн. EUR са разпределени за отвъдморските страни и територии („страните от ОСТ“);
* безвъзмездните средства за финансиране на лихвени субсидии на стойност до 1 220,85 млн. EUR за страните от АКТБ и до 8,5 млн. EUR за страните от ОСТ. До 15 % от тези субсидии могат да се използват за финансиране на техническа помощ, свързана с проекти;
* „Преходния инструмент“ (1 януари 2014 г. до 28 февруари 2018 г.), който обхваща безвъзмездните средства за финансиране на лихвените субсидии и свързаната с проекти техническа помощ и се състои от средства, за които не са поети задължения, и отменените суми от предишни ЕФР.

Настоящите финансови отчети обхващат периода от 01 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г.

По предложение на Управителния комитет на ЕИБ Съветът на директорите на ЕИБ прие финансовите отчети на 10 март 2016 г. и разреши тяхното представяне за одобрение на Съвета на гуверньорите до 26 април 2016 г.

2 Важни счетоводни политики

* 1. Основа за подготовка — декларация за съответствие

Финансовите отчети на механизма се изготвят в съответствие с международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейския съюз.

* 1. Важни счетоводни оценки и прогнози

Изготвянето на финансовите отчети налага използването на счетоводни прогнози. Необходимо е още ръководството на Европейската инвестиционна банка да даде своята оценка в процеса на прилагане на счетоводните политики на Инвестиционния механизъм. По-долу се посочват областите, при които има по-висока степен на прогнозиране и сложност, или областите, при които допусканията и приблизителните оценки са важни за финансовите отчети.

Прогнози и приблизителни оценки се използват най-много в следните случаи:

* **Измерване на справедливите стойности на финансовите инструменти**

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които се търгуват на действащите пазари, се основава на котираните пазарни цени или на брокерските ценови котировки. Когато справедливата стойност не може да бъде установена от действащите пазари, тя се определя с помощта на редица техники за оценка, в това число чрез използване на математически модели. При възможност данните за тези модели се вземат от наблюдаваните пазари, но ако това не е осъществимо, се налага определена степен на преценяване при установяване на справедливите стойности. Оценките се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности въз основа на данните, използвани при методите за остойностяване, описани в бележки 2.4.3 и 4.

Тези методи за остойностяване могат да включват модели за нетната настояща стойност и дисконтирания паричен поток, сравнение със сходни инструменти, за които съществуват наблюдаеми пазарни цени, модела на ценообразуване Блек-Шоулс, модела за полиномните опции и други модели за оценка. Допусканията и данните, използвани в методите за остойностяване, включват безрискови и референтни лихвени проценти, кредитни спредове, използвани при оценяването на дисконтовите проценти, цените на облигациите и ценните книжа, валутните курсове, цените на собствения капитал и индекса на собствения капитал и очакваните ценови колебания и корелации.

Целта на методите за остойностяване е да се достигне до справедлива стойност, която отразява цената, която би била получена за продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Механизмът използва широко признати модели за остойностяване за определяне на справедливата стойност на общи и по-опростени финансови инструменти, като лихвени и валутни суапове, които използват само наблюдаеми пазарни данни и изискват ограничена управленска преценка и прогноза. Наблюдаемите цени и данните за модела обикновено са налични на пазара за котирани дългови и капиталови ценни книжа, търгувани на борсата деривати и прости извънборсови дериватни инструменти, като например лихвени суапове. Наличността на наблюдаемите пазарни цени и данни за модела намалява необходимостта от управленска преценка и прогноза и също намалява несигурността при определяне на справедливите стойности. Наличността на наблюдаемите пазарни цени и данни варира в зависимост от продуктите и пазарите и има тенденция да се променя под влияние на конкретни събития и общите условия на финансовите пазари.

При по-сложните инструменти механизмът използва собствени модели за остойностяване, които са разработени от признати модели за оценка. Възможно е някои или всички значими данни в тези модели да не са наблюдаеми на пазара, а да са получени от пазарни цени или проценти или да са определени приблизително въз основа на предположения. Примери за инструменти, включващи значими ненаблюдаеми данни, са някои заеми и гаранции, за които няма действащ пазар. Моделите за остойностяване, които използват значими ненаблюдаеми данни, изискват по-висока степен на управленска преценка и прогноза при определянето на справедливата стойност. Управленска преценка и оценка обикновено се изискват при избора на подходящ модел за остойностяване, при определяне на очакваните бъдещи парични потоци на оценявания финансов инструмент, определяне на вероятността от неизпълнение от страна на контрагента и определяне на предварителните плащания и подбора на подходящи дисконтови проценти.

Механизмът има установена рамка за контрол по отношение на оценката на справедливата стойност. Тази рамка включва функциите на ЕИБ за управление на риска и управление на пазарните данни. Тези функции са независими от управлението на фронт офиса и са отговорни за проверката на значими оценки на справедливата стойност. Специфичните проверки включват:

* проверка на наблюдаемите цени,
* преглед и процес на одобрение на новите модели за остойностяване и измененията в съществуващите модели,
* калибриране и тестване на модели при наблюдавани пазарни сделки,
* анализ и проучване на значителни промени в оценяването,
* преглед на значими ненаблюдаеми данни и корекции в оценката.

Когато се използва информация от трети страни, като брокерски котировки или услуги по ценообразуване, за определяне на справедливата стойност, механизмът проверява дали тези оценки отговарят на изискванията на МСФО. Това включва следното:

* определяне в кои случаи е подходящо да се използва брокерска котировка или услуги по ценообразуване,
* оценяване на това дали конкретна брокерска котировка или услуга по ценообразуване е надеждна,
* разбиране на начина, по който се е стигнало до справедливата стойност, и степента, в която тя показва действителни пазарни сделки,
* когато за определяне на справедливата стойност се използват цените на сходни инструменти, как тези цени са били адаптирани, за да отразяват характеристиките на инструмента, който подлежи на оценяване.
* **Загуби от обезценка на заеми и вземания**

Механизмът прави преглед на своите заеми и вземания на всяка отчетна дата, за да се прецени дали в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход трябва да се впишат средства за обезценка. По-специално управленският орган на Европейската инвестиционна банка трябва да направи оценка на размера и графика на бъдещите парични потоци при определяне на равнището на необходимите предоставени средства. Тези оценки се основават на допускания относно редица фактори, като реалните резултати може да се различават, което води до по-нататъшни промени в предоставените средства. Освен специалните средства за отделни значителни заеми и вземания, механизмът може да запази колективни средства за обезценка за финансови рискове, които не са отделно установени като обезценени и имат по-голям риск от несъбиране, отколкото в момента на отпускането им.

По принцип се приема, че един заем е обезценен, когато плащането на лихвите и главницата е просрочено с 90 дни или повече, и същевременно ръководството на Европейската инвестиционна банка счита, че има обективни индикации за обезценяване.

* **Оценка на налични за продажба капиталови инвестиции, които не се котират на борсата**

Оценката на налични за продажба капиталови инвестиции, които не се котират на борсата, обикновено се основава на следното:

* скорошни пазарни операции при справедливи условия между независими страни;
* текуща справедлива стойност на друг инструмент, който в основата си е същият,
* очаквани парични потоци, сконтирани при текущи ставки, приложими за инструменти със същите условия и рискове,
* метод на коригираните нетни активи: или
* други модели за оценка.

Определянето на паричните потоци и дисконтовите фактори за извънборсовите капиталови инвестиции, налични за продажба, налага значително използване на приблизителни оценки. Механизмът редовно коригира техниките за оценка и ги изпитва за валидност с цени от наблюдавани текущи пазарни операции на същия инструмент или с други съществуващи наблюдавани пазарни данни.

* **Обезценка на финансови активи на разположение за продажба**

Механизмът третира предназначените за продажба капиталови инвестиции като обезценени, когато е налице голям или продължителен спад на справедливата стойност под тяхната себестойност или когато съществуват други обективни доказателства за обезценка. Определянето на „голям“ и „продължителен“ изисква преценка. Според механизма „голям“ означава обикновено 30 % или повече, а „продължителен“ — над 12 месеца. В допълнение механизмът прави оценка на други фактори, включително нормалната изменчивост на цените на акциите за котираните ценни книжа, бъдещите парични потоци и сконтовите фактори за некотираните ценни книжа.

* **Консолидиране на предприятия, в които механизмът има участия**

Механизмът направи важни заключения, според които никое от предприятията, в които има участия, не е контролирано от механизма. Това се дължи на факта, че във всички тези предприятия главният партньор, управителят на фонда или управителният съвет носят цялата отговорност за управлението и контрола на дейностите и операциите на партньорството и са компетентни и оправомощени да направят всичко необходимо, за да изпълнят предназначението и целите на партньорството в съответствие с инвестиционните насоки и насоките на политиката.

* 1. Промени в счетоводните политики

С изключение на измененията по-долу механизмът последователно е прилагал счетоводните политики, посочени в бележка 2.4, към всички периоди, представени в настоящите финансови отчети. Механизмът прие следните нови стандарти и изменения на стандартите.

**Приети стандарти**

Следните стандарти, изменения на стандарти и разяснения бяха приети в подготовката на настоящите финансови отчети:

* Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2010—2012 г. — различни стандарти;
* Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2011—2013 г. — различни стандарти.

Тези промени не са оказали съществено влияние върху финансовите отчети на Механизма.

**Издадени стандарти, които още не са в сила**

Следните стандарти, изменения на стандарти и разяснения влизат в сила за годишните периоди, започващи след 01 януари 2015 г., и не са били приложени при изготвянето на настоящите финансови отчети. Тези, които могат да бъдат от значение за механизма, са изложени по-долу.

МСФО 9 *„Финансови инструменти“*

Последната част на този стандарт бе издадена на 24 юли 2014 г. и заменя съществуващите насоки в МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. МСФО 9 включва преработени насоки относно класифицирането и измерването на финансовите инструменти, включително нов модел на очакваните кредитни загуби за изчисляване на обезценката на финансови активи, както и новите общи изисквания за отчитане на хеджирането. В него са включени и насоките за признаване и отписване на финансови инструменти от МСС 39. МСФО 9 е в сила за годишните отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2018 г., с разрешено ранно приемане. МСФО 9 все още не е приет от ЕС. В Механизма не се планира ранно приемане на този стандарт и в момента се извършва анализ на въздействието.

*МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“*

МСФО 15 установява всеобхватна рамка за определяне на това дали, до каква степен и кога приходът се признава. Той замества съществуващите насоки за признаване на приходите, включени в МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и КРМСФО 13 „Програми за лоялност на клиентите“. МСФО 15 е в сила за годишните отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2018 г., с разрешено ранно приемане. МСФО 15 все още не е приет от ЕС. Механизмът все още не е определил степента на въздействие на този стандарт.

* 1. Обобщение на важните счетоводни политики

Отчетът за финансовото състояние представлява активи и пасиви по ред на намаляваща ликвидност и не прави разлика между текущи и нетекущи позиции.

* + 1. Конвертиране на чужда валута

Механизмът използва еврото (EUR) за представяне на своите финансови отчети, което е също така функционалната валута. Освен ако не е посочено друго, финансовата информация, представена в евро, е закръглена до най-близкото хиляда.

Операциите в чужда валута се конвертират в евро по валутния курс, който е в сила към деня на операцията.

Паричните активи и пасиви, изразени във валута, различна от евро, се конвертират в евро по валутния курс, който е в сила към датата на счетоводния баланс. Печалбата или загубата от такова конвертиране се записват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Непаричните позиции, измерени по историческа стойност в чужда валута, се конвертират по валутния курс към датите на първоначалните операции. Непаричните позиции, измерени по справедлива стойност в чужда валута, се конвертират по валутния курс към датата на определяне на справедливата стойност.

Валутно-курсовите разлики, които се получават при извършване на операции по курсове, различни от курса в деня на операцията, и нереализираните валутно-курсови разлики за неизплатени парични активи и пасиви в чужда валута се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Елементите от отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход се конвертират в евро по валутните курсове, които са в сила в деня на операцията.

* + 1. Пари и парични еквиваленти

Механизмът определя парите и паричните еквиваленти като текущи сметки, краткосрочни депозити или търговски ценни книжа с първоначален падеж от три месеца или по-малко.

* + 1. Финансови активи, различни от деривати

Финансовите активи се отчитат въз основа на датата на плащане.

* **Справедлива стойност на финансовите инструменти**

Справедливата стойност е цената, която ще бъде получена за продажбата на актив или платена за прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на главницата, или при липса на такава — на най-изгодния пазар, до който механизмът има достъп към тази дата.

Когато е приложимо, ЕИБ от името на механизма измерва справедливата стойност на даден инструмент, като използва обявената за този инструмент цена на действащ пазар. Даден пазар се смята за действащ, ако се извършват сделки за активи или пасиви с достатъчна честота и обем, така че да се осигурява непрекъсната ценова информация.

Когато справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, вписани в счетоводния баланс, не може да бъде установена от действащите пазари, тя се определя с помощта на редица методи за остойностяване, в това число чрез използване на математически модели. При възможност данните за тези модели се вземат от наблюдаваните пазари, но ако това не е осъществимо, се налага определена степен на преценяване при установяване на справедливите стойности. Избраният модел за остойностяване включва всички фактори, които участниците на пазара биха взели предвид при определянето на цената на сделката.

ЕИБ измерва справедливата стойност, използвайки следната йерархия на справедливата стойност, която отразява значението на входящите данни, използвани при извършване на измерването:

* Ниво 1: данни, които са некоригирани обявени цени на действащите пазари за идентични инструменти, до които механизмът има достъп.
* Ниво 2: данни, различни от включените в ниво 1 обявени цени, които могат да се наблюдават пряко (т.е. цени) или косвено (т.е. въз основа на цените). Тази категория включва инструменти, оценявани чрез обявени пазарни цени на действащи пазари за сходни инструменти, обявени цени на идентични или сходни инструменти на пазари, които се считат за по-малко действащи, или други методи за остойностяване, когато всички значими данни са пряко или косвено наблюдаеми чрез пазарни данни.
* Ниво 3: данни, които не са наблюдаеми. Тази категория включва всички инструменти, при които методът на остойностяване включва данни, които не се основават на наблюдаеми данни, и ненаблюдаемите данни имат значително въздействие върху остойностяването на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват въз основа на обявените цени на сходни инструменти, при които са необходими значими ненаблюдаеми корекции или допускания, за да се отразят разликите между инструментите.

Механизмът позволява трансфери между отделни нива на йерархията на справедливата стойност в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

* **Финансови активи, държани до падеж**

Финансовите активи, държани до падеж, включват котирани облигации с намерението да се задържат до падежа и търговски ценни книжа с първоначален падеж над три месеца.

Тези облигации и търговски ценни книжа първоначално се записват по своята справедлива стойност плюс всички преки разходи по сделката. Разликата между входната цена и стойността при погасяване се амортизира в съответствие с метода на ефективната лихва за оставащия живот на инструмента.

