C/2024/5451

10.10.2024

MEDDELELSE FRA KOMMISSIONEN TIL EUROPA-PARLAMENTET, RÅDET OG REVISIONSRETTEN

Årsregnskab for Den Europæiske Udviklingsfond 2023

(C/2024/5451)

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

ATTESTERING AF REGNSKABET 2

GENNEMFØRELSE AF EUF'S MIDLER OG REGNSKABSAFLÆGGELSE 3

MIDLER FORVALTET AF EUROPA-KOMMISSIONEN 7

EUF'S ÅRSREGNSKAB 9

ÅRSREGNSKABER FOR EU-TRUSTFONDE, DER ER KONSOLIDERET I EUF 50

ÅRSREGNSKAB FOR EU's BÊKOUTRUSTFOND 2023 51

ÅRSREGNSKAB FOR NØDTRUSTFONDEN FOR AFRIKA 2023 58

KONSOLIDEREDE ÅRSREGNSKABER FOR EUF OG EU'S TRUSTFONDE 65

BERETNING OM DEN FINANSIELLE GENNEMFØRELSE FOR EUF 70

ATTESTERING AF REGNSKABET

Årsregnskabet for Den Europæiske Udviklingsfond for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med afsnit X i finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond og de regnskabsprincipper og -regler samt opgørelsesmetoder, der er beskrevet i bemærkningerne til årsregnskabet.

Jeg anerkender mit ansvar for udarbejdelsen og fremlæggelsen af årsregnskabet for Den Europæiske Udviklingsfond i overensstemmelse med artikel 18 i finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond.

Jeg har fra den anvisningsberettigede og fra Den Europæiske Investeringsbank, som garanterer pålideligheden heraf, modtaget alle de oplysninger, der var nødvendige for udarbejdelsen af regnskabet, som viser Den Europæiske Udviklingsfonds aktiver og forpligtelser samt budgetgennemførelsen.

Jeg attesterer herved, at jeg på grundlag af disse oplysninger og den kontrol, jeg har anset for at være nødvendig for underskrivelsen af regnskabet, har rimelig sikkerhed for, at regnskabet på alle væsentlige punkter giver et retvisende billede af Den Europæiske Udviklingsfonds finansielle stilling.

Rosa ALDEA BUSQUETS

Regnskabsfører

19. juni 2024

GENNEMFØRELSE AF EUF'S MIDLER OG REGNSKABSAFLÆGGELSE

1. BAGGRUND

Den Europæiske Union (i det følgende benævnt »EU«) samarbejder med en lang række udviklingslande. Hovedformålet er at fremme den økonomiske, sociale og miljømæssige udvikling med det primære mål på lang sigt at reducere og afhjælpe fattigdom i modtagerlandene ved hjælp af udviklingsstøtte og teknisk bistand. Med henblik herpå udarbejder EU i samarbejde med partnerlandene samarbejdsstrategier og afsætter de finansielle midler, der er nødvendige til deres gennemførelse. EU-midlerne til udviklingssamarbejde kommer fra tre kilder:

— EU's budget

— Den Europæiske Udviklingsfond samt

— Den Europæiske Investeringsbank.

EUF finansieres ikke over EU's budget. Den blev oprettet ved en intern aftale mellem repræsentanter for medlemsstaterne, forsamlet i Rådet, og forvaltes af et særligt udvalg. Europa-Kommissionen (i det følgende benævnt »Kommissionen«) har det finansielle ansvar for de aktiviteter, der gennemføres ved hjælp af EUF-midlerne. Den Europæiske Investeringsbank (i det følgende benævnt »EIB«) forvalter investeringsfaciliteten.

EUF består af de enkelte EUF'er. Hver EUF indgås for en periode på ca. fem år og er reguleret af en særskilt finansforordning, hvilket kræver, at der udarbejdes særskilte årsregnskaber. Desuden aggregeres disse årsregnskaber for at give et samlet overblik over den finansielle situation for de midler, som Kommissionen er ansvarlig for.

Indtil 2021 da den 11. Europæiske Udviklingsfond nåede sin afsluttende fase, da udløbsklausulen trådte i kraft den 31. december 2020, var Den Europæiske Udviklingsfond (i det følgende benævnt »EUF«) hovedinstrumentet for bistanden til udviklingssamarbejde i landene i Afrika, Caribien og Stillehavet (i det følgende benævnt »ACS-landene«) og i de oversøiske lande og territorier (i det følgende benævnt »OLT«). Men fra 2021 og frem finansieres EU-samarbejdet med ACS-landene og OLT over EU-budgettet.

Investeringsfaciliteten, der blev oprettet som en del af ACS-EU-partnerskabsaftalen, forvaltes af EIB og anvendes til at støtte udviklingen af den private sektor i ACS-landene, især – men ikke udelukkende – gennem finansiering af private investeringer. Faciliteten fungerer som en selvbærende konstruktion, dvs. at tilbagebetalingerne af lån kan reinvesteres i andre aktiviteter, hvorved faciliteten bliver selvfornyende og finansielt uafhængig. Da det ikke er Kommissionen, der forvalter investeringsfaciliteten, er ikke konsolideret i den første del af årsregnskabet: EUF's årsregnskab og den tilhørende beretning om den finansielle gennemførelse. Årsregnskabet for investeringsfaciliteten, som er udarbejdet af EIB, er vedlagt som et særskilt afsnit til årsregnskabet (del II) med det formål at skabe en fuldstændig oversigt over EUF's udviklingsstøtte.

