



Брюксел, 15.7.2016 г.
COM(2016) 485 final

**СЪОБЩЕНИЕ НА КОМИСИЯТА ДО ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ, СЪВЕТА
И СМЕТНАТА ПАЛАТА**

ГОДИШНИ ОТЧЕТИ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ФОНД ЗА РАЗВИТИЕ ЗА 2015 г.

Годишни отчети на
Европейския фонд за
развитие за 2015 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

УДОСТОВЕРЯВАНЕ НА ОТЧЕТИТЕ.....	3
ИЗПЪЛНЕНИЕ И ОТЧИТАНЕ НА РЕСУРСИТЕ НА ЕФР	4
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ — СРЕДСТВА, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ.....	7
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР	9
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕФР	19
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“	49
УДОСТОВЕРЯВАНЕ НА ОТЧЕТИТЕ.....	50
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОВЕРИТЕЛНИЯ ФОНД „БЕКУ“ НА ЕС	51
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“.....	56
КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР И ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“	63
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЕФР.....	68
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ — СРЕДСТВА, УПРАВЛЯВАНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКАТА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА.....	82

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 „ОСТ“).

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 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. Преходният инструмент е представен в рамките на 11-ия ЕФР.

В същото време Финансовият регламент за 10-ия ЕФР³ беше изменен и новият финансов регламент, приложим за преходния период, беше приет⁴. Те влязоха в сила на 30 май 2014 г. На 2 март 2015 г. Съветът прие Финансовия регламент за 11-ия ЕФР⁵ и Правилата за прилагане⁶. Те влязоха в сила на 6 март 2015 г.

¹ ОВ L 210, 6.8.2013 г., стр. 1.

² Създаването на Преходния инструмент бе предложено за първи път като член от Регламента за изпълнение на 11-ия ЕФР (СОМ(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, СОМ(2013)663).

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.

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.

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.

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.

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 ЕФР⁷.

2. 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.

3. ОТЧИТАНЕ В КРАЯ НА ГОДИНАТА

3.1. 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

- (i) Финансови отчети на ЕФР
- (ii) Отчет за финансовото изпълнение на ЕФР

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.

Част II: Средства, управлявани от ЕИБ

(i) 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.

3.2. 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.

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

4.1. 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

4.2. 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.

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
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР	9
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС НА ЕФР.....	10
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ ЗА ЕФР	11
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕФР.....	12
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ЕФР	13
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС — ПО ЕФР.....	14
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ ПО ЕФР	15
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПО ЕФР	16
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕФР	19
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“	49
УДОСТОВЕРЯВАНЕ НА ОТЧЕТИТЕ	50
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОВЕРИТЕЛНИЯ ФОНД „БЕКУ“ НА ЕС.....	51
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“	52
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“	53
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“	54
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“	55
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“	56
КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕФР И ДОВЕРИТЕЛЕН ФОНД „БЕКУ“	63
КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	64
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ	65
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	66
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ.....	67
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЕФР.....	68

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

	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (А)	Непоискани средства — активни ЕФР (В)	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (С) = (А)-(В)	Натрупани резерви (D)	Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (Е)	Общо нетни активи (С)+(D)+(Е) млн. EUR
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

	Забележка	2015				2014			
		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 (А)	Непоискани средства — активни ЕФР (В)	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (С) = (А)-(В)	Натрупани резерви (D)	Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (Е)	Поискан капитал на фонда, трансфер и 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 (А)	Непоискани средства — активни ЕФР (В)	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (С) = (А)-(В)	Натрупани резерви (D)	Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (Е)	Поискан капитал на фонда, трансфер и 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 (А)	Непоискани средства — активни ЕФР (В)	Поискан капитал на фонда — активни ЕФР (С) = (А)-(В)	Натрупани резерви (D)	Поискан капитал на фонда от пренесени закрити ЕФР (Е)	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

1.1. 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.

1.2. 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.

1.3. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕТО

1.3.1. 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

1.3.2. 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. Съществени 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.

1.4. 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.

(i) 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.

(ii) 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.

(iii) 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.

(iv) 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.

1.5. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ

1.5.1 Приходи

Приходите от операции, различни от операцията 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.

1.6. 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.

1.7. 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.

2. БЕЛЕЖКИ КЪМ СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС

НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

2.1. 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.

2.2. 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

2.3. 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 уравнивания по деветия и 10-ия ЕФР.

2.3.1. 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.

2.4. ВЗЕМАНИЯ

млн. EUR

	Забел ежка	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

2.4.1. 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.

2.5. 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 ЕФР⁸; 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.

2.6. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ⁹

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 IV¹⁰ (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.

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.

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.

¹⁰ ОВ L 156, 29.5.1998 г., стр. 3—106.

НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

2.7. 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.

2.8. 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

2.9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

млн. EUR

	Забел ежка	Осми ЕФР	Девет и 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

	Забележк а	Осми ЕФР	Деве ти 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 разходи 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

2.10. ПОИСКАН КАПИТАЛ НА ФОНДА — АКТИВНИ ЕФР

	млн. EUR			
	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР
Капитал на фонда	12 840	11 699	21 152	–
Непоискан капитал на фонда	–	–	(10 018)	–
Поискан капитал на фонда	12 840	11 699	11 134	–
31.12.2014 г.				
Капитал на фонда	12 164	10 973	20 960	29 367
Непоискан капитал на фонда	–	–	(5 223)	(29 367)
Поискан капитал на фонда	12 164	10 973	15 737	–
31.12.2015 г.				

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 приспадат 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 ЕФР¹¹. 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.

¹¹ Решение 2013/759/ЕС на Съвета от 12.12.2013 г.

2.11. ПОИСКАН И НЕПОИСКАН КАПИТАЛ НА ФОНДА ПО ДЪРЖАВИ ЧЛЕНКИ

Вноски	%	млн. EUR			
		Непоискани 10-и ЕФР 31.12.2014 г.	Поискани през 2015 г.	Намаление на капитала на 10-ия ЕФР	Непоискан и 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.

2.12. ПОИСКАН КАПИТАЛ НА ФОНДА ОТ ПРЕНЕСЕНИ ЗАКРИТИ ЕФР

	Осми ЕФ	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	млн. EUR 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.

2.13. ТРАНСФЕРИ НА ПОИСКАН КАПИТАЛ МЕЖДУ АКТИВНИ ЕФР

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	млн. EUR 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.

3. БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ

3.1. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАЦИИ ЗА РАЗМЯНА 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**).

3.2. ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

млн. EUR

	Забел ежка	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 АКТЬ. 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**).

3.3. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

млн. EUR

	Забел ежка	Осми ЕФР	Девет и 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

3.3.1. 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.

3.3.2. 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**).

3.4. 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.

3.5. 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.

4. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ И ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

4.1. УСЛОВНИ АКТИВИ

	Осми ЕФР	Девети ЕФР	10-и ЕФР	11-и ЕФР	31.12.2015	млн. EUR 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.

4.1.1. 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.

4.1.2. 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.

4.2. УСЛОВНИ ПАСИВИ

4.2.1. Центъра за развитие на предприятията

Съветът на министрите АКБ—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 АКБ, са изцяло завършени“. За тази цел Съветът на министрите АКБ—ЕС делегира правомощия на Комитета на посланиците АКБ—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 АКБ—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 АКБ, 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.