На датата на всеки счетоводен баланс механизмът оценява дали има обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи са се обезценили. Финансов актив или група финансови активи се смятат за обезцени единствено и само ако има обективно доказателство за обезценка в резултат от едно или повече събития, които са се случили след първоначалното признаване на актива (събитие, довело до загуба), или ако събитието, довело до загуба, (или събитието) оказва влияние върху прогнозните бъдещи парични потоци на финансовия актив или групата от финансови активи, което може да бъде изчислено по надежден начин. Загубата от обезценка се признава в печалбите и загубите и размерът на загубата се измерва като разлика между балансовата стойност и настоящата стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, сконтирани по първоначалния ефективен лихвен процент на инструмента.

* **Заеми**

Заемите от механизма се отчитат като активи на механизма, когато се предоставят парични средства на заемополучателите. Първоначално те се вписват по себестойност (нетни предоставени суми), което е справедливата стойност на парите, предоставени в заем, включително всички разходи по операцията, и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност с помощта на метода за ефективния доход минус провизиите за обезценка или несъбиране.

* **Финансови активи на разположение за продажба**

Финансовите активи на разположение за продажба са тези, които са определени като такива, или тези, които не могат да бъдат класирани в никоя от следните категории: определени по справедлива стойност чрез печалба или загуба, инвестиции, държани до падежа, или заеми и вземания. Те включват преки капиталови инвестиции и инвестиции във фондове за рисков капитал.

След първоначалната оценка финансовите активи на разположение за продажба се осчетоводяват по справедлива стойност. Трябва да се отбележат следните уточнения за оценката по справедлива стойност на капиталовите инвестиции, когато тя не може да се определи въз основа на активните пазари:

а) Фондове за рисков капитал

Справедливата стойност на всеки фонд за рисков капитал се основава на последната налична нетна стойност на активите (НСА), отчетена от фонда, ако е изчислена въз основа на международните насоки за оценка, признати за съвместим с МСФО (например: Международните насоки за оценка на частен капитал и рисков капитал (насоки IPEV), публикувани от Европейската асоциация за рисков капитал). Механизмът може все пак да реши да коригира отчетената от фонда НСА, ако са налице проблеми, които могат да повлияят на оценката.

б) Преки капиталови инвестиции

Справедливата стойност на инвестицията се основава на последните съществуващи финансови отчети, като при необходимост се използва отново същият модел като модела, използван при придобиване на участието.

Нереализираните печалби или загуби от фондове за рисков капитал и преки капиталови инвестиции се записват в ресурсите на вносителите, докато инвестициите не бъдат продадени, събрани или ликвидирани или докато не бъдат счетени за обезценени. Ако дадена инвестиция на разположение за продажба е счетена за обезценена, натрупаната нереализирана печалба или загуба, предварително призната като собствен капитал, се прехвърля към отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

За извънборсови инвестиции справедливата стойност се определя чрез прилагане на признати методи за остойностяване (например коригирани нетни активи, сконтирани парични потоци или няколко метода). Тези инвестиции се отчитат по себестойност, когато справедливата стойност не може да бъде измерена по надежден начин. Да се отбележи, че през първите 2 години на инвестицията те се признават по себестойност.

Участията, придобити от механизма, обикновено представляват инвестиции в частен или рисков капитал. В съответствие с практиката в сектора такива инвестиции обикновено са инвестиции, извършени съвместно от множество инвеститори, като никой от тях не е в състояние самостоятелно да повлияе на ежедневните операции и инвестиционната дейност на фонда. Като следствие членството на инвеститор в управителен орган на такъв фонд по принцип не дава право на инвеститора да влияе на ежедневните операции на фонда. В допълнение, отделните инвеститори в частен капиталов фонд или фонд за рисков капитал не определят политиките на фонда, като например политиката на разпределение на дивиденти или други разпределения. Обикновено такива решения се вземат от управителите на фонда въз основа на споразумението между акционерите, регулиращо правата и задълженията на управлението, и всички акционери на фонда. Споразумението между акционерите по принцип предпазва и индивидуалните инвеститори от двустранно извършване на съществени трансакции с фонда, взаимен обмен на управленски персонал или получаване на привилегирован достъп до съществена техническа информация. Инвестициите на механизма са изпълнени съгласно горепосочените практики в сектора, като се гарантира, че механизмът нито контролира, нито упражнява каквато и да е форма на значително влияние по смисъла на МСФО 10 и МСФО 28 над никоя от тези инвестиции, включително инвестициите, за които механизмът притежава повече от 20 % от правата на глас.

* **Гаранции**

При първоначалното отчитане финансовите гаранции се записват по справедлива стойност, съответстваща на нетната сегашна стойност (НСС) на очакваните премии. Това изчисление се извършва на началната дата на всяка операция и се отчита в счетоводния баланс като „финансови гаранции“ в част „други активи“ и „други пасиви“.

След първоначалното отчитане пасивите на механизма при тези гаранции се измерват чрез по-високата от двете стойности по-долу:

* най-добрата прогноза на разходите, нужни за плащане на всякакви финансови задължения, възникнали в резултат на гаранцията, което се изчислява въз основа на всички съответни фактори и информация, съществуващи към датата на отчета за финансовото състояние,
* първоначално отчетената сума минус натрупаната амортизация. Амортизацията на първоначално отчетената сума става по актюерския метод.

Всяко увеличение или намаление на пасивите, свързани с финансови гаранции, се вписва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в позиция „Приходи от такси и комисионни“.

Активите на механизма при такава гаранция се амортизират впоследствие по актюерския метод и се проверяват за обезценка.

В допълнение, когато се подпише споразумение за гаранция, то се представя като условен пасив за механизма, а когато гаранцията се поеме — като задължение за механизма.

* + 1. Обезценка на финансови активи

Към датата на всеки счетоводен баланс механизмът оценява дали има обективни доказателства, че финансовият актив е обезценен. Финансов актив или група финансови активи се смятат за обезцени единствено и само ако има обективно доказателство за обезценка в резултат от едно или повече събития, които са се случили след първоначалното признаване на актива (събитие, довело до загуба), или ако събитието, довело до загуба, оказва влияние върху прогнозните бъдещи парични потоци на финансовия актив или групата от финансови активи, което може да бъде изчислено по надежден начин. Доказателствата за обезценка могат да включват признаци, че заемополучателят или група заемополучатели изпитват значителни финансови трудности, просрочване или невръщане на лихви или главници, вероятност за несъстоятелност или друга финансова реорганизация, както и наблюдавани данни, според които е налице измерим спад на очакваните бъдещи парични потоци, като промени в неплатените дългове или икономически условия, обуславящи неизпълнение на задължения.

За неизплатени дългове в края на финансовата година, отчетени по амортизирана стойност, обезценките се правят при предоставяне на обективно доказателство за риск от несъбиране на цялата или на част от тяхната сума съгласно първоначалните договорни условия или еквивалентна стойност. Ако е налице обективно доказателство, че има загуба от обезценка, размерът на загубата се измерва като разлика между балансовата стойност на активите и настоящата стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци. Балансовата стойност на активите се намалява посредством сметка за коригиране на стойността и размерът на загубата се вписва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност въз основа на ефективния лихвен процент на актива. Заемите и свързаните с тях предоставени средства се отписват, когато няма реалистична перспектива за бъдещото им събиране. Ако през следваща година размерът на прогнозираната загуба от обезценка се увеличи или намалее поради събитие, което настъпва след осчетоводяване на обезценката, предварително вписаната загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез адаптиране на сметката за коригиране на стойността.

Механизмът прави оценка на кредитния риск въз основа на всяка отделна операция и не отчита колективното обезценяване.

За финансови активи на разположение за продажба на датата на всеки счетоводен баланс механизмът прави оценка дали има обективни доказателства за обезценката на дадена инвестиция. Обективните доказателства включват наличие на голям или продължителен спад на справедливата стойност на инвестицията под нейната себестойност. Ако има доказателство за обезценка, натрупаната загуба (измерена като разлика между стойността на придобиване и настоящата справедлива стойност, без други загуби от обезценка на тази инвестиция, предварително вписани в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход) се изважда от ресурсите на вносителите и се вписва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Загубите от обезценка на финансови активи не се възстановяват обратно чрез отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход; увеличенията на тяхната справедлива стойност след отчитане на обезценката се вписват директно в ресурсите на вносителите.

Дирекцията по управление на риска на Европейската инвестиционна банка проверява за обезценка на финансовите активи поне веднъж в годината. Корекциите в резултат на това включват разбивка на дисконта в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за цялата продължителност на живота на актива и евентуална корекция, наложена поради ревизията на първоначалната обезценка.

* + 1. Дериватни финансови инструменти

Дериватите включват кръстосани валутни суапове, кръстосани валутно-лихвени суапове, краткосрочни валутни суапове (FX суапове) и лихвени суапове.

В обичайния ход на своята дейност механизмът може да сключи договори за суап с цел да хеджира определени заемни операции или договор за валутни форуърди с цел да хеджира своите валутни позиции, изразени в активно търгувани валути, различни от евро, за компенсиране на печалби или загуби, причинени от колебанията на валутния курс.

Механизмът не използва възможностите на хеджиране по МСС 39. Всички деривати се измерват по справедлива стойност чрез печалбата или загубата и се отчитат като дериватни финансови инструменти. Справедливите стойности се изчисляват главно въз основа на сконтираните модели за паричния поток, моделите за ценообразуване на опциите и от котировките на трети страни.

Дериватите се записват по справедлива стойност и се отчитат като активи, ако тяхната справедлива стойност е положителна, и като пасиви, ако е отрицателна. Промените в справедливата стойност на дериватните финансови инструменти са показани в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в рубрика „Промяна на справедливата стойност на дериватни финансови инструменти“.

Дериватите първоначално се признават, като се използва датата на търгуване.

* + 1. Вноски

Вноските от държавите членки се отчитат в отчета за финансовото състояние като вземания на датата на решението на Съвета, определящо финансовата вноска, която държавата членка трябва да плати на механизма.

Вноските на държавите членки изпълняват следните условия и следователно се класифицират като собствен капитал:

* както е определено в споразумението за вноските, държавите членки имат право да решават относно използването на нетните активи на механизма, в случай на ликвидация на механизма,
* те са в класа инструменти, който е подчинен на всички други класове инструменти,
* всички финансови инструменти в класа инструменти, които са подчинени на всички други класове инструменти, притежават идентични характеристики,
* инструментът не включва характеристики, които налагат класифициране като пасив; както и
* общият размер на очакваните парични потоци, отнасяни към този инструмент, през цялото времетраене на инструмента се основават в съществена степен на печалбата или загубата, промяната в признатите нетни активи или промяната в справедливата стойност на признатите и отписани нетни активи на механизма през цялото времетраене на инструмента.
  + 1. Приходи от лихви върху заеми

Лихвата върху заеми, предоставени от механизма, се вписват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход („Лихви и други подобни приходи“) и в отчета за финансовото състояние („Заеми и вземания“) на базата на текущо начисляване чрез ефективния лихвен процент, който е процентът, който точно сконтира прогнозираните бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на заема до неговата чиста отчетна стойност. След като записаната стойност на заема бъде намалена поради обезценка, приходите от лихви продължават да се отчитат чрез първоначалния ефективен лихвен процент, приложим към новата отчетна стойност.

Таксите за поети задължения се отлагат и признават като приход по метода на ефективната лихва за срока от отпускането на съответния заем до неговото изплащане, и са представени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като лихви и други подобни приходи.

* + 1. Лихвени субсидии и техническа помощ

Като част от своите дейности механизмът управлява лихвените субсидии и техническата помощ от името на държавите членки.

Частта от вноските на държавите членки, предоставена за изплащане на лихвени субсидии и ТП, не се отчита в ресурсите на вносителите на механизма, а се класифицира като сума, дължима на трети страни. Механизмът отпуска плащанията за крайните бенефициери и тогава намалява сумите, дължими на трети страни.

Когато сумите, внесени във връзка с лихвени субсидии и ТП, не са напълно предоставени, те се прекласифицират като вноска за механизма.

* + 1. Приходи от лихви по пари и парични еквиваленти

Приходите от лихви от пари и парични еквиваленти се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на механизма на базата на текущо начисляване.

* + 1. Такси, комисионни и дивиденти

Получените такси за услуги, предоставени за определен период от време, се признават като приход в момента на предоставяне на услугите, докато таксите, които са резултат от изпълнението на значимо действие, се признават като приход при завършването на значимото действие. Тези такси се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като приходи от такси и комисиони.

Дивидентите, свързани с финансовите активи на разположение за продажба, се признават при тяхното получаване и се вписват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като нетни реализирани печалби от финансови активи на разположение за продажба.

* + 1. Данъчно облагане

В Протокола за привилегиите и имунитетите на Европейския съюз, добавен към Договора за Европейския съюз и Договора за функционирането на Европейския съюз, се посочва, че имуществото, приходите и друга собственост на институциите на Съюза са освободени от всички преки данъци.

3 Управление на риска

Настоящата бележка съдържа информация за експозицията на механизма и неговото управление и контрол на финансовите и кредитните рискове, и по-специално на основните рискове, свързани с използването на финансови инструменти. Те са:

* кредитен риск — рискът от загуба, която е резултат от неизпълнение на клиент или контрагент, и произтичащ от кредитна експозиция във всякаква форма, включително риска от неизпълнение на плащане;
* ликвиден риск — рискът даден субект да не бъде в състояние да финансира увеличения на активите и да изпълнява задължения, когато те станат изискуеми, без да търпи неприемливи загуби;
* пазарен риск — рискът, че промените в пазарните цени и проценти, например лихвени проценти, цени на капиталови инструменти, валутни курсове, ще засегнат приходите на субекта или стойността на неговото участие във финансови инструменти.
  1. Организация на управлението на риска

Европейската инвестиционна банка постоянно адаптира своето управление на риска.

Дирекцията по управление на риска на ЕИБ независимо идентифицира, оценява, наблюдава и докладва за рисковете, спрямо които механизмът е изложен. В определени рамки, позволяващи запазване на разделението на задълженията, управлението на риска е независимо от фронт офиса. На равнище ЕИБ генералният директор по управлението на риска докладва по въпросите на риска пред определения за целта заместник-председателя по въпросите на управлението на риска. Определеният заместник-председател е отговорен за надзора на докладването на рисковете пред управителния комитет и борда на директорите на Европейската инвестиционна банка.

* 1. Кредитен риск

Кредитният риск представлява потенциалната загуба, която може да бъде в резултат на неизпълнение на клиент или контрагент и която произтича от кредитна експозиция във всякаква форма, включително неизпълнение на плащане.

* + 1. Политика за кредитния риск

При извършването на кредитния анализ на контрагентите по даден заем ЕИБ оценява кредитния риск и очакваната загуба, с оглед да го измери количествено и да определи цената на риска. ЕИБ е разработила методика на вътрешния рейтинг (МВР) за определяне на вътрешните рейтинги на своите заемополучатели/гаранти. Методиката се основава на система от точкови списъци, създадени за всеки от основните видове кредитни партньори (например търговски предприятия, банки, предприятия от публичния сектор и т.н.). Като се вземат предвид „Най-добрите банкови практики“ и принципите, определени по Международното споразумението от Базел за капиталовите изисквания (Базел II), всички партньори, които са от значение за кредитния профил на специфична трансакция, се класифицират в категории за вътрешен рейтинг, като се използва МВР за отделните видове партньори. За всеки партньор се определя вътрешен рейтинг, отразяващ вероятността от неизпълнение на валутен рейтинг след задълбочен анализ на рисковия профил на бизнеса и финансите на партньора и рисковия контекст на неговата страна.