2. HVORDAN FINANSIERES EUF?

På sit møde den 2. december 2013 vedtog Rådet forordning (EU, Euratom) nr. 1311/2013 ([1]) om fastlæggelse af den flerårige finansielle ramme for årene 2014-2020. Samtidig blev det besluttet, at det geografiske samarbejde med ACS-landene ikke skulle indgå i EU's budget (dvs. opføres på budgettet), men at det fortsat skulle finansieres ved hjælp af den eksisterende mellemstatslige EUF.

Til forskel fra EU-budgettet er EUF en fond med et flerårigt grundlag. Den enkelte EUF opretter en overordnet fond, som anvendes til at gennemføre udviklingssamarbejdet i løbetiden, der normalt er på fem år. Midlerne bevilges på et flerårigt grundlag og kan derfor anvendes i hele EUF'ens løbetid. I budgetredegørelsen, hvor EUF's budgetgennemførelse sammenholdes med de samlede midler, gøres der opmærksom på, at budgettet ikke er etårigt.

([1]) Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 1311/2013 af 2. december 2013 om fastlæggelse af den flerårige finansielle ramme for årene 2014-2020 (EUT L 347 af 20.12.2013, s. 884, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1311/oj).

EUF's midler består af ad hoc-bidrag fra EU's medlemsstater. Medlemsstatsrepræsentanterne mødes ca. hvert femte år for på mellemstatsligt niveau at fastlægge det samlede beløb, der afsættes til fonden, og for at føre tilsyn med gennemførelsen.

Det er Kommissionen, der forvalter EUF i henhold til Unionens udviklingspolitik. For at sikre at der er overensstemmelse mellem medlemsstaternes egne udviklings- og bistandspolitikker, der føres parallelt med den fælles EU-politik, er de nødt til at koordinere deres politik med EU's politik.

Ud over ovennævnte bidrag har medlemsstaterne desuden mulighed for at indgå i samfinansieringsforanstaltninger eller yde frivillige bidrag til EUF.

3. **EUF's AKTIVITETER EFTER 31. DECEMBER 2020**

Selv om 8. EUF med afslutningen af alle kontrakter og finansielle beslutninger blev officielt afsluttet i 2021, var der ikke fuldt ud taget hensyn til denne afslutning i regnskabet for 2021, da flere indtægtsordrer, herunder retssager, stadig var udestående. Den 31. december 2022 havde EUF nettoaktiver på 180 mio. EUR. Midlerne og reserverne blev anvendt til at dække de kumulerede tab i 8. EUF, og restbeløbene blev overført til 9. EUF i overensstemmelse med bestemmelserne i del 3 i finansforordningen for 9. EUF ([2]).

Kommissionen arbejder i øjeblikket på at afslutte 9. EUF. For nuværende er der stadig 10 igangværende kontrakter, som i princippet udløber i 2024. Disse kontrakter, der finansieres inden for rammerne af 9. EUF, er fortsat aktive, og vil blive afsluttet inden for den fastsatte tidsramme, hvilket bidrager til afslutningen af aktiviteter og projekter i forbindelse med 9. EUF. Den fuldstændige afslutning af 9. EUF kan først finde sted, når alle kontrakter er udløbet og evalueringen og revisionen heraf er afsluttet.

Afslutningen af 10. EUF skrider godt frem, idet 96,1 % af kontrakterne allerede er afsluttet. Den operationelle og finansielle afslutning af de resterende kontrakter vil imidlertid tage nogen tid. Den finansielle afslutning kræver iværksættelse og afslutning af alle nødvendige evalueringer, revisioner og inddrivelser.

11. EUF har nået sin afsluttende fase, da udløbsklausulen trådte i kraft den 31. december 2020. Denne klausul fastsætter en skæringsdato for forpligtelser, hvilket betyder, at der fra 2021 ikke kan indgås yderligere finansieringsaftaler inden for rammerne af 11. EUF. Gennemførelsen af de igangværende projekter, der finansieres af 11. Europæiske Udviklingsfond, vil imidlertid fortsætte, indtil de er endeligt afsluttet.

I forbindelse med den nuværende flerårige finansielle ramme for 2021-2027 er EU's samarbejde med ACS-landene integreret i instrumentet for naboskab, udviklingssamarbejde og internationalt samarbejde – et globalt Europa. På samme måde er samarbejdet med OLT nu omfattet af OLT-associeringsafgørelsen. Det betyder, at selv om EUF-programmerne indtil 2021 var blevet finansieret af frivillige bidrag fra EU-medlemsstaterne, vil udviklingsprogrammerne fra 2021 blive finansieret over EU-budgettet. Dette indebærer også, at finansieringen af udviklingsprogrammer skal godkendes af Europa-Parlamentet, og at transaktionerne skal være i overensstemmelse med EU's finansforordninger på samme måde som andre EU-finansierede programmer.