4.3. ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

4.3.1. 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.

5. 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.

5.1. 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.

5.2. ВАЛУТЕН РИСК

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

	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.

5.3. 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.

5.4. 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.

5.5. 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.

6. 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“.

7. 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 никакви 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.

8. 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)

8.1. 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.

8.2. 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 (представяван от ГД „DEVCO“, ГД „ЕСНО“ и ЕСВД) и три от неговите държави членки (Германия, Франция и Нидерландия), 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 ДОВЕРИТЕЛЕН 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 ДОВЕРИТЕЛЕН 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

1.1. 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

1.2. 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	–

1.3. 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).

1.4. 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

1.5. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Вноски	%	Изплатени вноски	Разпределян е на нетните резултати	хил. EUR
				Финансо ви задълже ния
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.

2. БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ

2.1. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАЦИИ, РАЗЛИЧНИ ОТ ОПЕРАЦИИТЕ ЗА РАЗМЯНА

Тази позиция представя вноските от донорите, признати като оперативни приходи в съответствие с нетните разходи¹². Следователно икономическият резултат за годината е нула.

2.2. 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	–

2.3. 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.

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.

3. ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

3.1. 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.

3.2. 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.

3.3. 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.

4. ОПОВЕСТЯВАНИЯ ЗА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

4.1. 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.

4.2. 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.

4.3. 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.

5. 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

	Капитал на фонда (A)	Непоискани средства (B)	Поискан капитал на фонда (C) = (A)-(B)	Натрупани резерви (D)	Други резерви (E)	млн. EUR 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

Предидшни 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 с 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 IIAa 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 преходни 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 с 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 преходни 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.

Годишни отчети на Европейския фонд за развитие за 2015 г.

Таблица 11

8-и ЕФР
ИЗМЕНЕНИЕ НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ: 31 декември 2015 г.
АНАЛИЗ НА КРЕДИТИТЕ ПО ИНСТРУМЕНТИ

(млн. EUR)

ИНСТРУМЕНТ		ПЪРВОНАЧАЛЕН БЮДЖЕТЕН КРЕДИТ	УВЕЛИЧЕНИЯ/НАМАЛЕНИЯ НА КУМУЛАТИВНИТЕ РЕСУРСИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.	УВЕЛИЧЕНИЕ ИЛИ НАМАЛЕНИЕ НА РЕСУРСИТЕ ПРЕЗ 2015 г.	Бележки	ТЕКУЩО НИВО НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ
А К Т Б	Ломе					
	Редовни вноски на държавите членки	12.967	(3.252)	(4)		9.711
	Помощ за бежанци	120	(20)			100
	Спешна помощ (Ломе)	140	(4)			136
	Тежко задлъжнели бедни страни (Ломе)	0	1060			1060
	Лихвени субсидии	370	(291)			79
	Рисков капитал	1000	16			1016
	Stabex	1800	(1077)			723
	Структурно приспособяване	1400	97			1497
	Sysmin	575	(474)			101
	Общо индикативни програми	7.562	(2.595)	(4)	(1)	4.963
	Използване на приходите от лихви	0	35			35
	Котону					
	Редовни вноски на държавите членки	0	654			654
	Пакет А — Национални средства	0	418			418
	Пакет Б — Национални средства	0	237			237
	Лихви и други приходи	0	0			0
АКТБ						
МЕЖДИННА СУМА АКТБ		12.967	(2.598)	(4)		10.365
О С Т	Ломе					
	Редовни вноски на държавите членки	163	(115)	(2)		47
	Лихвени субсидии	9	(8)			1
	Рисков капитал	30	(24)			6
	Stabex	6	(5)			1
	Sysmin	3	(1)			2
	Общо индикативни програми	115	(78)	(2)	(1)	36
ОСТ						
МЕЖДИННА СУМА ОСТ		163	(115)	(2)		47
ОБЩО 8-и ЕФР		13.130	(2.713)	(6)		10.412

(1) Всички намаления са отменени суми, прехвърлени към резерва за изпълнение на 10-и ЕФР, който не може да бъде мобилизиран

Годишни отчети на Европейския фонд за развитие за 2015 г.

Таблица 12

9-и ЕФР
ИЗМЕНЕНИЕ НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ: 31 декември 2015 г.
АНАЛИЗ НА КРЕДИТИТЕ ПО ИНСТРУМЕНТИ

(млн. EUR)

ИНСТРУМЕНТ		ПЪРВОНАЧАЛЕН БЮДЖЕТЕН КРЕДИТ	УВЕЛИЧЕНИЯ/НАМАЛЕНИЯ НА КУМУЛАТИВНИТЕ РЕСУРСИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.	УВЕЛИЧЕНИЕ ИЛИ НАМАЛЕНИЕ НА РЕСУРСИТЕ ПРЕЗ 2015 г.	Бележки	ТЕКУЩО НИВО НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ
АКТБ	Ломе					
	Редовни вноски на държавите членки	0	700	(11)		689
	Трансфери от 6-и ЕФР — Ломе	0	20	(0)	(1)	20
	Трансфери от 7-и ЕФР — Ломе	0	679	(11)	(1)	668
	Котону					
	Редовни вноски на държавите членки	8.919	5.820	(93)		14.646
	Пакет А — Национални средства	5.318	3.428	(30)	(1)	8.716
	Пакет Б — Национални средства	2.108	(876)	(4)	(1)	1.227
	CDE, CTA и парламентарна асамблея	164	(10)			154
	Разходи за прилагане	125	53	(1)	(2) + (3)	177
	Лихви и други приходи	0	63	(0)		63
	Други средства в рамките на АКТБ	300	2.363	(34)	(1)	2.629
	Инструмент за мир	0	362	(1)	(1)	360
	Регионални средства	904	(83)	(22)	(1)	799
	Специална вноска за ДР Конго	0	105			105
ОСТ	Спец. вноска за Южен Судан	0	267		(3)	267
	Спец. вноска за Судан	0	110		(2)	110
	Доброволна вноска Инструмент за мир	0	39			39
	МЕЖДИННА СУМА АКТБ	8.919	6.520	(104)		15.334
	Ломе					
	Редовни вноски на държавите членки	0	3			3
	Трансфери от 6-и ЕФР — Ломе	0	0			0
	Трансфери от 7-и ЕФР — Ломе	0	3			3
	Котону					
	Редовни вноски на държавите членки	10	287	(5)		292
	Пакет А — Национални средства	0	244	(4)	(1)	239
	Пакет Б — Национални средства	0	4			4
	Регионални средства	8	40	(0)	(1)	48
	Проучвания/Техническа помощ ОСТ	2	(1)			1
	МЕЖДИННА СУМА ОСТ	10	290	(5)		295
ОБЩО 9-и ЕФР		8.929	6.810	(109)		15.630

(1) Всички намаления са отменени суми, прехвърлени към резерва за изпълнение на 10-и ЕФР, който не може да бъде мобилизиран

(2) Съгласно Решение 2010/406/ЕС на Съвета 150 млн. EUR бяха добавени от резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР, който не може да бъде мобилизиран, за Судан (147 млн. EUR за специалната вноска за Судан и 3 млн. EUR за разходите за прилагане).