Кредитната оценка на финансирането на проекти и други структурирани дейности с ограничен обхват използва инструменти за кредитен риск, подходящи за този сектор, които са основно съсредоточени върху наличността на паричния поток и капацитета за обслужване на дълга. Тези инструменти включват анализ на договорната рамка на проектите, анализ на партньора и симулации на паричния поток. Както за търговските предприятия и финансовите институции, за всеки проект се определя вътрешен рисков рейтинг.

Всички вътрешни рейтинги се следят в хода на заема и периодично се актуализират.

Всички недържавни операции (или гарантирани/приравнени към недържавни) операции са обект на специални ограничения за размера на трансакциите и на партньорите. Ограниченията за партньорите се определят на консолидирано групово ниво на експозиция, когато е приложимо. Тези ограничения обикновено отразяват размера на собствените средства на партньора.

За да смекчи кредитния риск, ЕИБ използва, когато е уместно и с оглед на всеки отделен случай, различни кредитни подобрения, които са:

* гаранции, свързани с контрагента или с проекта (напр. залог върху акциите; залог върху активите; предоставяне на права; залог върху сметките); или/и
* гаранции, обикновено предоставени от спонсора на финансирания проект (например гаранции за приключване, гаранции при първо поискване) или банкови гаранции.

Механизмът не използва кредитни деривати за намаляване на кредитния риск.

* + 1. Максимална изложеност на кредитен риск, без да се вземат предвид обезпечения и други кредитни подобрения

Следната таблица показва максималната изложеност на кредитен риск за компонентите на отчета за финансовото състояние, включително и на дериватите. Максималната експозиция е показана в брутна стойност преди ефекта от смекчаването посредством използване на обезпечение.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Максимална експозиция (хил. EUR)** | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
| **АКТИВИ** |  |  |
| Пари и парични еквиваленти | 448,995 | 545,399 |
| Дериватни финансови инструменти | 311 | 448 |
| Заеми и вземания | 1,460,057 | 1,331,918 |
| Вземания от вносителите | - | 42,590 |
| Финансови активи, държани до падеж | 228,521 | 99,988 |
| Други активи | 27 | 5,522 |
| **Общо активи** | **2,137,911** | **2,025,865** |
|  |  |  |
| **ЗАДБАЛАНСОВА ЧАСТ** |  |  |
| Условни пасиви |  |  |
| - подписани неиздадени гаранции | 10,000 | 25,000 |
| Поети задължения |  |  |
| - непредоставени заеми | 1,189,564 | 1,161,859 |
| - издадени гаранции | 798 | 2,298 |
| **Общо задбалансова част** | **1,200,362** | **1,189,157** |
|  |  |  |
| **Общо кредитна експозиция** | **3,338,273** | **3,215,022** |

* + 1. Кредитен риск на заеми и вземания
       1. Измерване на кредитния риск на заеми и вземания

Всяка кредитна сделка, предприета от механизма, подлежи на цялостна оценка на риска и количествено определяне на очакваните загуби, което се обобщава в категоризация на заема („КЗ“). Категоризациите на заемите са установени съгласно общоприети критерии, базирани на качеството на заемополучателя, падежа на заема, гаранцията, и, ако е подходящо, гаранта.

Системата на категоризация на заемите се състои от методологии, процеси, бази данни и информационни системи, подкрепящи оценката на кредитния риск при кредитните операции и количественото определяне на очакваната загуба. Тя обобщава голям обем информация, с цел да предложи относително класиране на кредитните рискове на заемите. Категоризациите на заемите отразяват настоящата стойност на изчисленото ниво на „очаквана загуба“, което е продукт на вероятността от неизпълнение на основните длъжници, експозицията на риск и сериозността на загубата в случай на неплащане. КЗ се използват за следните цели:

* като помощ за по-прецизна и по-количествена оценка на кредитните рискове,
* като помощ при разпределяне на задачите по мониторинга,
* като описание на качеството на портфейла на заема към определена дата,
* като принос в решенията за ценообразуване на рисковете на основата на очакваните загуби.

Следните фактори се включват в определянето на КЗ:

1. Кредитоспособността на заемополучателя: дирекцията по управление на риска прави независим преглед на заемополучателите и оценява тяхната кредитоспособност въз основа на вътрешни методики и външни данни. В съответствие с избрания усъвършенстван подход от Базел II банката е разработила методология на вътрешния рейтинг (МВР), за да определи вътрешните рейтинги на заемополучателите и гарантите. Това се основава на набор от фишове за оценка, специфични за определени видове контрагенти.
2. Корелацията по подразбиране: тя определя количествено вероятността от едновременно възникване на финансови затруднения за кредитополучателя и за гаранта. Колкото по-голяма е корелацията между вероятностите за неизпълнение на кредитополучателя и на гаранта, толкова по-ниска е стойността на гаранцията и следователно по-ниска е категорията на заема.
3. Стойността на гаранционните инструменти и на ценните книжа: тази стойност се оценява въз основа на комбинация от кредитоспособността на емитента и вида на използвания инструмент.
4. Договорната рамка: една стабилна договорна рамка ще повиши качеството на заема и ще подобри вътрешния му рейтинг.
5. Продължителността на заема: при равни други условия, колкото по-дълъг е заемът, толкова по-голям е рискът от възникване на трудности при обслужването му.

Очакваната загуба на заема се изчислява чрез комбиниране на петте елемента, посочени по-горе. В зависимост от нивото на тази загуба заемът се разпределя в един от следните класове от КЗ, изброени по-долу:

A Първокачествени заеми: има три подкатегории. A включва всички държавни рискове в ЕС, т.е. заеми, отпуснати на държавите членки или гарантирани от тях изцяло, изрично и безусловно, когато не се очакват трудности при връщането и за които неочакваната загуба се определя на 0 %. A+ означава заеми, отпуснати на (или гарантирани от) субекти, различни от държавите членки, без очаквано влошаване през периода на тяхното действие. A- включва тези кредитни операции, при които съществува известно съмнение относно поддържането на техния сегашен статут (например поради дълъг матуритет или заради високата променливост на бъдещата цена на едно иначе отлично обезпечение), но при които всяко влошаване се очаква да бъде доста ограничено.

B Висококачествени заеми: те представляват клас активи, които банката приема, въпреки че не е изключено незначително влошаване в бъдеще. B+ и B- се използват за означаване на относителната вероятност от възникване за такова влошаване.

C Доброкачествени заеми: пример за това е необезпечен кредит за солидна банка или корпоративна организация, платим изцяло на падежа след 7-годишен срок или платим на части от датата на предоставянето, за еквивалентен срок.

D Този рейтингов клас представлява границата между „приемливо качество“ заеми и тези, при които има трудности. Тази граница на класификацията на заемите е по-точно определена от подкласовете D+ и D-. Заемите с рейтинг D- изискват засилен мониторинг.

E Този клас от КЗ включва заеми с рисков профил, по-голям от общоприетия. Той включва също заеми, при които е имало сериозни проблеми по време на тяхната продължителност и не може да се изключи да изпаднат в положение на загуба. По тази причина заемите са предмет на стриктен и засилен мониторинг. Подкласове E+ и E- се различават по интензивността на този специален мониторингов процес, като операциите с рейтинг E- са в положение, при което има голяма вероятност обслужването на дълга да не може да се поддържа редовно и затова се изисква някаква форма на преструктуриране на дълга, което е възможно да доведе до загуба от обезценка.

F F (fail (лош рейтинг)) означава заеми, които представляват неприемливи рискове. Заеми с рейтинг F- могат да произтичат само от текущи операции, при които след подписването са възникнали непредвидими, изключителни и сериозни неблагоприятни обстоятелства. Всички операции, при които има загуба на главницата за механизма, се означават с рейтинг F и за тях се прилага специфична разпоредба.

По принцип всички заеми с вътрешен рейтинг D- или по-нисък се поставят в списъка за наблюдение. Въпреки това, ако един заем е бил първоначално одобрен с рисков профил D- или по-нисък, той се поставя в списъка за наблюдение само в резултат на сериозно кредитно събитие, причинило допълнително влошаване на неговото класифициране по КЗ.

Таблицата в раздел 3.2.3.3 показва анализа на кредитното качество на портфейла от заеми на механизма въз основа на различните класове по КЗ, описани по-горе.

* + - 1. Анализ на кредитния риск

Следната таблица показва максималната изложеност на кредитен риск за подписаните и изплатените заеми по видове заемополучатели, като се вземат под внимание предоставените гаранции от гарантите:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Към 31.12.2015 г.** | **Гарантирани** | **Други кредитни подобрения** | **Негарантирани** | **Общо** | **% от общото** |
| **(хил. EUR)** |
| Банки | 18,964 | 73,670 | 758,412 | **851,046** | **58%** |
| Предприятия | 37,431 | 89,170 | 272,186 | **398,787** | **27%** |
| Публични институции | 37,112 | - | 14 | **37,126** | **3%** |
| Държави | - | 4,295 | 168,803 | **173,098** | **12%** |
| **Общо изплатени** | **93,507** | **167,135** | **1,199,415** | **1,460,057** | **100%** |
| **Подписани, неизплатени** | **135,821** | **-** | **1,053,743** | **1,189,564** |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Към 31.12.2014 г.** | **Гарантирани** | **Други кредитни подобрения** | **Негарантирани** | **Общо** | **% от общото** |
| **(хил. EUR)** |
| Банки | 16,457 | 106,667 | 571,609 | **694,733** | **52%** |
| Предприятия | 23,494 | 93,731 | 310,396 | **427,621** | **32%** |
| Публични институции | 33,279 | - | 31 | **33,310** | **3%** |
| Държави | - | 4,815 | 171,439 | **176,254** | **13%** |
| **Общо изплатени** | **73,230** | **205,213** | **1,053,475** | **1,331,918** | **100%** |
| **Подписани, неизплатени** | **121,826** | **117,758** | **922,275** | **1,161,859** |  |

Дирекцията за управление и преструктуриране на операциите е натоварена да извършва мониторинг на кредитополучателя и на гаранта, както и финансов и договорен мониторинг на проектите. Така качеството на заемите и кредитоспособността на длъжниците и гарантите на механизма се контролират редовно — най-малко веднъж годишно или по-често при необходимост и при настъпване на кредитни събития. По-специално, Дирекцията за управление и преструктуриране на операциите проверява дали са изпълнени договорните права и в случай на влошаване на рейтинга и/или неизпълнение на договор се предприемат коригиращи действия. Прилагат се мерки за намаляване на риска, когато е необходимо, в съответствие с насоките за кредитния риск. Също така в случай на подновяване на банкови гаранции, получени по заеми от ЕИБ, банката гарантира, че тези гаранции се заменят, или предприема своевременни действия.

* + - 1. Анализ на кредитното качество по видове заемополучатели

Таблиците по-долу показват анализа на кредитното качество на портфейла от заеми на механизма към 31 декември 2015 г. и към 31 декември 2014 г. от приложенията за класификация на заеми, въз основа на подписаните експозиции (изплатени и неизплатени):

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Към 31.12.2015 г.** |  | **Висок клас** | **Стандартен клас** | **Приемлив минимум риск** | **Висок риск** | **Без класификация** | **Общо** | **% от общото** |
| **(хил. EUR)** |
|  |  | **A до B-** | **C** | **D+** | **D- и по-нисък** |  |  |  |
| Заемополучател | Банки | 92,260 | 31,558 | 326,635 | 990,971 | 245,160 | **1,686,584** | **64%** |
| Предприятия | 125,963 | - | 12,493 | 450,045 | - | **588,501** | **22%** |
| Публични институции | - | - | 37,112 | 40,014 | - | **77,126** | **3%** |
| Държави | - | - | 9,277 | 288,133 | - | **297,410** | **11%** |
| **Общо** |  | **218,223** | **31,558** | **385,517** | **1,769,163** | **245,160** | **2,649,621** | **100%** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Към 31.12.2014 г.** |  | **Висок клас** | **Стандартен клас** | **Приемлив минимум риск** | **Висок риск** | **Без класификация** | **Общо** | **% от общото** |
| **(хил. EUR)** |
|  |  | **A до B-** | **C** | **D+** | **D- и по-нисък** |  |  |  |
| Заемополучател | Банки | 75,268 | 7,074 | 307,049 | 879,420 | 336,318 | **1, 605,129** | **65%** |
| Предприятия | 102,974 | 7,964 | 16,713 | 456,210 | - | **583,861** | **23%** |
| Публични институции | - | - | 33,279 | 40,031 | - | **73,310** | **3%** |
| Държави | - | - | 4,815 | 226,662 | - | **231,477** | **9%** |
| **Общо** |  | **178,242** | **15,038** | **361,856** | **1,602,323** | **336,318** | **2,493,777** | **100%** |

* + - 1. Концентрации на риска за заеми и вземания
         1. Географски анализ

Въз основа на държавата на заемополучателя портфейлът от заеми на механизма може да бъде анализиран от следните географски региони (в хил. EUR):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Държава на заемополучателя** | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
| Нигерия | 195,290 | 137,832 |
| Кения | 192,945 | 155,168 |
| Уганда | 178,515 | 161,657 |
| Регион — АКТБ | 111,103 | 136,182 |
| Мавритания | 94,123 | 95,319 |
| Ямайка | 85,278 | 77,272 |
| Того | 75,387 | 45,780 |
| Доминиканска република | 72,474 | 64,614 |
| Етиопия | 67,589 | 68,614 |
| Танзания | 56,367 | 62,916 |
| Камерун | 51,930 | 61,067 |
| Гана | 40,439 | 16,130 |
| Конго (Демократична република) | 39,766 | 39,786 |
| Мозамбик | 25,124 | 29,139 |
| Кабо Верде | 24,623 | 26,101 |
| Френска Полинезия | 22,095 | 14,622 |
| Руанда | 20,466 | 14,854 |
| Мавриций | 18,882 | 35,811 |
| Малави | 13,030 | 9,945 |
| Сенегал | 10,991 | 12,046 |
| Замбия | 8,733 | 5,761 |
| Хаити | 7,071 | 7,379 |
| Мали | 6,688 | 7,207 |
| Ботсуана | 6,605 | - |
| Самоа | 6,267 | 7,595 |
| Буркина Фасо | 5,967 | 7,456 |
| Конго | 5,189 | 6,919 |
| Вануату | 2,772 | 3,835 |
| Нова Каледония | 2,705 | 3,211 |
| Сейнт Лусия | 2,671 | 2,363 |
| Палау | 2,197 | 2,254 |
| Гренада | 1,735 | 1,996 |
| Нигер | 1,372 | 2,581 |
| Микронезия | 1,169 | 1,141 |
| Тринидад и Тобаго | 1,010 | 1,180 |
| Либерия | 921 | 821 |
| Сейшелски острови | 468 | - |
| Тонга | 54 | 681 |
| Бурунди | 40 | 40 |
| Синт Мартен | 6 | - |
| Ангола | - | 3,623 |
| Габон | - | 528 |
| Фиджи | - | 474 |
| Чад | - | 18 |
| **Общо** | **1,460,057** | **1,331,918** |

* + - * 1. Анализ по отрасли

Таблицата по-долу прави анализ на портфейла от заеми на механизма по отрасли на заемополучателя. Операциите, които са отпуснати първо на финансов посредник, преди да бъдат отпуснати на крайния бенефициер, са записани като общи заеми (в хил. EUR):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Отрасъл на заемополучателя** | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
| Общи заеми и споразумения за представителство | 658,098 | 541,600 |
| Градско развитие, реновации и транспорт | 207,773 | 209,849 |
| Третичен сектор и други | 201,361 | 168,689 |
| Електричество, въглища и други | 197,547 | 198,604 |
| Суровини и минно дело | 88,615 | 108,367 |
| Пътища и магистрали | 48,165 | 43,993 |
| Летища и системи за управление на въздушния трафик | 37,126 | 33,310 |
| Обработване на материали, строителство | 13,719 | 16,243 |
| Верига за производство на храни | 7,643 | 18 |
| Телекомуникации | 6 | 6,089 |
| Събиране на отпадъци | 4 | - |
| Верига за производство на хартия | - | 5,156 |
| **Общо** | **1,460,057** | **1,331,918** |

* + - 1. Просрочени плащания по заеми и обезценки

Просрочените плащания се установяват, наблюдават и докладват в съответствие с процедурите, определени в обстойните насоки и процедури на банката за мониторинг на финансирането. Тези процедури са в съответствие с най-добрите банкови практики и се приемат за всички заеми, управлявани от ЕИБ.