4. **RAPPORTERING VED ÅRETS UDGANG**

4.1. **ÅRSREGNSKAB**

I overensstemmelse med artikel 18, stk. 3, i finansforordningen for EUF udarbejdes EUF's årsregnskab på grundlag af regnskabsregler, der er baseret på periodisering, og som tager udgangspunkt i de internationale regnskabsstandarder for den offentlige sektor (International Public Sector Accounting Standards, IPSAS). Disse regnskabsregler, der er vedtaget af Kommissionens regnskabsfører, anvendes af alle EU's institutioner og -organer, således at man har et fælles sæt regler for regnskabsførelse, værdiansættelse og opstilling, der gør det muligt at ensrette proceduren for udarbejdelse af årsregnskabet. EU's regnskabsregler anvendes også af EUF under hensyntagen til dens aktiviteters særlige karakter.

Udarbejdelsen af EUF's årsregnskab er betroet Kommissionens regnskabsfører, som dermed er EUF's regnskabsfører. Regnskabsføreren sikrer, at EUF's årsregnskab giver et retvisende billede af EUF's finansielle situation.

([2]) EUT L 83 af 1.4.2003, s. 27.

Årsregnskabet er opbygget som følger:

Del I: Midler forvaltet af Kommissionen

i) Årsregnskab for EUF og forklarende bemærkninger dertil

ii) Årsregnskaber for EU's trustfonde, der er konsolideret i EUF's årsregnskab

iii) Konsoliderede årsregnskaber for EUF og EU's trustfonde

iv) Beretning om den finansielle gennemførelse af EUF

Del II: Årsberetning om gennemførelsen – Midler forvaltet af EIB

i) Årsregnskab for investeringsfaciliteten

Afsnittet »Årsregnskab for EU's trustfonde, der er konsolideret i EUF's årsregnskab« omfatter årsregnskabet for de to trustfonde, der er oprettet inden for rammerne af EUF: EU's Bêkoutrustfond (se afsnittet »Årsregnskab for EU's Bêkoutrustfond«) og EU's trustfond for Afrika (se afsnittet »Årsregnskab for EU's trustfond for Afrika«). Trustfondenes årsregnskaber, der udarbejdes hver for sig, hører ind under Kommissionens regnskabsfører og underkastes ekstern revision, der foretages af en privat revisor. Tallene i trustfondenes årsregnskaber er foreløbige.

Årsregnskabet for EUF skal vedtages af Kommissionen senest den 31. juli året efter balancedagen og forelægges Europa-Parlamentet og Rådet med henblik på decharge.

5. REVISION OG DECHARGE

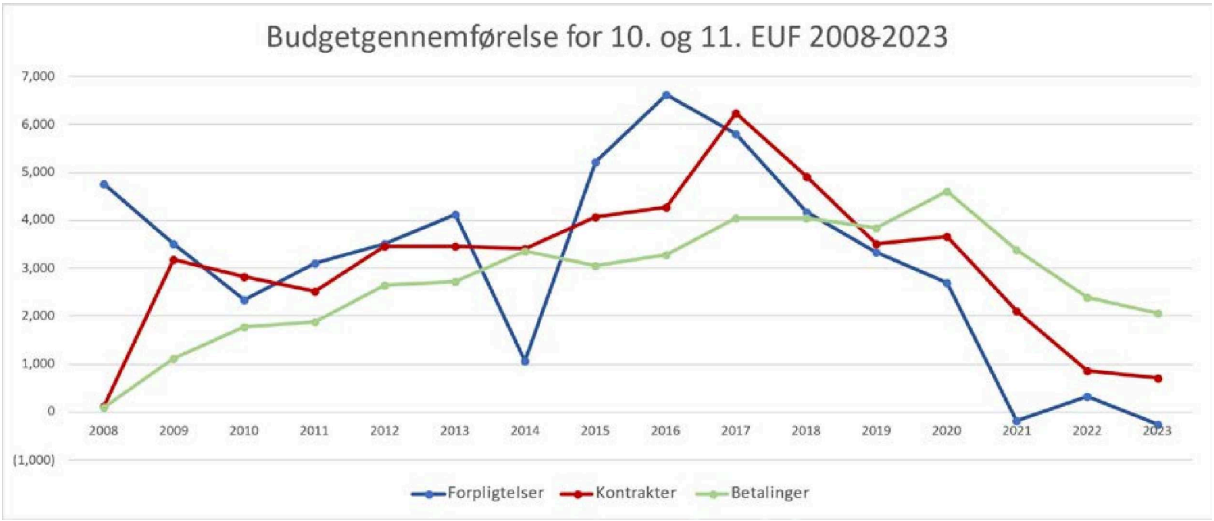
5.1. REVISION

EUF's årsregnskaber revideres af den eksterne revisor, Den Europæiske Revisionsret, der udarbejder en årsberetning til Europa-Parlamentet og Rådet.