(3) Съгласно Решение 2011/315/ЕС на Съвета 200 млн. EUR бяха добавени от резерва за изпълнение на 10-ия ЕФР, който не може да бъде мобилизиран, за Судан (194 млн. EUR за специалната вноска за Судан и 3 млн. EUR за разходите за прилагане).

Годишни отчети на Европейския фонд за развитие за 2015 г.

Таблица 13

10-и ЕФР
ИЗМЕНЕНИЕ НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ: 31 декември 2015 г.
АНАЛИЗ НА КРЕДИТИТЕ ПО ИНСТРУМЕНТИ

(млн. EUR)

ИНСТРУМЕНТ		ПЪРВОНАЧАЛЕН БЮДЖЕТЕН КРЕДИТ	УВЕЛИЧЕНИЯ/НАМАЛЕНИЯ НА КУМУЛАТИВНИТЕ РЕСУРСИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.	УВЕЛИЧЕНИЕ ИЛИ НАМАЛЕНИЕ НА РЕСУРСИТЕ ПРЕЗ 2015 г.	Бележки	ТЕКУЩО НИВО НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ
А КТ Б	Редовни вноски на държавите членки	20.896	(25)	34		20.905
	Пакет А — Национални средства а	0	13.526	(18)	(2)	13.507
	Резерв Пакет А	13.500	(13.500)			0
	Пакет Б — Национални средства а	0	2.026	(5)	(2)	2.020
	Резерв Пакет Б	1800	(1800)			0
	Разходи за прилагане	430	(1)			429
	Институционални разходи и разходи за подкрепа	0	242	(1)	(2)	241
	Лихви и други приходи	0	70	(0)	(2)	70
	Резерв в рамките на АКТЕБ	2.700	(2.700)			0
	Резерв национални средства а Пакет А STABEX	0	0	(0)	(2)	(0)
	Резерв НИП/РИП	683	(683)			0
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран	0	0	67	(2)	67
	Други средства а в рамките на АКТЕБ	0	1904	(0)	(2)	1904
	Инструмент за мир	0	688			688
	Регионални средства а	0	1985	(7)	(2)	1978
	Резерв регионални средства а	1783	(1783)			0
	Съфинансирание	0	202	2		203
	Пакет А — Национални средства а	0	185	2	(3)	186
	Разходи за прилагане	0	5	0	(3)	5
	Други средства а в рамките на АКТЕБ	0	12		(3)	12
	Инструмент за мир	0	1		(3)	1
АКТЕБ						
МЕЖДИННА СУМА АКТЕБ		20.896	177	36		21.108
О С Т	Редовни вноски на държавите членки	256	3	17		276
	Пакет А — Национални средства а	0	196			196
	Резерв Пакет А	195	(195)			0
	Пакет Б — Национални средства а	0	15			15
	Резерв Пакет Б	15	(15)			0
	Резерв национални средства а Пакет А STABEX	0	0			0
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран	0	2	17	(2)	19
	Регионални средства а	0	40			40
	Резерв регионални средства а	40	(40)			0
Прочувания/Техническа помощ ОСТ		6	0			6
ОСТ						
МЕЖДИННА СУМА ОСТ		256	3	17		276
ОБЩО 10-и ЕФР		21.152	179	53		21.384

Трансфер на отменени суми от проекти по 9-и ЕФР и предишни ЕФР към резерва за изпълнение, който не може да бъде мобилизиран, за 377 млн. EUR минус трансфера от резервите за Южен Судан за 200 млн. EUR (към 9-и ЕФР). Към днешна дата общият създаден резерв АКТЕБ, който не може да бъде мобилизиран, е 807 млн. EUR, от които 350 млн. EUR са усвоени (150 млн. EUR за Судан, 200 млн. EUR за Южен Судан, прехвърлени към 9-и ЕФР).

(2) Трансфери към/от резервите за 10-и ЕФР

(3) За съфинансирането в таблицата са представени само бюджетните кредити за поети задължения.

Таблица 14

11-и ЕФР
ИЗМЕНЕНИЕ НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ: 31 декември 2015 г.
АНАЛИЗ НА КРЕДИТИТЕ ПО ИНСТРУМЕНТИ

(млн. EUR)

ИНСТРУМЕНТ		ПЪРВОНАЧАЛЕН БЮДЖЕТЕН КРЕДИТ	УВЕЛИЧЕНИЯ/НАМАЛЕН ИЯ НА КУМУЛАТИВНИТЕ РЕСУРСИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.	УВЕЛИЧЕНИЕ ИЛИ НАМАЛЕНИЕ НА РЕСУРСИТЕ ПРЕЗ 2015 г.	Бележки	ТЕКУЩО НИВО НА БЮДЖЕТНИТЕ КРЕДИТИ
А К Т Б	Редовни вноски на държавите членки	29.008	(88)	173		29.093
	Пакет А — Национални средства	0	653	14.146		14.799
	Пакет Б — Национални средства	0	86	108		194
	Резерв Пакет Б	0	0	71		71
	Разходи за прилагане	1053	5	(5)		1053
	Институционални разходи и разходи за подкрепа	0	33	212		244
	Лихви и други приходи	0	13	1		15
	Резерв в рамките на АКТЕ	3.590	(536)	(2.848)		206
	Резерв национални средства Пакет А STABEX	0	0	(0)		(0)
	Резерв НИП/РИП	24.365	(945)	(18.752)		4.668
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран	0	0	65		65
	Други средства в рамките на АКТЕ	0	56	2.184		2.240
	Инструмент за мир	0	445	455		900
	Регионални средства	0	103	4.537		4.640
	Съфинансиране	0	0	1		1
	Разходи за прилагане	0	0	0		0
	Инструмент за мир	0	0	1		1
	Вътрешни СНО на ЕК	0	0	1		1
	Пакет А — Национални средства	0	0	1		1
АКТЕ						
МЕЖДИННА СУМА АКТЕ		29.008	(88)	175		29.095
О С Т	Редовни вноски на държавите членки	360	0			360
	Резерв НИП/РИП	360	(3)			357
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран	0	0			0
	Проучвания/Техническа помощ ОСТ	0	3			3
ОСТ						
МЕЖДИННА СУМА ОСТ		360	0			360
ОБЩО 11-и ЕФР		29.367	(87)	175		29.455

Таблица 2.1

**КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
ДОКЛАД ЗА НАПРЕДЪКА**

(млн. EUR)