Процесът на мониторинг е структуриран с цел да се гарантира, че i) потенциалните просрочени плащания се установяват и докладват на отговорните служби с минимално закъснение; ii) критичните случаи бързо се изпращат на подходящото оперативно и управленско равнище; iii) осигурява се редовно докладване пред ръководството на ЕИБ и пред държавите членки за общото състояние на просрочените плащания и за вече предприетите мерки по събирането.

Просрочените плащания и обезценките могат да се анализират, както следва (в хил. EUR):

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Заеми и вземания** | **Заеми и вземания** |
| **Забележки** | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
| **Балансова стойност** |  | **1,460,057** | **1,331,918** |
|  |  |  |  |
| **Отделно обезценени** |  |  |  |
| Брутна сума |  | 214,232 | 210,338 |
| Средства за обезценка | 7 | -191,046 | -152,137 |
| **Балансова стойност, отделно обезценени** |  | **23,186** | **58,201** |
|  |  |  |  |
| **Колективно обезценени** |  |  |  |
| Брутна сума |  | - | - |
| Средства за обезценка |  | - | - |
| **Балансова стойност, колективно обезценени** |  | **-** | **-** |
|  |  |  |  |
| **Просрочени, но не обезценени** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Просрочените включват** |  |  |  |
| 0 — 30 дни |  | 1,521 | 2,558 |
| 30 — 60 дни |  | 15 | 528 |
| 60 — 90 дни |  | - | 5 |
| 90 — 180 дни |  | - | - |
| повече от 180 дни |  | 13 | - |
| **Балансова стойност на просрочените, но не обезценени** |  | **1,549** | **3,091** |
|  |  |  |  |
| **Балансова стойност — нито просрочени, нито обезценени** |  | **1,435,322** | **1,270,626** |
|  |  |  |  |
| **Обща балансова стойност на заеми и вземания** |  | **1,460,057** | **1,331,918** |

* + 1. Кредитен риск на парите и паричните еквиваленти

Наличните средства се инвестират съгласно графика на изплащане на договорните задължения на механизма. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. инвестициите са били под формата на банкови депозити, депозитни сертификати и търговски ценни книжа.

Оторизираните субекти имат рейтинг, който е подобен на краткосрочните и дългосрочните рейтинги, изисквани за собствените инвестиции в ценни книжа на ЕИБ. Минималният краткосрочен рейтинг, изискван за оторизирани субекти, е P-1/A-1/F1 (Moody’s, S&P, Fitch). В случай на различни рейтинги, които са били предоставени от повече от една кредитна агенция, се прилага най-ниският рейтинг. Максимално допустимата граница за всяка оторизирана банка (без оперативните парични суми на механизма) в момента е 50 000 000 EUR (петдесет милиона евро).

Всички инвестиции са направени при оторизирани субекти с максимален падеж от три месеца от датата на операцията и до лимита на кредитната експозиция. Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. всички срочни депозити, търговски ценни книжа и касови наличности, държани от финансовия портфейл на механизма, са имали минимален рейтинг P-1 (еквивалент на Moody’s) в деня на сетълмента.

Следната таблица показва положението на парите и паричните еквиваленти, включително начислените лихви (хил. EUR):

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Минимален краткосрочен рейтинг** | **Минимален дългосрочен рейтинг** | **31.12.2015** | | **31.12.2014** | |
| **(по Moody’s)** | **(по Moody’s)** |
| P-1 | Aaa | 49,999 | 11% | 47,937 | 9% |
| P-1 | Aa2 | 26 | 0% | 38 | 0% |
| P-1 | A1 | 115,705 | 26% | 137,820 | 25% |
| P-1 | A2 | 283,265 | 63% | 359,604 | 66% |
| **Общо** |  | **448,995** | **100%** | **545,399** | **100%** |

* + 1. Кредитен риск на дериватите
       1. Политика за кредитния риск на дериватите

Кредитният риск по отношение на дериватите е представен като загуби, които едната страна би понесла, когато другият контрагент по сделката не е в състояние да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск, свързан с дериватите, варира в зависимост от редица фактори (като лихвени проценти и валутни курсове) и като цяло отговаря на само малка част от тяхната условна стойност.

В обичайния ход на своята дейност механизмът може да сключва договори за суап с цел да хеджира определени кредитни операции или да сключва форуърдни договори с цел да хеджира валутните си позиции, изразени в активно търгувани валути, различни от евро. Всички суапове се изпълняват от Европейската инвестиционна банка с външно участие. Суаповете се уреждат от същото главно споразумение за суаповете и от приложенията относно кредитната подкрепа, подписани между Европейската инвестиционна банка и външните ѝ партньори.

* + - 1. Измерване на кредитния риск на дериватите

Всички суапове, предприети от Европейската инвестиционна банка, които са свързани с механизма, се третират в същата договорна рамка и със същите методологии, прилагани за дериватите, договорени от Европейската инвестиционна банка за нейните собствени цели. По-специално, допустимостта на партньорите при суап се определя от Европейската инвестиционна банка на базата на същите условия за допустимост, прилагани за общите операции по суап.

Европейската инвестиционна банка измерва кредитния риск, свързан със суапове и трансакции с деривати, с помощта на подхода за нетната пазарна експозиция (НПЕ) и потенциалната бъдеща експозиция (ПБЕ) за докладване и мониторинг на лимитите. НПЕ и ПБЕ включват изцяло деривати, свързани с Инвестиционния механизъм.

Следната таблица показва падежите по договорите за кръстосани валутни суапове и кръстосани валутно-лихвени суапове, разделени според тяхната фиктивна стойност и справедлива стойност:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Суапови договори към 31.12.2015 г.** | **по-малко от** | **1 година** | **5 години** | **повече от** | **Общо за 2015 г.** |
| **(хил. EUR)** | **1 година** | **до 5 години** | **до 10 години** | **до 10 години** |  |
| Условна стойност | - | 9,589 | - | - | **9,589** |
| Справедлива стойност (т.е. нетната сконтирана стойност) | - | -3,835 | - | **-** | **-3,835** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Суапови договори към 31.12.2014 г.** | **по-малко от** | **1 година** | **5 години** | **повече от** | **Общо за 2014 г.** |
| **(хил. EUR)** | **1 година** | **до 5 години** | **до 10 години** | **до 10 години** |  |
| Условна стойност | - | 11,606 | - | - | **11,606** |
| Справедлива стойност (т.е. нетната сконтирана стойност) | - | -3,219 | - | - | **-3,219** |

Механизмът сключва договори за краткосрочни валутни суапове (FX суапове) с цел да хеджира валутния риск на плащанията във валути, различни от EUR. FX суаповете имат падеж от максимум три месеца и редовно се подновяват. Условната сума на FX суаповете възлиза на 1 400,0 млн. EUR към 31 декември 2015 г. при 1 059,0 млн. EUR към 31 декември 2014 г. Справедливата стойност на FX суаповете възлиза на -3,8 млн. EUR към 31 декември 2015 г. при -10,8 млн. EUR към 31 декември 2014 г.

Механизмът сключва договори за лихвен суап с цел хеджиране на лихвения риск за изплатени заеми. Към 31 декември 2015 г. съществуват два лихвени суапа с условна сума от 44,9 млн. EUR (2014 г.: 44,7 млн. EUR) и справедлива стойност от -0,3 млн. EUR (2014 г.: -0,1 млн. EUR).

* + 1. Кредитен риск на финансови активи, държани до падежа

Следната таблица показва състоянието на държания до падежа портфейл, изцяло съставен от съкровищни бонове, емитирани от Италия, Португалия и Испания, с остатъчен срок до падежа от по-малко от три месеца. Държавите — членки на ЕС, са допустими емитенти. Максимално допустимата граница за всеки оторизиран емитент е 50 000 000 EUR (петдесет милиона евро). Инвестициите в средносрочни и дългосрочни облигации също могат да бъдат допустими според инвестиционните насоки и в зависимост от изискванията за ликвидност:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Минимален краткосрочен рейтинг** | **Минимален дългосрочен рейтинг** | **31.12.2015** | | **31.12.2014** | |
| **(по Moody’s)** | **(по Moody’s)** |
| P-1 | A2 | 69,502 | 31% | - | 0% |
| P-3 | Baa3 | 50,012 | 22% | 49,994 | 50% |
| P-2 | Baa2 | 50,007 | 22% | - | 0% |
| NP | Ba1 | 49,000 | 21% | - | 0% |
| P-1 | A1 | 10,000 | 4% | - | 0% |
| NP | Ba2 | - | 0% | 49,994 | 50% |
| **Общо** |  | **228,521** | **100%** | **99,988** | **100%** |

* 1. Ликвиден риск

Ликвиден риск е способността на един субект да финансира увеличения на активите и да изпълнява задължения, когато те станат изискуеми, без да търпи неприемливи загуби. Той може да бъде разделен на ликвиден риск, свързан с финансирането, и пазарен ликвиден риск. Ликвидният риск, свързан с финансирането, е рискът, че един субект няма да може да посрещне ефикасно очакваните и неочакваните настоящи и бъдещи нужди от парични потоци, без това да се отразява върху ежедневната му дейност или финансовото му състояние. Пазарният ликвиден риск е рискът, че един субект няма да може лесно да компенсира или елиминира позиция на пазарната цена поради недостатъчна дълбочина на пазара или поради пазарни сътресения.

* + 1. Управление на ликвидния риск

Механизмът се финансира предимно със средства от годишните вноски на държавите членки, както и от обратните постъпления, произтичащи от операции на механизма. Механизмът управлява своя ликвиден риск, свързан с финансирането, главно чрез планиране на своите нетни нужди от ликвидност и изискваните годишни вноски на държавите членки.

За да се изчислят годишните вноски на държавите членки, моделите на разходване на съществуващия и следващия портфейл се анализират и проследяват през цялата година. Специални събития, например рано възстановени разходи, продажби на акции или случаи на неизпълнение, се вземат предвид за коригиране на годишните изисквания за ликвидност.

С цел допълнително минимизиране на ликвидния риск механизмът поддържа ликвиден резерв, достатъчен да покрие във всеки момент прогнозните касови плащания, съобщавани периодично от отдела по заемите на ЕИБ. Средствата се инвестират на паричния пазар и пазарите на облигации под формата на междубанкови депозити и други краткосрочни финансови инструменти, като се вземат предвид задълженията на механизма за касови плащания. Ликвидните активи на механизма се управляват от отдела за управление на касовите наличности на банката с цел да се поддържа подходяща ликвидност, за да може механизмът да изпълнява своите задължения.

В съответствие с принципа на разделение на функциите между фронт- и бек-офиса, операциите по сетълмент, свързани с инвестирането на тези активи, са под отговорността на отдела на ЕИБ по планиране и сетълмент на операциите. Освен това оторизирането на контрагенти и ограниченията за касовите инвестиции, както и мониторингът на тези ограничения, са отговорност на дирекцията за управление на риска на банката.

* + 1. Измерване на ликвидния риск

В таблиците на този раздел се анализират финансовите пасиви на механизма по матуритет въз основа на оставащия период от време от датата на счетоводния баланс до договорната дата на падеж (въз основа на несконтирани парични потоци).

Що се отнася до недериватните финансови пасиви, механизмът има ангажименти под формата на непредоставени части от кредита по сключените споразумения за заем, непредоставени части на подписано вписване на капитал/инвестиционни споразумения, предоставени гаранции по заеми или поети като задължение лихвени субсидии и техническа помощ.

Заемите по Инвестиционния механизъм имат краен срок за плащане. Въпреки това плащанията се извършват в моменти и в размери, които отразяват напредъка на съответните инвестиционни проекти. Освен това заемите на механизма са операции, извършени в относително нестабилна работна среда, поради което графикът на изплащането им се характеризира със значителна степен на несигурност.

Капиталовите инвестиции стават дължими, когато и щом управителите на фондовете издадат валидни искания за капитал, отразяващи напредъка в техните инвестиционни дейности. Периодът на усвояване на заема обикновено е 3 години с често удължаване с една или две години. Някои задължения за плащания обикновено продължават и след края на периода на усвояване до пълното приключване на съответните инвестиции на фонда поради факта, че понякога ликвидността на фонда може да бъде недостатъчна за изпълнението на задълженията за плащане, произтичащи от такси или други разходи.

Гаранциите не са предмет на специфични задължения за плащане, освен ако гаранцията не е задействана. Размерът на оставащите гаранции се намалява съобразно с графика за връщане на гарантираните заеми.

Изходящите парични потоци за поетите като задължение лихвени субсидии се срещат в случай на субсидирани заеми, финансирани от собствените ресурси на банката. Поради това отчетените изходящи потоци представляват само поети задължения, свързани с тези заеми, а не общият размер на поетите като задължение непредоставени лихвени субсидии. Както при заемите, техният график на изплащане е несигурен.

„Брутният номинален изходящ поток“ на поетата като задължение техническа помощ в таблицата „Матуритетен профил на недериватните финансови пасиви“ се отнася до общата непредоставена част на подписаните договори за техническа помощ. Графикът на плащанията се характеризира със значителна степен на несигурност. Изходящите парични потоци, класифицирани в графа „3 месеца или по-малко“, представляват сумата на неплатените фактури, получени до отчетната дата.

Поетите задължения за недериватни финансови пасиви, за които не съществува определена договорна падежна дата, са класифицирани в графа „Неопределен падеж“. Поетите задължения, за които има регистрирано искане за плащане към отчетната дата, са класифицирани в съответните времеви интервали.