5.2. DECHARGE

Den endelige kontrol er dechargen for den finansielle gennemførelse af EUF-midlerne i et givet regnskabsår. Efter revisionen og afslutningen af årsregnskabet påhviler det Rådet at henstille og dernæst Europa-Parlamentet at beslutte, om der skal gives decharge til Kommissionen for den finansielle gennemførelse af EUF's midler i et givet regnskabsår. Beslutningen træffes på grundlag af en gennemgang af regnskabet, Den Europæiske Revisionsrets årsberetning (der omfatter en officiel revisionserklæring) samt Kommissionens svar på dechargemyndighedens spørgsmål og yderligere anmodninger om oplysninger.

DE VIGTIGSTE PUNKTER I DEN FINANSIELLE GENNEMFØRELSE I 2023



* Nettobeløb, kun 10. og 11. EUF.

Budgetgennemførelse

I 2023 blev der inden for rammerne af 10. og 11. EUF indgået individuelle forpligtelser og foretaget nettobetalinger på henholdsvis 720 mio. EUR og 2 053 mio. EUR. De samlede bruttobetalinger til EUF udgjorde 2 103,48 mio. EUR, hvilket svarer til 105,17 % af det mål på 2 000 mio. EUR, der er meddelt medlemsstaterne.

I 2022 besluttede Rådet enstemmigt at genanvende 600 mio. EUR i frigjorte midler fra 10. og 11. EUF til finansiering af foranstaltninger til afhjælpning af fødevaresikkerhedskrisen og det økonomiske chok i ACS-landene som følge af Ruslands angrebskrig mod Ukraine. Kommissionen havde allerede indgået forpligtelser for disse 600 mio. EUR og udbetalt 221 mio. EUR i 2022 efterfulgt af 87 mio. EUR i 2023.

Virkninger af aktiviteterne i årsregnskabet

I årsregnskabet ses virkningerne af ovennævnte aktiviteter især på følgende:

— Forfinansiering (se bemærkning **2.2**): et fald på 356 mio. EUR, hovedsagelig som følge af, at der blev udbetalt færre forskud. Denne reduktion skyldes hovedsagelig faldet i antallet af nye kontrakter, der er undertegnet siden 2021. I 2021 beløb de nye kontrakter sig til 2 118 mio. EUR, hvilket faldt markant til 853 mio. EUR i 2022. I 2023 forblev nye kontrakter på dette niveau, nemlig 860 mio. EUR, som følge af Rådets afgørelse om at omfordele uudnyttede midler fra 10. og 11. EUF for at bistå ACS-landene som reaktion på Ruslands angrebskrig mod Ukraine

— Kontanter og andre likvide midler (se bemærkning **2.5**): et fald på 426 mio. EUR primært som følge af reduktionen af donorernes bidrag, der faldt fra 2 500 mio. EUR i 2022 til 1 800 mio. EUR i 2023

— Skyldige omkostninger (se bemærkning **2.8**): et fald på 147 mio. EUR som følge af faldet i antallet af åbne kontrakter ved årets udgang, for hvilke der ikke var valideret krav om godtgørelse ved årets udgang, hvorfor det var nødvendigt at anslå udgifterne, og

— Driftsudgifter (se bemærkning 3.4): et samlet fald i driftsudgifterne på 608 mio. EUR, hovedsagelig som følge af faldet i udgifterne til programmerbar bistand, ACS-interne projekter og bidrag til trustfondene. På trods af dette steg udgifterne til nødhjælp, idet frigjorte midler fra 10. og 11. EUF blev genanvendt med henblik på at bekæmpe de negative virkninger i ACS-landene af den russiske angrebskrig mod Ukraine.

MIDLER FORVALTET AF EUROPA-KOMMISSIONEN

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

EUF'S ÅRSREGNSKAB 9

EUF'S BALANCE 10

EUF'S RESULTATOPGØRELSE 11

EUF'S PENGESTRØMSOPGØRELSE 11

OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER FOR EUF 13

BALANCE PR. EUF 13

RESULTATOPGØRELSE PR. EUF 15

OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER PR. EUF 16

BEMÆRKNINGER TIL EUF'S ÅRSREGNSKAB 19

ÅRSREGNSKABER FOR EU-TRUSTFONDE, DER ER KONSOLIDERET I EUF 50

ÅRSREGNSKAB FOR EU's BÊKOUTRUSTFOND 2023 51

BALANCE 55

RESULTATOPGØRELSE 56

PENGESTRØMSOPGØRELSE 57

ÅRSREGNSKAB FOR NØDTRUSTFONDEN FOR AFRIKA 2023 58

BALANCE 62

RESULTATOPGØRELSE 63

PENGESTRØMSOPGØRELSE 64

KONSOLIDEREDE ÅRSREGNSKABER FOR EUF OG EU'S TRUSTFONDE 65

KONSOLIDERET BALANCE 66

KONSOLIDERET RESULTATOPGØRELSE 67

KONSOLIDERET PENGESTRØMSOPGØRELSE 67

KONSOLIDERET OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER 69

BERETNING OM DEN FINANSIELLE GENNEMFØRELSE FOR EUF 70

EUF'S ÅRSREGNSKAB ([3])

([3]) Det bør bemærkes, at eftersom tallene afrundes til millioner EUR, svarer summen af tallene i tabellerne i det følgende ikke nødvendigvis til totalen.