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ		ЕФР										
		8	9	10	11	ОБЩО						
Л о м е	Разни приходи	35				35						
	Общо индикативни програми	4.999				4.999						
	Общо непрограмирана помощ	4.723				4.723						
	Трансфери от други фондове		692			692						
	МЕЖДИННА СУМА: РЕДОВНИ ВНОСКИ ОТ ДЪРЖАВИТЕ ЧЛЕНКИ	9.757	692			10.449						
К о т о н у	Пакет А — Национални средства	418	8.955	13.703	14.799	37.875						
	Пакет Б — Национални средства	237	1.232	2.035	194	3.697						
	Преходен инструмент				0	0						
	CDE, СТА и парламентарна асамблея		154			154						
	Резерв по държави			0	71	71						
	Разходи за прилагане и приходи от лихви	0	240	505	1070	1816						
	Средства в рамките на АКТЕ		2.990	2.833	3.384	9.207						
	Резерв в рамките на АКТЕ			0	206	206						
	Резерв национални средства Пакет А STABEX			0	0	0						
	Резерв НИП/РИП			0	5.024	5.024						
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран			86	65	151						
	Регионални средства		846	2.018	4.640	7.504						
	Резерв регионални средства			0		0						
	Специална вноска за ДР Конго		105			105						
	Спец. вноска за Южен Судан		267			267						
	Спец. вноска за Судан		110			110						
	Доброволна вноска Инструмент за мир		39			39						
	МЕЖДИННА СУМА: РЕДОВНИ ВНОСКИ ОТ ДЪРЖАВИТЕ ЧЛЕНКИ	654	14.938	21.181	29.452	66.226						
	Пакет А — Национални средства				1	1						
	МЕЖДИННА СУМА: Вътрешни СНО на ЕК				1	1						
	Пакет А — Национални средства			186		186						
	Разходи за прилагане и приходи от лихви			5	0	5						
	Средства в рамките на АКТЕ			12	1	13						
	МЕЖДИННА СУМА: СЪФИНАНСИРАНЕ			203	1	205						
ОБЩО		10.412	15.630	21.384	29.455	76.880						
Решения	ЕФР	Съвкупна сума		Кумулативни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри		
		Към 31.12.2015 г.	%от разпределението	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
		8	10.404	100%	10.786	(42)	(45)	(60)	(64)	(98)	(63)	(12)
		9	15.533	99%	16.633	(54)	(116)	(9)	(297)	(72)	(381)	(170)
		10	21.137	99%	4.766	3.501	2.349	3.118	3.524	4.131	(95)	(156)
		11	6.533	22%							1160	5.372
Общ		53.607		32.185	3.405	2.187	3.049	3.163	3.961	621	5.034	
Целеви средства	ЕФР	Съвкупна сума		Кумулативни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	
		Към 31.12.2015 г.	%от разпределението	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
		8	10.385	100%	10.541	(42)	8	(13)	(46)	(11)	(37)	(16)
		9	15.355	98%	14.209	997	476	9	(187)	(96)	(1)	(52)
		10	19.035	89%	130	3.184	2.820	2.514	3.460	3.457	2.687	783
		11	4.024	14%							731	3.293
Общ		48.798		24.881	4.140	3.304	2.509	3.226	3.350	3.380	4.008	
Плащания	ЕФР	Съвкупна сума		Кумулативни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	Годишни цифри	
		Към 31.12.2015 г.	%от разпределението	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
		8	10.376	100%	9.930	152	158	90	15	18	16	(3)
		9	14.985	96%	10.011	1806	1304	906	539	231	145	43
		10	15.009	70%	90	1.111	1.772	1.879	2.655	2.718	2.760	2.024
		11	1.619	5%							595	1024
Общ		41.989		20.031	3.069	3.233	2.874	3.209	2.967	3.516	3.088	

* Отрицателните суми представляват отменени бюджетни кредити

Годишни отчети на Европейския фонд за развитие за 2015 г.

Таблица 2.2

КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
ВИД ПОМОЩ

(млн. EUR)

		ЕФР								ОБЩО	% (1)
		8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)		
Л о м е	Разни приходи										
	Бюджетни кредити	35								35	
	Решения	35	100%							35	100%
	Целеви средства	35	100%							35	100%
	Плащания	35	100%							35	100%
	Общ индикативни програми										
	Бюджетни кредити	4.999								4.999	
	Решения	4.994	100%							4.994	100%
	Целеви средства	4.989	100%							4.989	100%
	Плащания	4.986	100%							4.986	100%
	Общ непрограмирана помощ										
	Бюджетни кредити	4.723								4.723	
	Решения	4.722	100%							4.722	100%
	Целеви средства	4.711	100%							4.711	100%
	Плащания	4.706	100%							4.706	100%
	Трансфери от други фондове										
	Бюджетни кредити			692						692	
	Решения			678	98%					678	98%
	Целеви средства			671	97%					671	97%
	Плащания			670	97%					670	97%
	Редовни вноски на държавите членки										
К о т о н у	Пакет А — Национални средства										
	Бюджетни кредити	4.18		8.955		13.703		14.799		37.875	
	Решения	4.18	100%	8.918	100%	13.570	99%	3.287	22%	26.193	69%
	Целеви средства	4.17	100%	8.862	99%	12.004	88%	1.483	10%	22.767	60%
	Плащания	4.17	100%	8.798	98%	9.298	68%	673	5%	19.186	53%
	Пакет Б — Национални средства										
	Бюджетни кредити	237		1.232		2.035		194		3.697	
	Решения	235	99%	1.220	99%	2.034	100%	163	84%	3.653	99%
	Целеви средства	233	98%	1.215	99%	1.973	97%	113	58%	3.533	96%
	Плащания	231	98%	1.204	98%	1.792	88%	86	44%	3.313	90%
	Преходен инструмент							0		0	
	Бюджетни кредити										
	Решения										
	Целеви средства										
	Плащания										
	СДЕ, СТА и парламентарна асамблея										
	Бюджетни кредити			154						154	
	Решения			154	100%					154	100%
	Целеви средства			154	100%					154	100%
	Плащания			154	100%					154	100%
	Разходи за прилагане и приходи от лихви	0		240		505		1.070		1.816	
	Решения			240	100%	504	100%	246	23%	991	55%
	Целеви средства			240	100%	501	99%	208	19%	950	52%
	Плащания			239	100%	495	98%	194	18%	929	53%
	Средства в рамките на АКТЕ										
	Бюджетни кредити			2.990		2.833		3.384		9.207	
	Решения			2.979	100%	2.827	100%	1.292	38%	7.098	77%
	Целеви средства			2.959	99%	2.723	96%	871	26%	6.553	73%
	Плащания			2.910	97%	2.193	77%	556	16%	5.658	63%
	Регионални средства										
	Бюджетни кредити			846		2.018		4.640		7.504	
	Решения			840	99%	2.016	100%	1.542	33%	4.397	59%
	Целеви средства			802	95%	1.663	82%	1.347	29%	3.812	53%
	Плащания			767	93%	1.114	55%	110	2%	1.991	27%
	Специална вноска за ДР Конго										
	Бюджетни кредити			105						105	
	Решения			105	100%					105	100%
	Целеви средства			105	100%					105	100%
	Плащания			105	100%					105	100%
	Спец. вноска за Южен Судан										
	Бюджетни кредити			267						267	
	Решения			266	100%					266	100%
	Целеви средства			217	81%					217	81%
	Плащания			53	20%					53	20%
	Спец. вноска за Судан										
	Бюджетни кредити			110						110	
	Решения			109	99%					109	99%
	Целеви средства			106	96%					106	96%
	Плащания			60	55%					60	55%
	Доброволна вноска Инструмент за мир										
	Бюджетни кредити			39						39	
	Решения			24	62%					24	62%
	Целеви средства			24	62%					24	62%
	Плащания			24	62%					24	62%
	Редовни вноски на държавите членки										
	Пакет А — Национални средства										
	Бюджетни кредити					186				186	
	Решения					170	92%			170	92%
	Целеви средства					156	84%			156	84%
	Плащания					106	57%			106	57%
	Разходи за прилагане и приходи от лихви										
	Бюджетни кредити					5		0		5	
	Решения					4	70%			4	69%
	Целеви средства					2	45%			2	44%
	Плащания					1	20%			1	20%
	Средства в рамките на АКТЕ										
	Бюджетни кредити					12		1		13	
	Решения					12	99%	1	100%	13	99%
	Целеви средства					12	97%	1	100%	13	98%
	Плащания					10	83%			10	75%
	Съфинансирание										