Що се отнася до дериватните финансови пасиви, ликвидният профил представя несконтираните брутни парични потоци по договорите за суап, включително кръстосани валутни суапове (CCS), кръстосани валутно-лихвени суапове (CCIRS), краткосрочните валутни суапове и лихвените суапове.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Матуритетен профил на недериватните финансови пасиви** | **3 месеца или по-малко** | **Повече от 3 месеца до 1 година** | | **Повече от 1 година до 5 години** | | **Повече от 5 години** | | **Неопределен падеж** | | **Брутен номинален изходящ поток хил.** |
| **хил. EUR към 31.12.2015 г.** |
| Изходящи потоци за поети като задължение, но непредоставени заеми | 41,028 | - | | - | | - | | 1,148,536 | | 1,189,564 |
| Изходящи потоци за поети като задължение инвестиционни средства и записване на акции | 23,371 | - | | - | | - | | 274,984 | | 298,355 |
| Други (подписани не издадени гаранции, издадени гаранции) | - | - | | - | | - | | 10,798 | | 10,798 |
| Изходящи потоци за поети като задължение лихвени субсидии | - | - | | - | | - | | 281,682 | | 281,682 |
| Изходящи потоци за поета като задължение техническа помощ | 811 | - | | **-** | | - | | 28,072 | | 28,883 |
| **Общо** | **65,210** | **-** | | **-** | | **-** | | **1,744,072** | | **1,809,282** |
|  |  |  | |  | |  | |  | |  |
| **Матуритетен профил на недериватните финансови пасиви** | **3 месеца или по-малко** | **Повече от 3 месеца до 1 година** | | **Повече от 1 година до 5 години** | | **Повече от 5 години** | | **Неопределен падеж** | | **Брутен номинален изходящ поток хил.** |
| **EUR към 31.12.2014 г.** |
| Изходящи потоци за поети като задължение, но непредоставени заеми | 1,576 | - | | - | | - | | 1,160,283 | | 1,161,859 |
| Изходящи потоци за поети като задължение инвестиционни средства и записване на акции | 4,584 | - | | - | | - | | 196,053 | | 200,637 |
| Други (подписани не издадени гаранции, издадени гаранции) | - | - | | - | | - | | 27,298 | | 27,298 |
| Изходящи потоци за поети като задължение лихвени субсидии | - | - | | - | | - | | 241,890 | | 241,890 |
| Изходящи потоци за поета като задължение техническа помощ | 595 | - | | - | | - | | 18,978 | | 19,573 |
| **Общо** | **6,755** | **-** | | **-** | | **-** | | **1,644,502** | | **1,651,257** |
|  |  |  | |  | |  | |  | |  |
|  |  |  | |  | |  | |  | |  |
| **Матуритетен профил на дериватни финансови пасиви** | **3 месеца или по-малко** | | **Повече от 3 месеца до 1 година** | | **Повече от 1 година до 5 години** | | **Повече от 5 години** | | **Брутен номинален входящ/изходящ поток хил.** | |
|  |
| **хил. EUR към 31.12.2015 г.** |
| CCS и CCIRS — входящи потоци | 5 | | 2,307 | | 7,671 | | - | | 9,983 | |
| CCS и CCIRS — изходящи потоци | - | | -3,571 | | -10,714 | | - | | -14,285 | |
| Краткосрочни валутни суапове — входящи потоци | 1,400,000 | | - | | - | | - | | 1,400,000 | |
| Краткосрочни валутни суапове — изходящи потоци | -1,407,763 | | - | | - | | - | | -1,407,763 | |
| Лихвени суапове — входящи потоци | 383 | | 1,269 | | 6,059 | | 2,524 | | 10,235 | |
| Лихвени суапове — изходящи потоци | - | | -2,145 | | -6,127 | | -2,206 | | -10,478 | |
| **Общо** | **-7,375** | | **-2,140** | | **-3,111** | | **318** | | **-12,308** | |
|  |  | |  | |  | |  | |  | |
| **Матуритетен профил на дериватни финансови пасиви** | **3 месеца или по-малко** | | **Повече от 3 месеца до 1 година** | | **Повече от 1 година до 5 години** | | **Повече от 5 години** | | **Брутен номинален входящ/изходящ поток хил.** | |
|  |
| **EUR към 31.12.2014 г.** |
| CCS и CCIRS — входящи потоци | 6 | | 2,218 | | 10,036 | | - | | 12,260 | |
| CCS и CCIRS — изходящи потоци | - | | -3,202 | | -12,809 | | - | | -16,011 | |
| Краткосрочни валутни суапове — входящи потоци | 1,059,000 | | - | | - | | - | | 1,059,000 | |
| Краткосрочни валутни суапове — изходящи потоци | -1,070,677 | | - | | - | | - | | -1,070,677 | |
| Лихвени суапове — входящи потоци | 371 | | 1,103 | | 6,495 | | 3,619 | | 11,588 | |
| Лихвени суапове — изходящи потоци | - | | -2,143 | | -6,373 | | -3,022 | | -11,538 | |
| **Общо** | **-11,300** | | **-2,024** | | **-2,651** | | **597** | | **-15,378** | |

* 1. Пазарен риск

Пазарният риск представлява рискът, че промените в пазарните цени и проценти, например лихвени проценти, цени на капиталови инструменти, обменни курсове на чуждестранни валути, ще засегнат приходите на образуванието или стойността на неговото участие във финансови инструменти.

* + 1. Лихвен риск

Лихвеният риск възниква от променливостта в икономическата стойност на лихвената позиция или в дохода, получен от нея, дължаща се на неблагоприятни промени в лихвените проценти.

Механизмът не се влияе директно от колебанията на икономическата си стойност или от ценовите несъответствия между различните активи, пасиви и хеджиращи инструменти, тъй като i) той няма преки разходи по заеми или лихвоносни пасиви и ii) той поема въздействието на колебанията на лихвените проценти върху приходите от своите инвестиции.

Механизмът измерва чувствителността към колебанията на лихвения процент на кредитния си портфейл и суаповете за микро хеджиране с помощта на изчисление на стойността по базисни точки (BPV).

Стойността по базисни точки (BPV) измерва печалбата или загубата в нетната настояща стойност на съответния портфейл, дължаща се на увеличение с 1 базисна точка (0,01%) на лихвения процент в рамките на определени продължителности: „паричен пазар — до една година“, „много кратки — 2 до 3 години“, „кратки — от 4 до 6 години“, „средносрочни — от 7 до 11 години“, „дългосрочни — от 12 до 20 години“ или „много дългосрочни — повече от 21 години“.

За определяне на нетната настояща стойност (ННС) на паричните потоци по заеми, деноминирани в евро, механизмът използва кривата на финансиране на ЕИБ на база евро (евро суапова крива, коригирана с глобалния спред на финансиране на ЕИБ). Кривата на финансиране на ЕИБ в USD се използва за изчисляване на ННС на паричните потоци по заеми, деноминирани в USD. ННС на паричните потоци по заеми, деноминирани във валути, за които не е налична достоверна и достатъчно пълна сконтова крива, се определя, като се използва кривата на финансиране на ЕИБ на база евро като заместител.

За да се изчисли нетната настояща стойност на заемите, механизмът използва кривата на финансиране с евро (евро суапова крива + спред на финансиране от ЕИБ) за паричните потоци, деноминирани в евро и в чуждестранни валути, различни от USD, и кривата на финансиране с щатски долари за паричните потоци, деноминирани в USD.

Както е показано в следната таблица, нетната настояща стойност на кредитния портфейл, включително свързаните с него суапове за микро хеджиране, към 31 декември 2015 г. ще намалее с 532 хил. EUR (към 31 декември 2014 г.: намаление с 419 хил. EUR), ако всички съответни криви на лихвените проценти едновременно променят своята посока нагоре с 1 базисна точка.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Стойност по базисни точки** | **Пари** | **Много кратки** | **Кратки** | **Средни** | **Дълги** | **Много дълги** | **Общо** |
| **(хил. EUR)** | **Пазар** |
| **Към 31.12.2015 г.** | **1 година** | **От 2 до 3 години** | **От 4 до 6 години** | **От 7 до 11 години** | **От 12 до 20 години** | **21 години** |  |
| Обща чувствителност на заемите и суаповете за микро хеджиране | -37 | -72 | -252 | -139 | -32 | - | -532 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Стойност по базисни точки** | **Пари** | **Много кратки** | **Кратки** | **Средни** | **Дълги** | **Много дълги** | **Общо** |
| **(хил. EUR)** | **Пазар** |
| **Към 31.12.2014 г.** | **1 година** | **От 2 до 3 години** | **От 4 до 6 години** | **От 7 до 11 години** | **От 12 до 20 години** | **21 години** |  |
| Обща чувствителност на заемите и суаповете за микро хеджиране | -33 | -70 | -126 | -146 | -44 | - | -419 |

* + 1. Валутен риск

Валутният риск за Инвестиционния механизъм е рискът от загуба на доходите или икономическа стойност, дължаща се на неблагоприятни промени на валутните курсове.

Като се има предвид референтна отчетна валута (евро за Инвестиционния механизъм), механизмът е изложен към валутен риск, когато има несъответствие между активите и пасивите, деноминирани във валута, различна от референтната отчетна валута. Валутният риск обхваща също и ефекта от промени в стойността на бъдещите парични потоци, деноминирани във валута, различна от референтната отчетна валута, например лихви и дивиденти, поради колебанията във валутните курсове.

* + - 1. Валутен риск и касови активи

Касовите активи на Инвестиционния механизъм са деноминирани в евро или щатски долари.

Валутният риск се хеджира посредством кръстосани валутни спот или форуърд сделки, валутни суапове или кръстосани валутни суапове. Отделът за управление на касовите наличности на ЕИБ може, когато счита за необходимо и уместно, да използва всякакви други инструменти, в съответствие с политиката на банката, които осигуряват защита срещу пазарните рискове, поети във връзка с финансовите дейности на механизма.

* + - 1. Валутен риск и операции, финансирани или гарантирани от механизма

Вноските на държавите членки за механизма се получават в EUR. Операциите, финансирани или гарантирани от механизма, както и лихвените субсидии, могат да бъдат деноминирани в EUR, USD или всякаква друга разрешена валута.

Валутен риск (спрямо еврото като референтна валута) възниква, когато сделките, деноминирани във валути, различни от еврото, са оставени без хеджиране. Насоките за хеджиране на валутния риск на механизма са изложени по-долу.

* + - * 1. Хеджиране на операции, деноминирани в USD

Валутният риск, породен от операции на Механизма, деноминирани в USD, се обезпечава на агрегирана основа чрез валутни суапове за USD/EUR, прехвърляни и коригирани периодично по отношение на размера на средствата. Използването на валутни суапове преследва двойна цел. От една страна, се създава необходимата ликвидност за нови плащания (заеми и собствен капитал) и, от друга страна, се поддържа валутно макрохеджиране.

В началото на всеки период паричните потоци, които следва да се получат или платят в USD през следващия период, се изчисляват въз основа на планирани или очаквани обратни постъпления/плащания. Следователно валутните суапове с наближаващ падеж се разсрочват, техните суми се коригират, за да се покрият поне нуждите от ликвидност на USD, планирани за следващия период.

* Всеки месец валутната позиция за USD се хеджира, ако надвишава съответните ограничения, чрез спот или форуърд операции.
* В рамките на периода на разсрочване неочакваните ликвидни дефицити за USD се покриват чрез ad hoc валутни суапови операции, докато ликвидните излишъци или се инвестират в касови активи, или се преобръщат в евро, ако са възникнали от увеличение на валутната позиция.
  + - * 1. Хеджиране на операциите, деноминирани във валута, различна от EUR или USD
* Операциите на механизма, деноминирани във валути, различни от EUR и USD, се хеджират посредством кръстосани суапови договори със същите финансови профили като съответния заем, при условие че суаповият пазар е функциониращ.
* Механизмът има операции във валути, за които възможности за хеджиране или не са налични, или се предоставят на висока цена. Тези операции са деноминирани в местна валута, но платени в EUR или USD. Рамката за финансовия риск на Механизма, която беше одобрена от Комитета Механизма на 22 януари 2015 г., предлага възможност за хеджиране на валутна експозиция в местни валути със значителна положителна корелация синтетично с щатския долар чрез деривати, деноминирани в щатски долари. Местните валути, хеджирани синтетично с деривати, деноминирани в долари, се отчитат в таблицата в раздел 3.4.2.2.3 по-долу в точка „Местни валути (със синтетично хеджиране)“, докато местните валути, нехеджирани синтетично с щатския долар, се отчитат в същата таблица в точка „Местни валути (без синтетично хеджиране)“.
  + - * 1. Валутна позиция (в хил. EUR)

В таблиците на тази бележка се съдържа валутната позиция на Механизма.

Валутната позиция е представена в таблиците по-долу в съответствие с политиките за риска на Механизма (както е описано в рамката за финансовия риск на Механизма). Валутната позиция съгласно политиките за риска се основава на счетоводните данни и се определя като салдото между избрани активи и пасиви. Активите и пасивите, определени във валутната позиция съгласно рисковите политики, са подбрани така, че да гарантират, че приходите ще бъдат конвертирани в отчетната валута (евро) едва при тяхното получаване.

Нереализираните печалби/загуби и обезценката на финансови активи на разположение за продажба са включени във валутната позиция съгласно рисковите политики, както и обезценките на заемите и вземанията. Дериватите, включени във валутната позиция съгласно рисковите политики, се вземат по номинална стойност вместо по справедлива стойност, за да бъдат приведени в съответствие с неразпределената стойност на активите, също взета по номинална стойност, коригирана с обезценката за заемите.

В таблиците по-долу останалата част от активите и пасивите, които включват главно начислени лихви по заеми, деривати и субсидии, е представена като „Валутна позиция, изключена от политиките за риска“.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Към 31 декември 2015 г.** | **Активи и пасиви** | | |  | **Поети задължения и условни пасиви** |
| **Валути** | **Валутна позиция съгласно политиките за риска** | **Валутна позиция, изключена от политиките за риска** | **Валутна позиция на баланса** |  |  |
| **USD** | -207,050 | 5,023 | -202,027 |  | 270,236 |
| *Местни валути  (със синтетично хеджиране)\** |  |  |  |  |  |
| **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 |  | - |
| *Местни валути  (без синтетично хеджиране)\** |  |  |  |  |  |
| **HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW** | 15,474 | 201 | 15,675 |  | 798 |
| **Общо валути, различни от еврото** | **67,492** | **11,108** | **78,599** |  | **271,034** |
| **EUR** | **-** | **2,337,555** | **2,337,555** |  | **1,579,719** |
| **Общо евро и други валути** | **67,492** | **2,348,663** | **2,416,154** |  | **1,850,753** |
|  | | | | | |
| \* Вж. точка 3.4.2.2.2 за обяснение на синтетичното хеджиране. | | | | | |
| **Към 31 декември 2014 г.** | **Активи и пасиви** | | |  | **Поети задължения и условни пасиви** |
| **Валути** | **Валутна позиция съгласно политиките за риска** | **Валутна позиция, изключена от политиките за риска** | **Валутна позиция на баланса** |  |  |
| **USD** | 42,050 | 3,997 | 46,047 |  | 237,987 |
| *Местни валути  (със синтетично хеджиране)\** |  |  |  |  |  |
| **KES** | 97,921 | 2,481 | 100,402 |  | - |
| **TZS** | 52,799 | 613 | 53,412 |  | - |
| **DOP** | 31,266 | 1,273 | 32,539 |  | - |
| **UGX** | 27,028 | 503 | 27,531 |  | - |
| **RWF** | 11,937 | 178 | 12,115 |  | - |
| *Местни валути  (без синтетично хеджиране)\** |  |  |  |  |  |
| **HTG, MUR, MZN, XOF** | 15,916 | 265 | 16,181 |  | 2,298 |
| **Общо валути, различни от еврото** | **278,917** | **9,310** | **288,227** |  | **240,285** |
| **EUR** | **-** | **2,023,366** | **2,023,366** |  | **1,434,748** |
| **Общо евро и други валути** | **278,917** | **2,032,676** | **2,311,593** |  | **1,675,033** |
|  | | | | | |
| \* Вж. точка 3.4.2.2.2 за обяснение на синтетичното хеджиране. | | | | | |

* + - 1. Анализ на валутната чувствителност

Към 31 декември 2015 г. обезценяване на еврото с 10 % спрямо всички валути би довело до увеличение на вноските на донорите в размер на 8,7 млн. EUR (31 декември 2014 г.: 36,7 млн. EUR). Поскъпване на еврото с 10 % спрямо всички валути би довело до намаление на вноските на донорите в размер на 7,1 млн. EUR (31 декември 2014 г.: 30,0 млн. EUR).