EUF'S BALANCE

Mio. EUR

	Bemærkning	31.12.2023	31.12.2022
LANGFRISTEDE AKTIVER			
Finansielle aktiver	2.1	*87*	*67*
Forfinansiering	2.2	*574*	*488*
Trustfondbidrag	2.3	*216*	*254*
Kommercielle tilgodehavender	2.4	*5*	*7*
		883	**816**
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Finansielle aktiver	2.1	*3*	*3*
Forfinansiering	2.2	*954*	*1 396*
Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb	2.4	*24*	*27*
Kontanter og andre likvide midler	2.5	*601*	*1 027*
		1 583	**2 454**
AKTIVER I ALT		**2 466**	**3 270**
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSER			
Finansielle forpligtelser	2.6	*(5)*	*(7)*
		(5)	**(7)**
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSER			
Gæld	2.7	*(391)*	*(426)*
Skyldige omkostninger	2.8	*(984)*	*(1 131)*
		(1 375)	**(1 558)**
PASSIVER I ALT		**(1 380)**	**(1 565)**
NETTOAKTIVER		**1 086**	**1 705**
MIDLER OG RESERVER			
Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er	2.9	*54 566*	*65 100*
Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført	2.9	*2 252*	*2 252*
Økonomisk resultat fremført fra tidligere år		*(53 484)*	*(62 834)*
Regnskabsårets økonomiske resultat		*(2 249)*	*(2 813)*
NETTOAKTIVER		**1 086**	**1 705**

EUF'S RESULTATOPGØRELSE

Mio. EUR

	Bemærkning	2023	2022
INDTÆGTER			
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner			
Inddrivelser	3.1	*14*	*18*
		14	**18**
Indtægter fra kommercielle transaktioner			
Finansielle indtægter	3.2	*9*	*2*
Andre indtægter	3.2	*43*	*77*
		52	**80**
Indtægter i alt		**65**	**98**
UDGIFTER			
Afholdt af andre enheder	3.3	*(3)*	*(1)*
Støtteinstrumenter	3.4	*(2 181)*	*(2 789)*
Samfinansieringsudgifter	3.5	*(8)*	*4*
Finansieringsomkostninger	3.6	*(7)*	*(6)*
Andre udgifter	3.7	*(116)*	*(119)*
Udgifter i alt		**(2 315)**	**(2 911)**
REGNSKABSÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT		**(2 249)**	**(2 813)**

EUF'S PENGESTRØMSOPGØRELSE

Mio. EUR

	Bemærkning	2023	2022
Regnskabsårets økonomiske resultat		*(2 249)*	*(2 813)*
Driftsaktiviteter			
Forøgelse af midler – bidrag (netto)		*1 630*	*2 458*
(Stigning)/fald i trustfondbidrag		*37*	*128*
(Stigning)/fald i forfinansiering		*356*	*239*
(Stigning)/fald i kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb		*4*	*5*
Stigning/(fald) i hensættelser		*2*	*1*
Stigning/(fald) i finansielle forpligtelser		*(3)*	*(1)*
Stigning/(fald) i gæld		*(35)*	*(75)*
Stigning/(fald) i periodeafgrænsningsposter		*(148)*	*123*
Andre ikkelikvide bevægelser		–	–

Mio. EUR

	Bemærkning	2023	2022
Investeringsaktiviteter			
*(Stigning)/fald i ikkeafledte finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen**		*(20)*	*(31)*
NETTOPENGESTRØM		**(426)**	**34**
Nettostigning/(-fald) i kontanter og andre likvide midler		*(426)*	*34*
Kontanter og andre likvide midler ved årets begyndelse	2.5	*1 027*	*994*
Kontanter og andre likvide midler ved årets udgang	2.5	*601*	*1 027*

ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2024/5451/oj

OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER FOR EUF

Mio. EUR

	Fondens midler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A)-(B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	Dagsværdireserve (F)	I alt nettoaktiver (C) +(D)+(E)+(F)
SALDO PR. 31.12.2021	**72 998**	**10 355**	**62 643**	**(62 834)**	**2 252**	–	**2 061**
Forøgelse af midler – bidrag	*(43)*	*(2 500)*	*2 457*	–	–		*2 457*
Regnskabsårets økonomiske resultat	–	–	–	*(2 813)*	–		*(2 813)*
SALDO PR. 31.12.2022	**72 955**	**7 855**	**65 100**	**(65 647)**	**2 252**	–	**1 705**
Forøgelse af midler – bidrag	*(185)*	*(1 815)*	*1 630*	–	–		*1 630*
Afslutning af 8. EUF	*(12 164)*		*(12 164)*	*12 164*	–		*(0)*
Regnskabsårets økonomiske resultat	–	–	–	*(2 249)*	–		*(2 249)*
SALDO PR. 31.12.2023	**60 607**	**6 040**	**54 566**	**(55 732)**	**2 252**	–	**1 086**