	Бюджетни кредити	8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	ОБЩО	% (1)
К о т о н у	Резерв по държави					0		71		71	
	Резерв в рамките на АКТЕ					0		206		206	
	Резерв национални средства Пакет А STABEX					(0)		0		(0)	
	Резерв НИП/РИП					0		5.024		5.024	
	Резерв регионални средства					0				0	
	Резерви, които могат да бъдат мобилизирани										
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран					86		65		151	
	Резерв, който не може да бъде мобилизиран										

		8	% (1)	9	% (1)	10	% (1)	11	% (1)	ОБЩО	% (1)
	Бюджетни кредити	10.412		15.630		21.384		29.455		76.880	
	Решения	10.404	100%	15.533	99%	21.137	99%	6.533	22%	53.607	70%
	Целеви средства	10.385	100%	15.355	98%	19.035	89%	4.024	14%	48.798	63%
	Плащания	10.376	100%	14.985	96%	15.009	70%	1.619	5%	41.989	55%
ОБЩО: ВСИЧКИ РАЗПРЕДЕЛЕНИЯ											

(1) %от бюджетните кредити

Годишни отчети на Европейския фонд за развитие за 2015 г.

Таблица 2.3

КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
ВИД ПОМОЩ
АКТБ + ОСТ — 8-и ЕФР

(млн. EUR)

		КРЕДИТИ:			РЕШЕНИЯ			ЦЕЛЕВИ СРЕДСТВА			ПЛАЩАНИЯ		
		СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%	СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%	СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%	СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%
		(1)	(2)	(2) : (1)	(3)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)					
Л О М Е	АКТБ												
	Редовни вноски на държавите членки												
	Използване на приходите от лихви	35	35	100%	35	100%	35	100%	35	100%	35	100%	100%
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗНИ ПРИХОДИ	35	35	100 %	35	100 %	35	100 %	35	100 %	35	100 %	100 %
	Общо индикативни програми	4.963	4.958	(9)	100%	4.954	(3)	100%	4.951	(1)	100%	100%	100%
	МЕЖДИННА СУМА: ОБЩО ИНДИКАТИВНИ ПРОГРАМИ	4.963	4.958	(9)	100 %	4.954	(3)	100 %	4.951	(1)	100 %	100 %	100 %
	Помощ за бежанци	100	100	100%	100	100%	100	100%	100	100%	100	100%	100%
	Спешна помощ (Ломе)	136	136	100%	136	100%	136	100%	136	100%	136	100%	100%
	Тежко задлъжнели бедни страни (Ломе)	1060	1060	100%	1060	100%	1060	100%	1060	100%	1060	100%	100%
	Лихвени субсидии	79	79	0	100%	72	(7)	91%	69	95%	69	95%	95%
	Рисков капитал	1016	1015	(1)	100%	1012	(3)	100%	1012	100%	1012	100%	100%
	Stabex	723	723	(0)	100%	723	(0)	100%	722	(0)	722	100%	100%
	Структурно приспособяване	1497	1497	100%	1497	100%	1497	100%	1497	100%	1497	100%	100%
	Sysmin	101	101	100%	101	100%	101	100%	101	100%	101	100%	100%
	МЕЖДИННА СУМА: ОБЩО НЕПРОГРАМИРАНА ПОМОЩ	4.713	4.711	(1)	100 %	4.700	(11)	100 %	4.696	(0)	4.696	100 %	100 %
К О Т О Н У	АКТБ												
	Редовни вноски на държавите членки												
	Пакет А — Национални средства	418	418	(0)	100%	417	(0)	100%	417	(0)	417	(0)	100%
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	418	418	(0)	100 %	417	(0)	100 %	417	(0)	417	(0)	100 %
	Пакет Б — Национални средства	237											
	Компенсация приходи от износ		235	(1)		233	(2)	99%	231	(1)	99%	99%	99%
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	237	235	(1)	99 %	233	(2)	99 %	231	(1)	231	(1)	99 %
	Лихви и други приходи	0											
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	0											
ОБЩО АКТБ (А)		10.365	10.357	(12)	100 %	10.339	(15)	100 %	10.330	(2)	10.330	(2)	100 %
Л О М Е	ОСТ												
	Редовни вноски на държавите членки												
	Общо индикативни програми	36	36	0	100%	35	(0)	98%	35	100%	35	100%	100%
	МЕЖДИННА СУМА: ОБЩО ИНДИКАТИВНИ ПРОГРАМИ	36	36	0	100 %	35	(0)	98 %	35	100 %	35	100 %	100 %
	Лихвени субсидии	1	1	100%	1	100%	1	100%	1	100%	1	100%	100%
	Рисков капитал	6	6	100%	6	100%	6	100%	6	100%	6	100%	100%
	Stabex	1	1	100%	1	100%	1	100%	1	100%	1	100%	100%
	Sysmin	2	2	0	100%	2	(0)	85%	2	(0)	2	(0)	100%
	МЕЖДИННА СУМА: ОБЩО НЕПРОГРАМИРАНА ПОМОЩ	11	11	0	100 %	10	(0)	97 %	10	(0)	10	(0)	100 %
	ОБЩО ОСТ (В)	47	47	0	100 %	46	(0)	98 %	46	(0)	46	(0)	100 %
ОБЩО: АКТБ+ОСТ (А+В)		10.412	10.404	(12)	100 %	10.385	(16)	100 %	10.376	(3)	10.376	(3)	100 %

Годишни отчети на Европейския фонд за развитие за 2015 г.

Таблица 2.4

КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
ВИД ПОМОЩ
АКТБ + ОСТ — 9-и ЕФР