* + - 1. Обменни курсове

Следните обменни курсове са използвани за изготвяне на счетоводния баланс към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31 декември 2015 г.** | **31 декември 2014 г.** |
| **Валути, различни от тези на държавите членки** |  |  |
| Доминиканско песо (DOP) | 49.0144 | 53.1988 |
| Фиджийски долар (FJD) | 2.3124 | 2.376 |
| Хаитянски гурд (HTG) | 61.19 | 55.23 |
| Кенийски шилинг (KES) | 111.3 | 109.86 |
| Мавританска угия (MRO) | 326.46 | 350.61 |
| Маврицийска рупия (MUR) | 38.85 | 38.46 |
| Мозамбикски метикал (MZN) | 50.59 | 40.04 |
| Руандски франк (RWF) | 806.36 | 831.04 |
| Танзанийски шилинг (TZS) | 2,344.42 | 2,096.58 |
| Угандски шилинг (UGX) | 3,665.00 | 3,354.00 |
| Щатски долар (USD) | 1.0887 | 1.2141 |
| CFA франк (XAF/XOF) | 655.957 | 655.957 |
| Южноафрикански ранд (ZAR) | 16.953 | 14.0353 |
| Замбийска квача (ZMW) | 11.9571 | 7.753 |

* + 1. Ценови риск на собствения капитал

Ценовият риск на собствения капитал е рискът справедливата стойност на капиталовите инвестиции да намалее в резултат на промени в нивата на цените на акциите и/или стойността на капиталовите инвестиции.

Механизмът е изложен на ценови риск на собствения капитал по отношение на своите инвестиции в преки дялови участия и фондове за рисков капитал.

Стойността на некотираните капиталови позиции не е непосредствено и постоянно достъпна за целите на наблюдението и контрола. За тези позиции най-добрите налични данни включват цените, определени въз основа на всички съответни методи за остойностяване.

Въздействието върху ресурсите на вносителите на механизма (като резултат от промяна в справедливата стойност на портфейла с налични за продажба капиталови инструменти), дължащо се на промяна с +/-10 % на стойността на отделните преки капиталови и рискови капиталови инвестиции при постоянни други променливи, е 41,9 млн. EUR, съответно -41,9 млн. EUR, към 31 декември 2015 г. (40,3 млн. EUR, съответно -40,3 млн. EUR, към 31 декември 2014 г.).

4 Справедливи стойности на финансовите инструменти

* 1. Счетоводни класификации и справедливи стойности

Следната таблица показва балансовите стойности и справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, включително техните нива в йерархията на справедливите стойности. Това не включва информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са отчетени по справедлива стойност, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Към 31 декември 2015 г.** | **Балансова стойност** | | | | | |  | **Справедлива стойност** | | | |
| **(хил. EUR)** | **Държани за търгуване** | **На разположение за продажба** | **Пари, заеми и вземания** | **Държани до падежа** | **Други финансови пасиви** | **Общо** |  | **Ниво 1** | **Ниво 2** | **Ниво 3** | **Общо** |
| **Финансови активи, отчетени по справедлива стойност:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дериватни финансови инструменти | 311 | - | - | - | - | 311 |  | - | 311 | - | 311 |
| Фондове за рисков капитал | - | 396,203 | - | - | - | 396,203 |  | - | - | 396,203 | 396,203 |
| Преки капиталови инвестиции | - | 23,150 | - | - | - | 23,150 |  | 178 | - | 22,972 | 23,150 |
| **Общо** | **311** | **419,353** | **-** | **-** | **-** | **419,664** |  | **178** | **311** | **419,175** | **419,664** |
| **Финансови активи, не отчетени по справедлива стойност:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Пари и парични еквиваленти | *-* | *-* | 448,995 | - | - | 448,995 |  |  |  |  |  |
| Заеми и вземания | *-* | *-* | 1,460,057 | - | - | 1,460,057 |  | - | 1,649,401 | - | 1,649,401 |
| Вземания от вносителите | *-* | *-* | - | - | - | - |  |  |  |  |  |
| Облигации | *-* | *-* | - | 228,521 | - | 228,521 |  | 124,009 | 104,520 | - | 228,529 |
| Други активи | *-* | *-* | 27 | - | - | 27 |  |  |  |  |  |
| **Общо** | **-** | **-** | **1,909,079** | **228,521** | **-** | **2,137,600** |  | **124,009** | **1,753,921** | **-** | **1,877,930** |
| **Общо финансови активи** | **311** | **419,353** | **1,909,079** | **228,521** | **-** | **2,557,264** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Финансови пасиви, отчетени по справедлива стойност:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дериватни финансови инструменти | -8,219 | - | - | - | - | -8,219 |  | - | -8,219 | - | -8,219 |
| **Общо** | **-8,219** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-8,219** |  | **-** | **-8,219** | **-** | **-8,219** |
| **Финансови пасиви, не отчетени по справедлива стойност:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дължими суми на трети страни | - | - | - | - | -101,202 | -101,202 |  |  |  |  |  |
| Други пасиви | - | - | - | - | -2,364 | -2,364 |  |  |  |  |  |
| **Общо** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-103,566** | **-103,566** |  |  |  |  |  |
| **Общо финансови пасиви** | **-8,219** | **-** | **-** | **-** | **-103,566** | **-111,785** |  |  |  |  |  |

4 Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

* 1. Счетоводна класификация и справедливи стойности (продължение)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Към 31 декември 2014 г.** | **Балансова стойност** | | | | | |  | **Справедлива стойност** | | | |
| **(хил. EUR)** | **Държани за търгуване** | **На разположение за продажба** | **Пари, заеми и вземания** | **Държани до падежа** | **Други финансови пасиви** | **Общо** |  | **Ниво 1** | **Ниво 2** | **Ниво 3** | **Общо** |
| **Финансови активи, отчетени по справедлива стойност:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дериватни финансови инструменти | 448 | - | - | - | - | 448 |  | - | 448 | - | 448 |
| Фондове за рисков капитал | - | 385,245 | - | - | - | 385,245 |  | - | - | 385,245 | 385,245 |
| Преки капиталови инвестиции | - | 17,840 | - | - | - | 17,840 |  | 1,159 | - | 16,681 | 17,840 |
| **Общо** | **448** | **403,085** | **-** | **-** | **-** | **403,533** |  | **1,159** | **448** | **401,926** | **403,533** |
| **Финансови активи, не отчетени по справедлива стойност:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Пари и парични еквиваленти | *-* | *-* | 545,399 | - | - | 545,399 |  |  |  |  |  |
| Заеми и вземания | *-* | *-* | 1,331,918 | - | - | 1,331,918 |  | - | 1,488,215 | - | 1,488,215 |
| Вземания от вносителите | *-* | *-* | 42,590 | - | - | 42,590 |  |  |  |  |  |
| Облигации | *-* | *-* | - | 99,988 | - | 99,988 |  | 99,985 | - | - | 99,985 |
| Други активи | *-* | *-* | 5,522 | - | - | 5,522 |  | - | - | - | - |
| **Общо** | **-** | **-** | **1,925,429** | **99,988** | **-** | **2,025,417** |  | **99,985** | **1,488,215** | **-** | **1,588,200** |
| **Общо финансови активи** | **448** | **403,085** | **1,925,429** | **99,988** | **-** | **2,428,950** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Финансови пасиви, отчетени по справедлива стойност:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дериватни финансови инструменти | -14,632 | - | - | - | - | -14,632 |  | - | -14,632 | - | -14,632 |
| **Общо** | **-14,632** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-14,632** |  | **-** | **-14,632** | **-** | **-14,632** |
| **Финансови пасиви, не отчетени по справедлива стойност:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дължими суми на трети страни | - | - | - | - | -68,824 | -68,824 |  |  |  |  |  |
| Други пасиви | - | - | - | - | -2,591 | -2,591 |  |  |  |  |  |
| **Общо** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-71,415** | **-71,415** |  |  |  |  |  |
| **Общо финансови пасиви** | **-14,632** | **-** | **-** | **-** | **-71,415** | **-86,047** |  |  |  |  |  |

* 1. Измерване на справедливите стойности
     1. Методи за остойностяване и значими ненаблюдаеми данни

Таблицата по-долу представя информация за методите на остойностяване и значимите ненаблюдаеми данни, използвани при оценяването на финансови инструменти, категоризирани в ниво 2 и ниво 3 от йерархията на справедливите стойности:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Метод за остойностяване** | **Значими ненаблюдаеми данни** | **Връзка между ненаблюдаемите данни и измерването на справедливата стойност** |
| **Финансови инструменти, отчетени по справедлива стойност** | |  |  |
|  |  |  |  |
| Дериватни финансови инструменти | Сконтиран паричен поток: Бъдещите парични потоци се изчисляват въз основа на форуърдни обменни/лихвени проценти (от наблюдаеми форуърдни валутни курсове и криви на доходността в края на отчетния период) и договорни форуърдни/лихвени проценти, сконтирани с процент, който отразява кредитния риск на различните контрагенти. | Не е приложимо. | Не е приложимо. |
|  |  |  |  |
| Фондове за рисков капитал | Метод на коригираните нетни активи: Справедливата стойност се определя, като се приложи или процентното дялово участие на механизма в съответното дружество към нетната стойност на активите, отразена в последния отчет, коригиран спрямо паричните потоци, или, доколкото е възможно, точната стойност на дела към същата дата, посочена от съответния управител на фонда. С цел да се покрие периодът между последната налична нетна стойност на активите (НСА) и отчитането в края на годината, се провежда следваща процедура за преглед и, ако е необходимо, се коригира докладваната НСА. | Коригиране за изтеклото време между последната отчетна дата на фондовете за рисков капитал (ФРК) и датата на измерване, като се вземат предвид: оперативните разходи и управленските такси, последващите изменения в справедливата стойност на съответните активи на ФРК, допълнителни пасиви, пазарни промени или други промени в икономическите условия. | Колкото по-дълъг е периодът между датата на измерване на справедливата стойност и последната отчетна дата на ФРК, толкова по-голяма е корекцията за изтеклото време. |
|  |  |  |  |
| Преки капиталови инвестиции | Коригирани нетни активи. | Коригиране за изтеклото време между последната отчетна дата на предприятията, в които се инвестира, и датата на измерване, като се вземат предвид: оперативните разходи, последващите изменения в справедливата стойност на съответните активи на предприятията, в които се инвестира, допълнителни пасиви, пазарни промени или други промени в икономическите условия, увеличение на капитала, продажба/промяна на контрола. | Колкото по-дълъг е периодът между датата на измерване на справедливата стойност и последната отчетна дата на предприятията, в които се инвестира, толкова по-голяма е корекцията за изтеклото време. |
|  |  |  |  |
|  |  | Отстъпка от 5 до 30 % за липса на пазарна реализируемост (ликвидност), определена чрез позоваване на цените на предишни сделки за подобни ценни книжа в държавата/региона. | Колкото по-голяма е отстъпката за пазарна реализируемост, толкова по-ниска е справедливата стойност. |
|  |  |  |  |
| **Финансови инструменти, не отчетени по справедлива стойност** | |  |  |
|  |  |  |  |
| Заеми и вземания | Сконтирани парични потоци: Моделът за остойностяване използва договорните парични потоци, които са обусловени от липсата на неизпълнение от страна на длъжника и не отчитат стойността на гаранциите или сценариите за предсрочно плащане. За да се изчисли нетната настояща стойност (ННС) на заемите, моделът взема сконтирането на договорните парични потоци на всеки заем с помощта на коригирана пазарна дисконтова крива. ННС на отделните заеми след това се коригира, за да се вземе под внимание съответната очаквана загуба. След това резултатите се сумират, за да се получи справедливата стойност на заемите и вземанията. | Не е приложимо. | Не е приложимо. |
|  |  |  |  |
| Финансови активи, държани до падеж | Сконтирани парични потоци. | Не е приложимо. | Не е приложимо. |
|  |  |  |  |
| Дължими суми на трети страни | Сконтирани парични потоци. | Не е приложимо. | Не е приложимо. |
|  |  |  |  |
| Други пасиви | Сконтирани парични потоци. | Не е приложимо. | Не е приложимо. |

С прилагането на МСФО 13 корекциите на оценката са включени в справедливата стойност на дериватите към 31 декември 2015 г. и 2014 г., а именно:

1. Корекции на кредитната оценка, отразяващи кредитния риск от контрагента по сделките с деривати, в размер на -122 хил. EUR към 31 декември 2015 г. и -184 хил. EUR към 31 декември 2014 г.
2. Корекции на дебитната оценка, отразяващи собствения кредитен риск по сделките с деривати, в размер на +64 хил. EUR към 31 декември 2015 г. и +30 хил. EUR към 31 декември 2014 г.

Политиката на механизма е да признае прехвърляне между нива от датата на събитието или изменението на обстоятелствата, породили прехвърлянето.

* + - Трансфери между ниво 1 и 2

През 2015 г. и 2014 г. механизмът не е извършвал трансфери от ниво 1 към ниво 2 или от ниво 2 към ниво 1 от йерархията на справедливите стойности.