BALANCE PR. EUF

Mio. EUR

	Bemærkning	31.12.2023					31.12.2022				
		8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt
LANGFRISTEDE AKTIVER											
Finansielle aktiver	2.1	–	–	*14*	*73*	*87*	–	–	*(1)*	*67*	*67*
Forfinansiering	2.2	–	–	*447*	*127*	*574*	–	–	*221*	*267*	*488*
Trustfondbidrag	2.3	–	*31*	*9*	*176*	*216*	–	*31*	*9*	*213*	*254*
Kommercielle tilgodehavender	2.4	–	–	–	*5*	*5*	–	–	–	*7*	*7*
		–	**31**	**470**	**381**	**883**	–	**31**	**229**	**555**	**816**
OMSÆTNINGSAKTIVER											
Finansielle aktiver	2.1	–	–	–	*3*	*3*	–	–	–	*3*	*3*

Mio. EUR

	Bemærkning	31.12.2023					31.12.2022				
		8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt
Forfinansiering	2.2	–	*5*	*113*	*835*	*954*	–	*14*	*427*	*954*	*1 396*
Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb	2.4	–	–	*10*	*14*	*24*	–	–	*10*	*16*	*27*
Mellemregningskonti		–	*(200)*	*426*	*(226)*	–	*180*	*(369)*	*803*	*(612)*	–
Kontanter og andre likvide midler	2.5	–	–	–	*601*	*601*	–	–	–	*1 027*	*1 027*
		–	**(195)**	**549**	**1 229**	**1 583**	**180**	**(355)**	**1 240**	**1 389**	**2 454**
AKTIVER I ALT		–	**(163)**	**1 020**	**1 610**	**2 466**	**180**	**(324)**	**1 469**	**1 945**	**3 270**
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSER											
Finansielle forpligtelser	2.6	–	–	–	*(5)*	*(5)*	–	–	*(0)*	*(7)*	*(7)*
		–	–	–	**(5)**	**(5)**	–	–	**(0)**	**(7)**	**(7)**
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSER						–					
Gæld	2.7	–	–	*(63)*	*(328)*	*(391)*	–	*(0)*	*(34)*	*(391)*	*(426)*
Skyldige omkostninger	2.8	–	–	*(129)*	*(855)*	*(984)*	–	*(7)*	*(119)*	*(1 006)*	*(1 131)*
		–	–	**(192)**	**(1 183)**	**(1 375)**	–	**(7)**	**(153)**	**(1 397)**	**(1 558)**
PASSIVER I ALT		–	–	**(192)**	**(1 188)**	**(1 380)**	–	**(7)**	**(153)**	**(1 404)**	**(1 565)**
NETTOAKTIVER		–	**(163)**	**827**	**422**	**1 086**	**180**	**(331)**	**1 315**	**541**	**1 705**
Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er	2.9	–	*10 442*	*20 834*	*23 290*	*54 566*	*12 164*	*10 450*	*20 960*	*21 527*	*65 100*
Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført	2.9	–	*2 252*	–	–	*2 252*	*627*	*1 625*	–	–	*2 252*
Overførsler af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er	2.9	–	*(509)*	*(120)*	*628*	–	*(2 513)*	*2 010*	*(38)*	*541*	-
Økonomisk resultat fremført fra tidligere år		–	*(12 350)*	*(19 607)*	*(21 527)*	*(53 484)*	*(10 098)*	*(14 410)*	*(19 325)*	*(19 001)*	*(62 834)*

ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2024/5451/oj

Mio. EUR

	Bemærkning	31.12.2023					31.12.2022				
		8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt
Regnskabsårets økonomiske resultat		–	*1*	*(280)*	*(1 970)*	*(2 249)*	–	*(6)*	*(282)*	*(2 526)*	*(2 813)*
NETTOAKTIVER		–	**(163)**	**827**	**422**	**1 086**	**180**	**(331)**	**1 315**	**541**	**1 705**

RESULTATOPGØRELSE PR. EUF

Mio. EUR

	Bemærkning	2023					2022				
		8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt
INDTÆGTER											
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner											
Inddrivelser	3.1	–	–	*2*	*12*	*14*	–	*(1)*	*(8)*	*28*	*18*
		–	–	**2**	**12**	**14**	–	**(1)**	**(8)**	**28**	**18**
Indtægter fra kommercielle transaktioner											
Finansielle indtægter	3.2	–	–	*(1)*	*10*	*9*	–	–	*2*	*1*	*2*
Andre indtægter	3.2	–	*2*	*4*	*37*	*43*	–	*3*	*8*	*66*	*77*
		–	**2**	**4**	**46**	**52**	–	**3**	**10**	**67**	**80**
Indtægter i alt		–	**2**	**5**	**58**	**65**	–	**1**	**2**	**94**	**98**
UDGIFTER											
Afholdt af andre enheder	3.3	–	–	–	*(3)*	*(3)*	–	–	–	*(1)*	*(1)*
Støtteinstrumenter	3.4	–	*1*	*(276)*	*(1 906)*	*(2 181)*	–	*(5)*	*(295)*	*(2 489)*	*(2 789)*
Samfinansieringsudgifter	3.5	–	–	–	*(8)*	*(8)*	–	–	*22*	*(18)*	*4*
Finansieringsomkostninger	3.6	–	*1*	*(2)*	*(6)*	*(7)*	*1*	*2*	*(3)*	*(5)*	*(6)*