		РЕШЕНИЯ				ЦЕЛЕВИ СРЕДСТВА				ПЛАЩАНИЯ			
		КРЕДИТИ:	СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%	СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%	СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%	СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ
		(1)	(2)	(2) : (1)	(2) : (1)	(3)	(3) : (2)	(3) : (2)	(4)	(4) : (3)	(4) : (3)	(4)	(4) : (3)
Л о м е	АКТБ												
	Редовни вноски на държавите членки												
	Трансфери от 6-и ЕФР — Ломе	20	20	(0)	100%	20		99%	20		100%		
	Трансфери от 7-и ЕФР — Ломе	668	654	(22)	98%	648	(16)	99%	647	(0)	100%		
МЕЖДИННА СУМА: ТРАНСФЕРИ ОТ ДРУГИ ФОНДОВЕ		689	674	(22)	98%	668	(16)	99%	667	(0)	100%		
К о т о н у	АКТБ												
	Редовни вноски на държавите членки												
	Пакет А — Национални средства	8.716	8.680	(60)	100%	8.625	(54)	99%	8.563	(6)	99%		
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	8.716	8.680	(60)	100%	8.625	(54)	99%	8.563	(6)	99%		
	Пакет Б — Национални средства	1.227											
	Компенсация приходи от износ		149	(7)		149	(6)	100%	149	(1)	100%		
	Спешна помощ		1.056	(8)		1.051	(5)	100%	1.040	(0)	99%		
	Тежко задлъжнели бедни страни		11			11		100%	11		100%		
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	1.227	1.216	(16)	99%	1.211	(11)	100%	1.200	(1)	99%		
	CDE, СТА и парламентарна асамблея	154	154		100%	154		100%	154		100%		
	МЕЖДИННА СУМА: CDE, СТА И ПАРЛАМЕНТАРНА АСАМБЛЕЯ	154	154		100%	154		100%	154		100%		
	Разходи за прилагане	177	177	(1)	100%	177	(0)	100%	176	0	99%		
	Лихви и други приходи	63	63	(0)	100%	63		100%	63		100%		
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	240	240	(2)	100%	240	(0)	100%	239	0	100%		
	Други средства в рамките на АКТБ	2.629	2.625	(34)	100%	2.605	(38)	99%	2.556	25	98%		
	Инструмент за мир	360	354	(7)	98%	354	(7)	100%	353	(1)	100%		
	МЕЖДИННА СУМА: СРЕДСТВА В РАМКИТЕ НА АКТБ	2.990	2.979	(41)	100%	2.959	(24)	99%	2.910	24	98%		
	Регионални средства	799	792	(25)	99%	756	(32)	95%	722	(3)	96%		
	МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	799	792	(25)	99%	756	(32)	95%	722	(3)	96%		
	Специална вноска за ДР Конго	105	105		100%	105		100%	105		100%		
	МЕЖДИННА СУМА: СПЕЦИАЛНА ВНОСКА ЗА ДР КОНГО	105	105		100%	105		100%	105		100%		
	Спец. вноска за Южен Судан	267	266	(0)	100%	217	85	81%	53	15	25%		
	МЕЖДИННА СУМА: СПЕЦИАЛНА ВНОСКА ЗА ЮЖЕН СУДАН	267	266	(0)	100%	217	85	81%	53	15	25%		
	Спец. вноска за Судан	110	109	(1)	99%	106	1	97%	60	15	57%		
	МЕЖДИННА СУМА: СПЕЦИАЛНА ВНОСКА ЗА СУДАН	110	109	(1)	99%	106	1	97%	60	15	57%		
	Доброволна вноска Инструмент за мир	39	24		62%	24		100%	24		100%		
	МЕЖДИННА СУМА: ДОБРОВОЛНА ВНОСКА ИНСТРУМЕНТ ЗА МИР	39	24		62%	24		100%	24		100%		
ОБЩО: АКТБ (А)		15.334	15.239	(168)	99%	15.063	(51)	99%	14.696	44	98%		
Л о м е	ОСТ												
	Редовни вноски на държавите членки												
	Трансфери от 6-и ЕФР — Ломе	0	0		100%	0		100%	0		100%		
	Трансфери от 7-и ЕФР — Ломе	3	3	(0)	99%	3		100%	3		100%		
МЕЖДИННА СУМА: ТРАНСФЕРИ ОТ ДРУГИ ФОНДОВЕ		3	3	(0)	99%	3		100%	3		100%		
К о т о н у	ОСТ												
	Редовни вноски на държавите членки												
	Пакет А — Национални средства	239	238	(2)	99%	237	(0)	100%	235	(1)	99%		
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	239	238	(2)	99%	237	(0)	100%	235	(1)	99%		
	Пакет Б — Национални средства	4											
	Спешна помощ		4			4		100%	4		100%		
	МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	4	4		100%	4		100%	4		100%		
	Проучвания/Техническа помощ ОСТ	1	1		100%	1		100%	1		100%		
	МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	1	1		100%	1		100%	1		100%		
	Регионални средства	48	48	0	100%	46	(0)	97%	45	0	98%		
	МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	48	48	0	100%	46	(0)	97%	45	0	98%		
ОБЩО: ОСТ (В)		295	294	(2)	100%	292	(0)	99%	288	(1)	99%		
ОБЩО: АКТБ+ОСТ (А+В)		15.630	15.533	(170)	99%	15.355	(52)	99%	14.985	43	98%		

Годишни отчети на Европейския фонд за развитие за 2015 г.

Таблица 2.5

КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
ВИД ПОМОЩ
АКТБ + ОСТ — 10-и ЕФР

(млн. EUR)

	КРЕДИТИ:	РЕШЕНИЯ			ЦЕЛЕВИ СРЕДСТВА			ПЛАЩАНИЯ		
		СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%	СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%	СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%
	(1)	(2)	(3)	(2) : (3)	(3)	(3)	(3) : (2)	(4)	(4)	(4) : (3)
Редовни вноски на държавите членки										
Разпределени средства										
Пакет А — Национални средства	13.507	13.375	(149)	99%	11.870	600	89%	9.385	1.487	77%
МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	13.507	13.375	(149)	99%	11.870	600	89%	9.385	1.487	77%
Пакет Б — Национални средства	2.020									
Компенсация приходи от износ		210	(0)		388	5	90%	368	37	89%
Спешна помощ		855	(3)		826	17	97%	713	57	86%
Тежко задължени бедни страни		49			49	0	100%	49	0	100%
Други шокове с бюджетно въздействие		906	(5)		897	6	99%	850	27	95%
МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	2.020	2.019	(6)	100%	1.960	28	97%	1.779	121	93%
Разходи за прилагане	429	429	0	100%	429	(0)	100%	425	11	99%
Лихви и други приходи	70	69	(3)	99%	67	(3)	97%	65	3	97%
МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	499	499	(1)	100%	496	(1)	99%	490	14	99%
Институционални разходи и разходи за подкрепа	241	238	(4)	99%	237	(3)	100%	230	(0)	89%
Други средства в рамките на АКТБ	1904	1901	(3)	100%	1826	60	96%	1365	198	75%
Инструмент за мир	688	688	0	100%	660	(23)	96%	617	(17)	93%
МЕЖДИННА СУМА: СРЕДСТВА В РАМКИТЕ НА АКТБ	2.833	2.827	(7)	100%	2.723	34	96%	2.193	181	81%
Регионални средства	1.978	1.978	(7)	100%	1.628	97	82%	1.101	137	68%
МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	1.978	1.976	(7)	100%	1.628	97	82%	1.101	137	68%
Съфинансиране										
Разпределени средства										
Пакет А — Национални средства	386	370	15	92%	356	11	92%	306	65	68%
МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	386	370	15	92%	356	11	92%	306	65	68%
Разходи за прилагане	5	4	1	70%	2	2	65%	1	1	45%
МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	5	4	1	70%	2	2	65%	1	1	45%
Други средства в рамките на АКТБ	12	11	0	98%	11	(0)	99%	9	2	84%
Инструмент за мир	1	1		100%	1		99%	1		100%
МЕЖДИННА СУМА: СРЕДСТВА В РАМКИТЕ НА АКТБ	12	12	0	99%	12	(0)	99%	10	2	85%
Резерви, които могат да бъдат мобилизирани										
Резерви										
Резерв Пакет А	0									
Резерв Пакет Б	0									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ ПО ДЪРЖАВИ	0									
Резерв в рамките на АКТБ	0									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ В РАМКИТЕ НА АКТБ	0									
Резерв национални средства Пакет А STABEX	(0)									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА ПАКЕТ А STABEX	(0)									
Резерв НИП/РИП	0									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НИП/РИП	0									
Резерв регионални средства	0									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	0									
Резерв, който не може да бъде мобилизиран										
Резерви	67									
Резерв, който не може да бъде мобилизиран	67									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ, КОИТО НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ МОБИЛИЗИРАН	67									
Редовни вноски на държавите членки										
Разпределени средства										
Пакет А — Национални средства	396	395	(3)	100%	334	2	69%	313	12	84%
МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	396	395	(3)	100%	334	2	69%	313	12	84%
Пакет Б — Национални средства	15									
Спешна помощ		9	0		7	0	76%	7	1	99%
Други шокове с бюджетно въздействие		6			6		100%	6		100%
МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	15	15	0	100%	13	0	86%	13	1	100%
Проучвания/Техническа помощ ОСТ	6	5	(3)	88%	5	(0)	98%	5	0	93%
МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	6	5	(1)	88%	5	(0)	98%	5	0	93%
Регионални средства	40	40	(0)	99%	35	9	89%	33	5	37%
МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	40	40	(0)	99%	35	9	89%	33	5	37%
Резерви, които могат да бъдат мобилизирани										
Резерви										
Резерв Пакет А	0									
Резерв Пакет Б	0									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ ПО ДЪРЖАВИ	0									
Резерв национални средства Пакет А STABEX	0									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА ПАКЕТ А STABEX	0									
Резерв регионални средства	0									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	0									
Резерв, който не може да бъде мобилизиран										
Резерви	19									
Резерв, който не може да бъде мобилизиран	19									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ, КОИТО НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ МОБИЛИЗИРАН	19									
ОБЩО: АКТБ+ОСТ (ВКЛ. РЕЗЕРВИ) (А+В)	21.384	21.137	(156)	99%	19.035	783	90%	15.009	2.024	79%