* + - Ниво 3 справедливи стойности

**Равняване на справедливите стойности на ниво 3**

Следните таблици представят промените в инструментите от ниво 3 за годината, приключила на 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.:

|  |  |
| --- | --- |
| **(хил. EUR)** | **Финансови активи на разположение за продажба** |
| **Салдо към 01 януари 2015 г.** | **401,926** |
| **Печалби или загуби, включени в печалбата или загубата:** |  |
| - нетни реализирани печалби от финансови активи на разположение за продажба | -33,878 |
| - обезценка на финансови активи на разположение за продажба | -2,665 |
| **Общо** | **-36,543** |
| **Печалби или загуби, включени в другия всеобхватен доход:** |  |
| - нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба | 52,365 |
| **Общо** | **52,365** |
| Извършени плащания | 67,449 |
| Възстановени суми | -64,791 |
| Отписани задължения | -1,231 |
| **Салдо към 31 декември 2015 г.** | **419,175** |
|  |  |
| **(хил. EUR)** | **Финансови активи на разположение за продажба** |
| **Салдо към 1 януари 2014 г.** | **324,855** |
| **Печалби или загуби, включени в печалбата или загубата:** |  |
| - нетни реализирани печалби от финансови активи на разположение за продажба | 8,109 |
| - обезценка на финансови активи на разположение за продажба | -2,084 |
| **Общо** | **6,025** |
| **Печалби или загуби, включени в другия всеобхватен доход:** |  |
| - нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба | 71,778 |
| **Общо** | **71,778** |
| Извършени плащания | 42,646 |
| Възстановени суми | -43,378 |
| **Салдо към 31 декември 2014 г.** | **401,926** |

През 2015 г. и 2014 г. механизмът не е извършвал трансфери от или към ниво 3 от йерархията на справедливите стойности.

**Анализ на чувствителността**

Промяна от ±10 % към отчетната дата в една от значимите ненаблюдаеми данни, използвани при измерването на справедливата стойност на фондовете за рисков капитал и преките капиталови инвестиции, като другите данни остават постоянни, би имала следните въздействия върху другия всеобхватен доход:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Към 31 декември 2015 г.** | **Увеличение** | **Намаление** |
| **(хил. EUR)** |
| Преки капиталови инвестиции | 31 | -31 |
| **Общо** | **31** | **-31** |
|  |  |  |
| **Към 31 декември 2014 г.** | **Увеличение** | **Намаление** |
| **(хил. EUR)** |
| Преки капиталови инвестиции | 31 | -31 |
| **Общо** | **31** | **-31** |

5 Пари и парични еквиваленти (хил. EUR)

Парите и паричните еквиваленти се състоят от:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
| Касова наличност | 71,405 | 9,642 |
| Срочни депозити | 290,573 | 415,757 |
| Търговски ценни книжа | 87,017 | 120,000 |
| **Пари и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние** | **448,995** | **545,399** |
| Начислена лихва | 3 | -1 |
| **Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци** | **448,998** | **545,398** |

6 Дериватни финансови инструменти (хил. EUR)

Основните компоненти на дериватните финансови инструменти, класифицирани като държани за търгуване, са както следва:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Към 31 декември 2015 г.** | **Справедлива стойност** | | **Условна стойност** |
| **Активи** | **Пасиви** |
| Кръстосани валутно-лихвени суапове | - | -3,835 | 9,589 |
| Лихвени суапове | 311 | -639 | 44,913 |
| Валутни суапове | - | -3,745 | 1,400,000 |
| **Общо дериватни финансови инструменти** | **311** | **-8,219** | **1,454,502** |
|  |  |  |  |
| **Към 31 декември 2014 г.** | **Справедлива стойност** | | **Условна стойност** |
| **Активи** | **Пасиви** |
| Кръстосани валутно-лихвени суапове | - | -3,219 | 11,606 |
| Лихвени суапове | 448 | -564 | 44,749 |
| Валутни суапове | - | -10,849 | 1,059,000 |
| **Общо дериватни финансови инструменти** | **448** | **-14,632** | **1,115,355** |

7 Заеми и вземания (хил. EUR)

Основните компоненти на заемите и вземанията са следните:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Общи заеми(\*)** | **Привилегировани заеми** | **Подчинени заеми** | **Общо** |
| **Номинал към 01 януари 2015 г.** | **542,506** | **782,563** | **146,643** | **1,471,712** |
| Извършени плащания | 196,607 | 86,177 | - | 282,784 |
| Възстановени суми | -106,921 | -96,147 | -2,704 | -205,772 |
| Капитализирана лихва | **-** | - | 13,262 | 13,262 |
| Разлики във валутните курсове | 29,600 | 45,414 | 3,354 | 78,368 |
| **Номинал към 31 декември 2015 г.** | **661,792** | **818,007** | **160,555** | **1,640,354** |
|  |  |  |  |  |
| **Обезценка към 01 януари 2015 г.** | **-5,751** | **-13,491** | **-132,895** | **-152,137** |
| Обезценка, записана в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход | -3,692 | -7,576 | -24,995 | -36,263 |
| Корекция на обезценка | 381 | 57 | 1,837 | 2,275 |
| Разлики във валутните курсове | -341 | -1,435 | -3,145 | -4,921 |
| **Обезценка към 31 декември 2015 г.** | **-9,403** | **-22,445** | **-159,198** | **-191,046** |
|  |  |  |  |  |
| Амортизирана стойност | -3,129 | -5,781 | 284 | -8,626 |
| Лихви | 8,838 | 10,533 | 4 | 19,375 |
| **Заеми и вземания към 31 декември 2015 г.** | **658,098** | **800,314** | **1,645** | **1,460,057** |
|  |  |  |  |  |
| (\*) включително споразумения за представителство |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Общи заеми(\*)** | **Привилегировани заеми** | **Подчинени заеми** | **Общо** |
| **Номинал към 1 януари 2014 г.** | **342,113** | **806,007** | **131,632** | **1,279,752** |
| Извършени плащания | 216,672 | 31,654 | - | 248,326 |
| Възстановени суми | -58,417 | -107,794 | -367 | -166,578 |
| Капитализирана лихва | **-** | - | 11,915 | 11,915 |
| Разлики във валутните курсове | 42,138 | 52,696 | 3,463 | 98,297 |
| **Номинал към 31 декември 2014 г.** | **542,506** | **782,563** | **146,643** | **1,471,712** |
|  |  |  |  |  |
| **Обезценка към 1 януари 2014 г.** | **-7,675** | **-12,734** | **-50,382** | **-70,791** |
| Обезценка, записана в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход | - | - | -79,249 | -79,249 |
| Корекция на обезценка | 2,586 | 907 | - | 3,493 |
| Разлики във валутните курсове | -662 | -1,664 | -3,264 | -5,590 |
| **Обезценка към 31 декември 2014 г.** | **-5,751** | **-13,491** | **-132,895** | **-152,137** |
|  |  |  |  |  |
| Амортизирана стойност | -2,562 | -5,125 | 28 | -7,659 |
| Лихви | 7,407 | 11,930 | 665 | 20,002 |
| **Заеми и вземания към 31 декември 2014 г.** | **541,600** | **775,877** | **14,441** | **1,331,918** |
|  |  |  |  |  |
| (\*) включително споразумения за представителство |  |  |  |  |

8 Финансови активи на разположение за продажба (хил. EUR)

Основните компоненти на финансовите активи на разположение за продажба са следните:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Фондове за рисков капитал** | **Преки капиталови инвестиции** | **Общо** |
| **Стойност към 01 януари 2015 г.** | **259,784** | **19,714** | **279,498** |
| Извършени плащания | 63,574 | 3,875 | 67,449 |
| Възстановени суми/продажби | -64,181 | -610 | -64,791 |
| Отписани задължения | -1,231 | - | -1,231 |
| Разлики във валутните курсове при възстановените суми /продажбите | 9,385 | - | 9,385 |
| **Стойност към 31 декември 2015 г.** | **267,331** | **22,979** | **290,310** |
|  |  |  |  |
| **Нереализирани печалби и загуби към 01 януари 2015 г.** | **149,995** | **6,127** | **156,122** |
| Нетна промяна в нереализираните печалби и загуби | 3,906 | 3,965 | 7,871 |
| **Нереализирани печалби и загуби към 31 декември 2015 г.** | **153,901** | **10,092** | **163,993** |
|  |  |  |  |
| **Обезценка към 01 януари 2015 г.** | **-24,534** | **-8,001** | **-32,535** |
| Обезценка, записана в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през годината | -1,726 | -1,920 | -3,646 |
| Отписани задължения | 1,231 | - | 1,231 |
| **Обезценка към 31 декември 2015 г.** | **-25,029** | **-9,921** | **-34,950** |
|  |  |  |  |
| **Финансови активи на разположение за продажба към 31 декември 2015 г.** | **396,203** | **23,150** | **419,353** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  | **Фондове за рисков капитал** | **Преки капиталови инвестиции** | **Общо** |
| **Стойност към 1 януари 2014 г.** | **256,161** | **23,620** | **279,781** |
| Извършени плащания | 41,990 | 656 | 42,646 |
| Възстановени суми/продажби | -38,535 | -4,843 | -43,378 |
| Разлики във валутните курсове при възстановените суми /продажбите | 168 | 281 | 449 |
| **Стойност към 31 декември 2014 г.** | **259,784** | **19,714** | **279,498** |
|  |  |  |  |
| **Нереализирани печалби и загуби към 1 януари 2014 г.** | **71,931** | **6,260** | **78,191** |
| Нетна промяна в нереализираните печалби и загуби | 78,064 | -133 | 77,931 |
| **Нереализирани печалби и загуби към 31 декември 2014 г.** | **149,995** | **6,127** | **156,122** |
|  |  |  |  |
| **Обезценка към 1 януари 2014 г.** | **-22,450** | **-3,823** | **-26,273** |
| Обезценка, записана в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през годината | -2,084 | -4,178 | -6,262 |
| **Обезценка към 31 декември 2014 г.** | **-24,534** | **-8,001** | **-32,535** |
|  |  |  |  |
| **Финансови активи на разположение за продажба към 31 декември 2014 г.** | **385,245** | **17,840** | **403,085** |

9 Вземания от вносителите (хил. EUR)

Вземанията от вносителите се състоят изцяло от поискани, но неизплатени вноски на държавите членки.

10 Финансови активи, държани до падеж (хил. EUR)

Държаният до падеж портфейл се състои от облигации, търгувани на фондовата борса, които имат остатъчен падеж, по-кратък от три месеца, към отчетната дата. Следната таблица показва движението по държания до падеж портфейл:

|  |  |
| --- | --- |
| **Салдо към 01 януари 2015 г.** | **99,988** |
| Придобивания | 1,545,550 |
| Падежи | -1,417,005 |
| Промяна в амортизацията на ажио/дизажио | -12 |
| **Салдо към 31 декември 2015 г.** | **228,521** |
|  |  |
| **Салдо към 1 януари 2014 г.** | **102,562** |
| Придобивания | 1,610,057 |
| Падежи | -1,612,619 |
| Промяна в амортизацията на ажио/дизажио | -12 |
| **Салдо към 31 декември 2014 г.** | **99,988** |

11 Други активи (хил. EUR)

Основните компоненти на другите активи са следните:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
| Вземания от ЕИБ | 1 | 5,447 |
| Финансови гаранции | 26 | 75 |
| **Общо други активи** | **27** | **5,522** |

12 Приходи за бъдещи периоди (хил. EUR)

Основните компоненти на приходите за бъдещи периоди са следните:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
| Отложени лихвени субсидии | 28,683 | 30,750 |
| Отложени комисионни за заеми и вземания | 642 | 560 |
| **Общо приходи за бъдещи периоди** | **29,325** | **31,310** |

13 Дължими суми на трети страни (хил. EUR)

Основните компоненти на дължимите суми на трети страни са следните:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
| Нетни общи административни разходи, платими на ЕИБ | 43,045 | 38,348 |
| Други суми, платими на ЕИБ | 15 | 44 |
| Още непредоставени лихвени субсидии и техническа помощ, дължими на държавите членки | 58,142 | 30,432 |
| **Общо дължими суми на трети страни** | **101,202** | **68,824** |

14 Други пасиви (хил. EUR)

Основните компоненти на другите пасиви са следните:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
| Погасявания на заеми, получени авансово | 1,826 | 1,973 |
| Приходи за бъдещи периоди от лихвени субсидии | 512 | 542 |
| Финансови гаранции | 26 | 76 |
| **Общо други пасиви** | **2,364** | **2,591** |

15 Поискана вноска от държавите членки (хил. EUR)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Държави членки** | **Вноска за механизма** | **Вноска за лихвени субсидии и техническа помощ** | **Общо внесени** | **Поискани и неизплатени \*** |
| Австрия | 56,921 | 6,218 | 63,139 | - |
| Белгия | 84,164 | 9,163 | 93,327 | - |
| България | 140 | 140 | 280 | - |
| Кипър | 90 | 90 | 180 | - |
| Чешка република | 510 | 510 | 1,020 | - |
| Дания | 46,020 | 5,075 | 51,095 | - |
| Естония | 50 | 50 | 100 | - |
| Финландия | 31,914 | 3,597 | 35,511 | - |
| Франция | 519,401 | 54,467 | 573,868 | - |
| Германия | 501,015 | 54,066 | 555,081 | - |
| Гърция | 27,183 | 3,266 | 30,449 | - |
| Унгария | 550 | 550 | 1,100 | - |
| Ирландия | 13,663 | 1,801 | 15,464 | - |
| Италия | 270,808 | 30,879 | 301,687 | - |
| Латвия | 70 | 70 | 140 | - |
| Литва | 120 | 120 | 240 | - |
| Люксембург | 6,235 | 687 | 6,922 | - |
| Малта | 30 | 30 | 60 | - |
| Нидерландия | 112,225 | 12,350 | 124,575 | - |
| Полша | 1,300 | 1,300 | 2,600 | - |
| Португалия | 21,103 | 2,544 | 23,647 | - |
| Румъния | 370 | 370 | 740 | - |
| Словакия | 210 | 210 | 420 | - |
| Словения | 180 | 180 | 360 | - |
| Испания | 127,979 | 16,241 | 144,220 | - |
| Швеция | 58,896 | 6,663 | 65,559 | - |
| Обединено кралство | 275,853 | 33,054 | 308,907 | - |
| **Общо към 31 декември 2015 г.** | **2,157,000** | **243,691** | **2,400,691** | **-** |
| **Общо към 31 декември 2014 г.** | **2,057,000** | **143,691** | **2,200,691** | **42,590** |

(\*) На 10 ноември 2014 г. Съветът определи размера на финансовите вноски, които всяка държава членка трябва да плати до 21 януари 2015 г. Към 31 декември 2014 г. не са били изплатени 42 590 EUR.