Mio. EUR

	Bemærkning	2023					2022				
		8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt
Andre udgifter	3.7	-	*(3)*	*(8)*	*(106)*	*(116)*	–	*(5)*	*(8)*	*(107)*	*(119)*
Udgifter i alt		–	**(1)**	**(286)**	**(2 028)**	**(2 315)**	**1**	**(7)**	**(284)**	**(2 620)**	**(2 911)**
REGNSKABSÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT		–	**1**	**(280)**	**(1 970)**	**(2 249)**	**1**	**(6)**	**(282)**	**(2 526)**	**(2 813)**

OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER PR. EUF

Mio. EUR

8. EUF	Fondens midler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A)-(B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	Overførsler af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er (F)	I alt nettoaktiver (C) +(D)+(E)+(F)
SALDO PR. 31.12.2021	**12 164**	–	**12 164**	**(10 098)**	**627**	**(2 512)**	**181**
Overførsler til/fra 10. EUF			–			*(1)*	*(1)*
SALDO PR. 31.12.2022	**12 164**	–	**12 164**	**(10 098)**	**627**	**(2 513)**	**180**
Afslutning af 8. EUF	*(12 164)*		*(12 164)*	*10 098*	*(627)*	*2 513*	*(180)*
SALDO PR. 31.12.2023	–	–	–	–	–	–	–

Mio. EUR

9. EUF	Fondens midler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A)-(B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	Overførsler af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er (F)	I alt nettoaktiver (C) +(D)+(E)+(F)
SALDO PR. 31.12.2021	**10 507**	**15**	**10 492**	**(14 410)**	**1 625**	**2 018**	**(274)**
Overførsler til/fra 10. EUF		–	–				–
Overførsler til/fra 10. EUF			–			*(8)*	*(8)*

Mio. EUR

9. EUF	Fondens midler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A)-(B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	Overførsler af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er (F)	I alt nettoaktiver (C) +(D)+(E)+(F)
Tilbagebetaling til medlemsstaterne	*(43)*		*(43)*				*(43)*
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	*(6)*			*(6)*
SALDO PR. 31.12.2022	**10 464**	**15**	**10 450**	**(14 416)**	**1 625**	**2 010**	**(331)**
Forøgelse af midler – bidrag		*(15)*	*15*				*15*
Overførsler til/fra 10. og 11. EUF			–			*(4)*	*(4)*
Tilbagebetaling til medlemsstaterne	*(22)*		*(22)*				*(22)*
Afslutning af 8. EUF				*2 066*	*627*	*(2 514)*	*179*
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	*1*		–	*1*
SALDO PR. 31.12.2023	**10 442**	**–**	**10 442**	**(12 348)**	**2 252**	**(509)**	**(163)**

Mio. EUR

10. EUF	Fondens midler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A)-(B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	I alt nettoaktiver (C) +(D)+(E)+(F)
SALDO PR. 31.12.2021	**20 960**	**–**	**20 960**	**(19 324)**	**101**	**1 737**
Overførsler til/fra 8. og 9. EUF			–		*9*	*9*
Overførsler til/fra 11. EUF			–		*(148)*	*(148)*
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	*(282)*		*(282)*
SALDO PR. 31.12.2022	**20 960**	**–**	**20 960**	**(19 606)**	**(38)**	**1 315**
Overførsler til/fra 8. og 9. EUF			–		*6*	*6*
Overførsler til/fra 11. EUF		–	–		*(87)*	*(87)*
Tilbagebetaling til medlemsstaterne	*(126)*	–	*(126)*		–	*(126)*

Mio. EUR

10. EUF	Fondens midler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A)-(B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	I alt nettoaktiver (C) +(D)+(E)+(F)
Regnskabsårets økonomiske resultat		–	–	*(280)*	–	*(280)*
SALDO PR. 31.12.2023	**20 834**	–	**20 834**	**(19 886)**	**(120)**	**827**

Mio. EUR

11. EUF	Fondens midler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A)-(B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	Overførsler af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er (F)	I alt nettoaktiver (C) +(D)+(E)+(F)+(G)
SALDO PR. 31.12.2021	**29 367**	**10 340**	**19 027**	**(19 002)**	–	**394**	**419**
Forøgelse af midler – bidrag		*(2 500)*	*2 500*			*148*	*2 648*
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	*(2 526)*		–	*(2 526)*
SALDO PR. 31.12.2022	**29 367**	**7 840**	**21 527**	**(21 528)**	–	**541**	**541**
Forøgelse af midler – bidrag		*(1 800)*	*1 800*			*87*	*1 887*
Tilbagebetaling til medlemsstaterne	*(36)*		*(36)*				*(36)*
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	*(1 970)*		–	*(1 970)*
SALDO PR. 31.12.2023	**29 331**	**6 040**	**23 290**	**(23 498)**	–	**628**	**422**

ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2024/5451/oj

BEMÆRKNINGER TIL EUF'S ÅRSREGNSKAB ([4])

([4]) Det bør bemærkes, at eftersom tallene afrundes til millioner EUR, svarer summen af tallene i tabellerne ikke nødvendigvis til totalen.