Таблица 2.6

КОНСОЛИДИРАНИ ОТЧЕТИ НА ЕФР КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
ВИД ПОМОЩ

АКТБ + ОСТ — 11-и ЕФР

(млн. EUR)

	КРЕДИТИ:	РЕШЕНИЯ			ЦЕЛЕВИ СРЕДСТВА			ПЛАЩАНИЯ		
		СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%	СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%	СЪВКУПНИ	ГОДИШНИ	%
	(1)	(2)	(2) : (1)		(3)	(3) : (2)		(4)	(4) : (3)	
Редовни вноски на държавите членки										
Разпределени средства										
Пакет А — Национални средства	14.799	3.287	2.830	22%	1.483	1.286	45%	673	488	45%
МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	14.799	3.287	2.830	22%	1.483	1.286	45%	673	488	45%
Пакет Б — Национални средства	194									
Спешна помощ		163	81		113	48	69%	86	39	76%
МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ Б — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	194	163	81	84%	113	48	69%	86	39	76%
Преходен инструмент	0									
МЕЖДИННА СУМА: ПРЕХОДЕН ИНСТРУМЕНТ	0									
Разходи за прилагане	1.053	237	138	23%	202	110	85%	191	99	95%
Лихви и други приходи	35	6	1	43%	5	5	85%	3	3	47%
МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	1.067	243	139	23%	207	115	85%	194	102	94%
Институционални разходи и разходи за подкрепа	244	101	68	41%	56	43	56%	39	34	70%
Други средства в рамките на АКТБ	2.240	291	236	13%	216	216	74%			
Инструмент за мир	900	900	575	100%	599	298	67%	516	290	86%
МЕЖДИННА СУМА: СРЕДСТВА В РАМКИТЕ НА АКТБ	3.384	1.292	879	38%	871	556	67%	556	324	64%
Регионални средства	4.640	1.542	1.439	33%	1.347	1.285	87%	110	71	8%
МЕЖДИННА СУМА: РЕГИОНАЛНИ СРЕДСТВА	4.640	1.542	1.439	33%	1.347	1.285	87%	110	71	8%
Съфинансиране										
Разпределени средства										
Разходи за прилагане	0									
МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	0									
Инструмент за мир	1	1	1	100%	1	1	100%			
МЕЖДИННА СУМА: СРЕДСТВА В РАМКИТЕ НА АКТБ	1	1	1	100%	1	1	100%			
Резерви, които могат да бъдат мобилизирани										
Резерви										
Резерв Пакет Б	71									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ ПО ДЪРЖАВИ	71									
Резерв в рамките на АКТБ	206									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ В РАМКИТЕ НА АКТБ	206									
Резерв национални средства Пакет А STABEX	0									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА ПАКЕТ А STABEX	0									
Резерв НИП/РИП	4.668									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НИП/РИП	4.668									
Резерв, който не може да бъде мобилизиран										
Резерви										
Резерв, който не може да бъде мобилизиран	65									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ, КОЙТО НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ МОБИЛИЗИРАН	65									
Вътрешни СНО на ЕК										
Резерви										
Пакет А — Национални средства	1	1	1	100%	1	1	100%	1	1	73%
МЕЖДИННА СУМА: ПАКЕТ А — НАЦИОНАЛНИ СРЕДСТВА	1	1	1	100%	1	1	100%	1	1	73%
Редовни вноски на държавите членки										
Разпределени средства										
Преходен инструмент	0									
МЕЖДИННА СУМА: ПРЕХОДЕН ИНСТРУМЕНТ	0									
Проучвания/Техническа помощ ОСТ	3	3	3	100%	1	1	34%	0	0	39%
МЕЖДИННА СУМА: РАЗХОДИ ЗА ПРИЛАГАНЕ И ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	3	3	3	100%	1	1	34%	0	0	39%
Резерви, които могат да бъдат мобилизирани										
Резерви										
Резерв НИП/РИП	357									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ НИП/РИП	357									
Резерв, който не може да бъде мобилизиран										
Резерви										
Резерв, който не може да бъде мобилизиран	0									
МЕЖДИННА СУМА: РЕЗЕРВ, КОЙТО НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ МОБИЛИЗИРАН	0									
ОБЩО: АКТБ+ОСТ (ВКЛ. РЕЗЕРВИ) (А+В)	29.455	6.533	5.372	22%	4.024	3.293	62%	1.619	1.024	40%

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

ЕВРОПЕЙСКА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

СА/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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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. до 31.12.2015 г.	От 1.1.2014 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:			
<i>Позиции, които са или могат да бъдат преквалифицирани като печалба или загуба:</i>			
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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В РЕСУРСИ НА ВНОСИТЕЛИТЕ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.

(хил. EUR)

		Поискани вноски	Резерв по справедлива стойност	Неразпреде лена печалба	Общо
Към 01 януари 2015 г.	Забележки	2,057,000	156,122	98,471	2,311,593
Вноски 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	Неразпреде лена печалба	Общо
Към 1 януари 2014 г.		1,661,309	78,191	145,212	1,884,712
Вноски 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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

ОТЧЕТИ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г. (хил. EUR)

	Забел ежки	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 („механизъм“ 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 АКТЕ“) 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 АКТЕ, 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 АКТЕ 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

2.1 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.

2.2 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. Оценка 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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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-простени 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 котиран 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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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, скотирани 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 предназначения 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.

2.3 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“

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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.

2.4 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.