16 Условни пасиви и поети задължения (хил. EUR)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31.12.2015** | **31.12.2014** |
| ***Поети задължения*** |  |  |
| Непредоставени заеми | 1,189,564 | 1,161,859 |
| Непредоставено задължение във връзка с финансови активи на разположение за продажба | 298,355 | 200,637 |
| Издадени гаранции | 798 | 2,298 |
| Лихвени субсидии и техническа помощ | 352,036 | 285,239 |
|  |  |  |
| ***Условни пасиви*** |  |  |
| Подписани неиздадени гаранции | 10,000 | 25,000 |
|  |  |  |
| **Условни пасиви и поети задължения** | **1,850,753** | **1,675,033** |

17 Лихви и други подобни приходи и разходи (хил. EUR)

Основните компоненти на приходите от лихви и други подобни приходи са следните:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **От 1.1.2015 г.** | **От 1.1.2014 г.** |
|  | **до 31.12.2015 г.** | **до 31.12.2014 г.** |
| Пари и парични еквиваленти | - | 543 |
| Финансови активи, държани до падеж | 4 | 276 |
| Заеми и вземания | 86,305 | 72,135 |
| Лихвени субсидии | 4,076 | 4,286 |
| **Общо приходи от лихви и други подобни приходи** | **90,385** | **77,240** |
|  |  |  |
| Основният компонент на разходите за лихви и други подобни разходи е следният: | | |
|  |  |  |
|  | **От 1.1.2015 г.** | **От 1.1.2014 г.** |
|  | **до 31.12.2015 г.** | **до 31.12.2014 г.** |
| Дериватни финансови инструменти | -1,525 | -1,522 |
| Пари и парични еквиваленти | -31 | - |
| **Общо разходи за лихви и други подобни разходи** | **-1,556** | **-1,522** |

18 Приходи и разходи от такси и комисионни (хил. EUR)

Основните компоненти на приходите от такси и комисиони са, както следва:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **От 1.1.2015 г.** | **От 1.1.2014 г.** |
|  | **до 31.12.2015 г.** | **до 31.12.2014 г.** |
| Такси и комисионни за заеми и вземания | 890 | 316 |
| Такси и комисионни за финансови гаранции | 42 | 78 |
| Други | - | 769 |
| **Общо приходи от такси и комисионни** | **932** | **1,163** |
|  |  |  |
| Основният компонент на разходите за такси и комисионни е, както следва: | | |
|  |  |  |
|  | **От 1.1.2015 г.** | **От 1.1.2014 г.** |
|  | **до 31.12.2015 г.** | **до 31.12.2014 г.** |
| Комисионна, платена на трети страни, във връзка с финансови активи на разположение за продажба | -63 | -37 |
| **Общо разходи за такси и комисионни** | **-63** | **-37** |

19 Нетни реализирани печалби от финансови активи на разположение за продажба (хил. EUR)

Основните компоненти на нетните реализирани печалби от финансови активи на разположение за продажба са следните:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **От 1.1.2015 г.** | **От 1.1.2014 г.** |
|  | **до 31.12.2015 г.** | **до 31.12.2014 г.** |
| Нетни постъпления от финансови активи на разположение за продажба | 834 | 3,179 |
| Приходи от дивиденти | 33,044 | 4,930 |
| **Нетни реализирани печалби от финансови активи на разположение за продажба** | **33,878** | **8,109** |

20 Общи административни разходи (хил. EUR)

Общите административни разходи представляват реалните разходи, направени от ЕИБ за управление на механизма, намалени с приходите, получени от редовните такси за извършване на оценка, пряко начислявани от ЕИБ на клиентите на механизма.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **От 1.1.2015 г.** | **От 1.1.2014 г.** |
|  | **до 31.12.2015 г.** | **до 31.12.2014 г.** |
| Реални разходи, направени от ЕИБ | -45,506 | -40,912 |
| Приходи от такси за извършване на оценка, директно начислявани на клиентите на механизма | 2,461 | 2,784 |
| **Общ размер на общите административни разходи** | **-43,045** | **-38,128** |

След влизане в сила на преразгледаното Споразумение за партньорство от Котону на 1 юли 2008 г. общите административни разходи вече не се покриват от държавите членки.

21 Обезценка на други активи (хил. EUR)

През 2012 г. механизмът направи плащане за техническа помощ на стойност 638 EUR, което поради измама от страна на контрагента, не достигна до крайния бенефициер. След правна намеса механизмът успя да си възстанови 301 EUR, а оставащата неизплатена сума от 337 EUR беше записана като обезценка във всеобхватния доход на механизма.

През 2014 г. дължимата сума от 337 EUR беше разпределена към пакета за лихвени субсидии и техническа помощ на механизма и беше вписана като друг приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на механизма.

22 Участие в неконсолидирани структурирани предприятия (хил. EUR)

*Определение на структурирано предприятие*

Структурирано предприятие е предприятие, чийто модел е такъв, че правата на глас или подобните права не са основен фактор при решаването на това кой има контрол над предприятието. В МСФО 12 се посочва, че структурираното предприятие често има някои или всички от следните характеристики:

* ограничена дейност;
* тясна и точно определена цел, като например за осъществяване на данъчно изгоден лизинг, извършване на научно-изследователска и развойна дейност, осигуряване на източник на капитал или финансиране на предприятието или предоставяне на инвестиционни възможности за инвеститорите чрез прехвърляне към тях на рискове и ползи, свързани с негови активи;
* недостатъчен собствен капитал, за да му позволи да финансира дейността си без подчинена финансова подкрепа;
* финансиране под формата на многобройни договорно свързани инструменти на инвеститори, които създават концентрации на кредитен или други рискове (траншове).

*Неконсолидирани структурирани предприятия*

Терминът „неконсолидирани структурирани предприятия“ се отнася до всички структурирани предприятия, които не са контролирани от механизма, и включва дялови участия в структурирани предприятия, които не са консолидирани.

*Определение на дялови участия в структурирани предприятия:*

Съгласно МСФО 12 „дялово участие“ най-общо включва всички договорни и извъндоговорни отношения, които излагат отчитащото се предприятие на променлива възвръщаемост в зависимост от резултатите от дейността на другото предприятие. Примери за такива дялови участия са държането на капиталови участия и други форми на участия, като предоставянето на финансиране, подкрепа на ликвидността, кредитни подобрения, ангажименти и гаранции на другото предприятие. В МСФО 12 се посочва, че отчитащото се предприятие няма непременно дялово участие в друго предприятие само защото поддържа с него типично взаимоотношение клиент-доставчик.

В таблицата по-долу се описват видовете структурирани предприятия, които механизмът не консолидира, но, в които притежава дялово участие.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Вид на структурираното предприятие** | **Естество и цел** | **Дялово участие, държано от механизма** |
| Финансиране на проекти — кредитиране на дружества със специално предназначение | Операциите за финансиране на проекти са операции, при които за обслужването на своя дълг механизмът разчита на заемополучател, чийто единствен или основен източник на приходи се генерира от един или ограничен брой активи, финансирани от този дълг, или от други вече съществуващи активи, които са договорно обвързани с проекта. Операциите за финансиране на проекти често се финансират чрез дружества със специално предназначение. | Нетни предоставени суми;  Приходи от лихви. |
| Операции с рисков капитал | Механизмът финансира фондове за рисков капитал и инвестиционни фондове. Фондовете за рисков капитал и инвестиционните фондове обединяват и управляват парите на инвеститори, които търсят частни капиталови дялове в малки и средни предприятия с висок потенциал за растеж, и финансират инфраструктурни проекти. | Инвестиции в единици/акции, емитирани от дружеството за рисков капитал;  Дивиденти, получени като приход от дивиденти. |

Таблицата по-долу показва балансовите стойности на неконсолидираните структурирани предприятия, в които механизмът има дялово участие към отчетната дата, както и максималната експозиция на механизма към загуба във връзка с тези предприятия. Максималната експозиция към загуба включва балансовите стойности и свързаните с тях непредоставени задължения.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Вид на структурираното предприятие** | **Текст** | **Балансова стойност към 31.12.2015 г.** | **Балансова стойност към 31.12.2014 г.** | **Максимална експозиция към загуба към 31.12.2015 г.** | **Максимална експозиция към загуба към 31.12.2014 г.** |
| Операции за финансиране на проекти | Заеми и вземания | - | 7,225 | - | 7,225 |
| Фондове за рисков капитал | Финансови активи на разположение за продажба | 396,203 | 385,245 | 645,833 | 555,629 |
| **Общо** |  | **396,203** | **392,470** | **645,833** | **562,854** |

23 Пакет за социално и отговорно финансиране (в хил. EUR)

През юни 2013 г. Съветът на министрите АКТБ-ЕС одобри новия финансови протокол за 11-ия Европейски фонд за развитие (ЕФР), който обхваща периода 2014—2020 г.

Нова вноска в размер на 500 млн. EUR беше договорена за Инвестиционния механизъм — така нареченото „социално и отговорно финансиране“ или „СОФ“, което дава възможност на Механизма да подкрепя проекти с особено голямо въздействие върху развитието, като същевременно поема по-големи рискове, присъщи на тези инвестиции. Този пакет ще предостави нови възможности за засилване на заемите на Механизма от частния сектор чрез инвестиции в следните инструменти:

**Фондове за частни дялови инвестиции със социално въздействие** — насърчавани от нарастващия брой управители на фондове за частни капиталови инвестиции, които поставят облекчаването на социалните и екологичните проблеми в основата на своите инвестиции, но все пак се стремят към устойчивост както на фонда, така и на неговите инвестиционни дружества.

**Заеми за финансови посредници** (напр. институции за микрофинансиране, местни банки и кредитни съюзи), работещи в страните от АКТБ, в които ЕИБ не може да осъществява финансиране — по-специално в местна валута — съгласно действащите насоки за кредитния риск, например поради високи държавни рискове, нестабилност на валутните курсове или липса на ценообразуващи референтни показатели. Основната цел на такива заеми ще бъде да се финансират проекти със значително въздействие върху развитието, особено в областта на подкрепата за микропредприятията и малките предприятия и селското стопанство, които по принцип не отговарят на изискванията за финансиране от Инвестиционния механизъм.

**Инструменти за улесняване на споделянето на риска**, които ще бъдат под формата на гаранции за първа загуба( „части за първа загуба“), които ще улесняват операциите на ЕИБ за споделяне на риска с местни финансови посредници (основно търговски банки) в полза на по-малко финансирани МСП и малки проекти, които отговарят на критериите за финансиране от Пакета за социално и отговорно финансиране в случаи, когато е установен пазарен недостиг по отношение на достъпа на МСП и малките проекти за финансиране. Частите за първа загуба ще бъдат структурирани като насрещна гаранция в полза на първостепенни гаранционни траншове, финансирани от ЕИБ — в рамките на Инвестиционния механизъм — и от други международни финансови институции/финансови институции за развитие, като по този начин се създава значителен ефект на лоста.

**Пряко финансиране** посредством дългови или капиталови инструменти в проекти със стабилни и опитни предприемачи и силно въздействие върху развитието, но които обаче водят и до по-големи очаквания за загуби и затруднения за възстановяване на инвестициите (капиталови инструменти с по-висок от обичайния риск). ЕИБ ще прилага строги критерии за подбор и допустимост за този инструмент, тъй като тези проекти, независимо от силното им въздействие върху развитието, няма да бъдат в състояние да отговорят на приемливи финансови критерии (т.е. малки очаквания за възвръщаемост на инвестициите или компенсиране на загубите чрез лихви или капиталови печалби).

Пакетът за социално и отговорно финансиране (ПСОФ) също така ще позволи диверсификация в нови сектори, като здравеопазването и образованието, селското стопанство и продоволствената сигурност, както и разработването на нови и иновативни инструменти за споделяне на риска.

От финансова и счетоводна гледна точка ПСОФ е част от портфейла на Инвестиционния механизъм и се отчита в общите годишни финансови отчети на Инвестиционния механизъм, но със специално проследяване на операциите.

Таблицата по-долу съдържа балансовите стойности и поетите като задължение, но неизплатени суми, по вид на актива:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Вид инвестиции на ПСОФ** | **Текст** | **Балансова стойност към 31.12.2015 г.** | **Балансова стойност към 31.12.2014 г.** | **Неизплатена сума към 31.12.2015 г.** | **Неизплатена сума към 31.12.2014 г.** |
| Фондове за частни дялови инвестиции със социално въздействие | Финансови активи на разположение за продажба | 2,257 | - | 16,927 | 8,237 |
| Заеми за финансови посредници | Заеми и вземания | - | - | 10,000 | - |
| Инструменти за улесняване на споделянето на риска | Издадени гаранции | - | - | - | - |
| Пряко финансиране — капиталови участия | Финансови активи на разположение за продажба | - | - | 40,000 | - |
| **Общо** |  | **2,257** | **-** | **66,927** | **8,237** |

24 Следващи събития

След съставянето на счетоводния баланс не са настъпили значими събития, които могат да наложат обявяване или коригиране на финансовите отчети за 31 декември 2015 г. BG BG

1. ОВ L 210, 6.8.2013 г., стр. 1. [↑](#footnote-ref-1)
2. Създаването на Преходния инструмент бе предложено за първи път като член от Регламента за изпълнение на 11-ия ЕФР (COM(2013)445). Комисията обаче предложи като алтернатива Преходният инструмент да бъде създаден със специално решение на Съвета (Предложение за решение на Съвета относно преходните мерки за управление на ЕФР за периода от 1 януари 2014 г. до влизането в сила на 11-ия Европейски фонд за развитие, COM(2013)663). [↑](#footnote-ref-2)
3. Регламент (ЕО) № 215/2008 на Съвета от 18 февруари 2008 г. относно Финансовия регламент, приложим за 10-ия Европейски фонд за развитие. ОВ L 78, 19.2.2008 г., стр. 1. [↑](#footnote-ref-3)
4. Регламент (ЕС) № 567/2014 на Съвета от 26 май 2014 г. за изменение на Регламент (ЕО) № 215/2008 относно Финансовия регламент, приложим за 10-ия Европейски фонд за развитие, по отношение на прилагането на преходния период между 10-ия Европейски фонд за развитие и 11-ия Европейски фонд за развитие до влизането в сила на Вътрешното споразумение за 11-ия Европейски фонд за развитие. ОВ L 157, 27.5.2014 г., стр. 52. [↑](#footnote-ref-4)
5. Регламент (ЕС) № 2015/323 на Съвета от 2 март 2015 г. относно финансовия регламент, приложим за 11-ия Европейски фонд за развитие. ОВ L 58, 3.3.2015 г., стр. 17—38. [↑](#footnote-ref-5)
6. Регламент (ЕС) № 2015/322 на Съвета от 2 март 2015 г. относно изпълнението на 11-ия европейски фонд за развитие. ОВ L 58, 3.3.2015 г., стр. 1—16. [↑](#footnote-ref-6)
7. Регламент (ЕС) № 567/2014 на Съвета от 26 май 2014 г. за изменение на Регламент (ЕО) № 215/2008 относно Финансовия регламент, приложим за 10-ия Европейски фонд за развитие, по отношение на прилагането на преходния период между 10-ия Европейски фонд за развитие и 11-ия Европейски фонд за развитие до влизането в сила на Вътрешното споразумение за 11-ия Европейски фонд за развитие. ОВ L 157, 27.5.2014 г., стр. 43. [↑](#footnote-ref-7)
8. В съответствие с член 59 от Финансовия регламент, приложим за 11-ия Европейски фонд за развитие, касовата наличност е представена в счетоводния баланс на 11-ия ЕФР. [↑](#footnote-ref-8)
9. В съответствие с член 59 от Финансовия регламент, приложим за 11-ия Европейски фонд за развитие, касовата наличност е представена в счетоводния баланс на 11-ия ЕФР. Естеството на различните банкови сметки е посочено в глава 5 — Управление на финансовия риск. [↑](#footnote-ref-9)
10. ОВ L 156, 29.5.1998 г., стр. 3—106. [↑](#footnote-ref-10)
11. Решение 2013/759/ЕС на Съвета от 12.12.2013 г. [↑](#footnote-ref-11)
12. Нетните разходи са разходите, направени от доверителния фонд, включително прогнозните суми, когато е необходимо, след приспадане на приходите, генерирани от дейността на доверителния фонд. [↑](#footnote-ref-12)