2.4.1 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-кусовите разлики, които се получават при извършване на операции по курсове, различни от курса в деня на операцията, и нереализираните валутно-кусови 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.

2.4.2 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.

2.4.3 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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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 котираны 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 обезценени 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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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 дивиденди 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.

2.4.4 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 обезценени 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; увеличението 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.

2.4.5 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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

2.4.6 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.

2.4.7 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.

2.4.8 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.

2.4.9 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.

2.4.10 Такси, комисионни и дивиденди

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.

2.4.11 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.

3.1 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.

3.2 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.

3.2.1 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 споразумение 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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.2.2 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

3.2.3 Кредитен риск на заеми и вземания

3.2.3.1 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 длъжности, 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:

- i) 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 (MBP), за да определи вътрешните рейтинги на заемополучателите и гарантите. Това се основава на набор от фишове за оценка, специфични за определени видове контрагенти.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

- ii) 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.
- iii) 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.
- iv) Договорната рамка: една стабилна договорна рамка ще повиши качеството на заема и ще подобри вътрешния му рейтинг.
- v) 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. А 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 %. А+ означава заеми, отпуснати на (или гарантирани от) субекти, различни от държавите членки, без очаквано влошаване през периода на тяхното действие. А- 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. В+ и В- 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 Е+ и Е- се различават по интензивността на този специален мониторингов процес, като операциите с рейтинг Е- 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 реструктуриране 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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.2.3.2 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. (хил. EUR)	Гарантирани	Други кредитни подобрения	Негарантирани	Общо	% от общото
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. (хил. EUR)	Гарантирани	Други кредитни подобрения	Негарантирани	Общо	% от общото
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 реструктуриране 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 реструктуриране 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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.2.3.3 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. (хил. EUR)		Висок клас	Стандартен клас	Приемлив минимум риск	Висок риск	Без класификация	Общо	% от общото
		А до В-	С	Д+	Д- 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. (хил. EUR)		Висок клас	Стандартен клас	Приемлив минимум риск	Висок риск	Без класификация	Общо	% от общото
		А до В-	С	Д+	Д- 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%

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.2.3.4 Концентрации на риска за заеми и вземания

3.2.3.4.1 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 — АКТЬ	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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.2.3.4.2 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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.2.3.5 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):

	Забележки	Заеми и вземания	Заеми и вземания
		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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.2.4 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 сепълмента.

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%

3.2.5 Кредитен риск на дериватите

3.2.5.1 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 суапове и от приложенията относно кредитната подкрепа, подписани между Европейската инвестиционна банка и външните ѝ партньори.

3.2.5.2 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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН 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. (хил. EUR)	по-малко от 1 година	1 година до 5 години	5 години до 10 години	повече от до 10 години	Общо за 2015 г.
Условна стойност	-	9,589	-	-	9,589
Справедлива стойност (т.е. нетната скотирана стойност)	-	-3,835	-	-	-3,835

Суапови договори към 31.12.2014 г. (хил. EUR)	по-малко от 1 година	1 година до 5 години	5 години до 10 години	повече от до 10 години	Общо за 2014 г.
Условна стойност	-	11,606	-	-	11,606
Справедлива стойност (т.е. нетната скотирана 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).

3.2.6 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 (по Moody's)	Минимален дългосрочен рейтинг (по Moody's)	31.12.2015		31.12.2014	
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%

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.3 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.

3.3.1 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.

3.3.2 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 ангажменти 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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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.
--	-----------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------	--

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

EUR към 31.12.2014 г.					дящ поток хил.
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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.4 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 образуването или стойността на неговото участие във финансови инструменти.

3.4.1 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 скontoва 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 (хил. EUR)	Пари Пазар	Много кратки	Кратки	Средни	Дълги	Много дълги	Общо
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 (хил. EUR)	Пари Пазар	Много кратки	Кратки	Средни	Дълги	Много дълги	Общо
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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.4.2 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 дивиденди, поради колебанията във валутните курсове.

3.4.2.1 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.

3.4.2.2 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.

3.4.2.2.1. 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 приближаващ 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.

3.4.2.2.2. 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)“.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.4.2.2.3 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
Валуты	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
<i>Местни валуты (със синтетично хеджиране)*</i>				
KES	129,862	3,101	132,963	-
TZS	46,246	780	47,025	-
DOP	40,799	1,274	42,073	-
UGX	30,182	565	30,747	-
RWF	11,979	164	12,143	-
<i>Местни валуты (без синтетично хеджиране)*</i>				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW	15,474	201	15,675	798
Общо валуты, 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 валуты	67,492	2,348,663	2,416,154	1,850,753

* Вж. точка 3.4.2.2.2 за обяснение на синтетичното хеджиране.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

Към 31 декември 2014 г.				Поети задължения и условни пасиви
Активи и пасиви				
Валуты	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
<i>Местни валути (със синтетично хеджиране)*</i>				
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	-
<i>Местни валути (без синтетично хеджиране)*</i>				
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.

3.4.2.3 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).

3.4.2.4 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.
Валуты, 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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

3.4.3 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.).

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

4 Справедливи стойности на финансовите инструменти

4.1 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. (хил. EUR)	Балансова стойност						Справедлива стойност			
	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				

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

4 Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

4.1 Счетоводна класификация и справедливи стойности (продължение)

Към 31 декември 2014 г. (хил. EUR)	Балансова стойност						Справедлива стойност			
	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				

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

4.2 Измерване на справедливите стойности

4.2.1 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	Скотиран 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, скотирани 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	Скотиран паричен поток: Моделът за остойностяване използва договорните парични потоци, които са обусловени от липсата на неизпълнение от страна на длъжника и не отчитат	Не е приложимо.	Не е приложимо.
------------------	--	-----------------	-----------------

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

стойността на гаранциите или сценариите за предсрочно плащане. За да се изчисли нетната настояща стойност (ННС) на заемите, моделът взема скотирането 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.

Финансови активи, държани до падеж	Скотираны паричны потоци.	Не е приложимо.	Не е приложимо.
Дължими суми на трети страни	Скотираны паричны потоци.	Не е приложимо.	Не е приложимо.
Други пасиви	Скотираны паричны 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:

- 4 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.
- 5 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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

(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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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 $\pm 10\%$ 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. (хил. EUR)	Увеличение	Намаление
Преки капиталови инвестиции	31	-31
Общо	31	-31

Към 31 декември 2014 г. (хил. EUR)	Увеличение	Намаление
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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

7 Заеми и вземания (хил. EUR)

Основните компоненти на заемите и вземанията са следните:

	Общи заеми(*)	Привилегирован и 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(*)	Привилегирован и 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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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. до 31.12.2015 г.	От 1.1.2014 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. до 31.12.2015 г.	От 1.1.2014 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

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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

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

	От 1.1.2015 г. до 31.12.2015 г.	От 1.1.2014 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. до 31.12.2015 г.	От 1.1.2014 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. до 31.12.2015 г.	От 1.1.2014 г. до 31.12.2014 г.
Нетни постъпления от финансови активи на разположение за продажба	834	3,179
Приходи от дивиденди	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. до 31.12.2015 г.	От 1.1.2014 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; Дивиденди, получени като приход от дивиденди.

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.

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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 АКБ-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 АКБ, 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 компенсирание 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	-	-	-	-

ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕХАНИЗЪМ

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