1. VÆSENTLIG ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

1.1. REGNSKABSPRINCIPPER

Formålet med årsregnskaber er at give en række oplysninger om en enheds finansielle stilling, resultater og pengestrømme, som måtte være nyttige for en bred vifte af interessenter.

De overordnede hensyn (eller regnskabsprincipper), der skal følges under udarbejdelsen af årsregnskabet, er fastsat i EU-regnskabsregel 1 »Årsregnskaber« og er de samme som dem, der er beskrevet i IPSAS 1 (de internationale regnskabsstandarder for den offentlige sektor): dvs. principperne om et retvisende billede, periodisering, going concern, ensartethed, væsentlighed, sammendrag af poster, modregning og sammenligningstal. De kvalitative karakteristika for årsregnskabet er, at oplysningerne er relevante, pålidelige (giver et retvisende billede), forståelige, rettidige, sammenlignelige og verificerbare.

1.2. GRUNDLAG FOR UDARBEJDELSEN

1.2.1. *Rapporteringsperiode*

Regnskabet udarbejdes én gang om året. Regnskabsåret begynder den 1. januar og slutter den 31. december.

1.2.2. *Valuta og omregningsgrundlag*

Årsregnskabet er opstillet i EUR, idet EUR er EU's funktionelle valuta. Transaktioner i fremmed valuta omregnes til EUR ved hjælp af de gældende kurser på transaktionsdagen. Gevinster og tab på fremmed valuta fra valutatransaktioner og fra omregning af monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta til de valutakurser, der er gældende ved årets udgang, indregnes på resultatopgørelsen. Der anvendes særlige omregningsmetoder for materielle anlægsaktiver og immaterielle aktiver, nemlig værdiansættelse omregnet til den eurokurs, der var gældende på købsdagen.

Årsopgørelser over monetære aktiver og forpligtelser i udenlandske valutaer omregnes til EUR på grundlag af Den Europæiske Centralbanks (ECB) valutakurser gældende den 31. december.

Euroens vekselkurser

Valuta	31.12.2023	31.12.2022	Valuta	31.12.2023	31.12.2022
BGN	**1,9558**	1,9558	**PLN**	**4,3395**	4,6808
CZK	**24,724**	24,1160	**RON**	**4,9756**	4,9495
DKK	**7,4529**	7,4365	**SEK**	**11,096**	11,1218
GBP	**0,86905**	0,88693	**CHF**	**0,926**	0,9847
NOK	**11,2405**	10,5138	**JPY**	**156,33**	140,6600
HUF	**382,8**	400,8700	**USD**	**1,105**	1,0666

1.2.3. *Anvendelse af overslag*

I henhold til IPSAS og almindeligt accepterede regnskabsprincipper omfatter regnskabet nødvendigvis beløb, der er baseret på overslag og forvaltningens antagelser på baggrund af de mest pålidelige tilgængelige oplysninger. Væsentlige overslag omfatter, men er ikke begrænset til: forpligtelser vedrørende personaleydelser, finansielle risici forbundet med tilgodehavender og de beløb, der er anført i bemærkningerne vedrørende de finansielle instrumenter, hensættelse til værdiforringelse af finansielle aktiver til amortiseret kostpris og for finansielle garantikontraktlige forpligtelser, periodiserede indtægter og skyldige omkostninger, hensættelser, påløbne indtægter og udgifter, hensættelser, værdiforringelsesgraden af immaterielle aktiver og materielle anlægsaktiver, nettorealisationsværdien af lagerbeholdninger, eventualaktiver og -forpligtelser. De faktiske resultater kan vise sig at være forskellige fra skønnene.

Rimelige skøn er afgørende for udarbejdelsen af årsregnskaber og påvirker ikke disses pålidelighed. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn på grund af ændringer af de forhold, der lå til grund for skønnet, eller på grundlag af nye fremkomne oplysninger eller større erfaring. I kraft af deres natur vedrører ændringer af skøn ikke tidligere perioder og anses ikke for korrektion af fejl. Virkningen af en ændring af regnskabsmæssige skøn indføres og afspejles i resultatopgørelsen i den periode, hvor man får kendskab til den.

1.2.4. *Anvendelsen af nye og reviderede EU-regnskabsregler*

Nye EU-regnskabsregler, som gælder for årlige perioder, der begynder pr. eller efter den 1. januar 2023

Der er ingen nye EU-regnskabsregler, som gælder for årlige perioder, der begynder pr. eller efter den 1. januar 2023.

Nye EU-regnskabsregler, som er vedtaget, men pr. 31. december 2023 endnu ikke trådt i kraft

Der er ikke vedtaget nogen nye EU-regnskabsregler i 2023.

1.3. **BALANCE**

1.3.1. *Finansielle aktiver*

Klassifikation ved første indregning

Klassifikationen af de finansielle instrumenter bestemmes ved første indregning. På grundlag af forvaltningsmodellen og aktivets kontraktlige likviditetskarakteristika kan de finansielle aktiver klassificeres i tre kategorier: »finansielle aktiver til amortiseret kostpris«, »finansielle aktiver til dagsværdi gennem nettoaktiver/egenkapital« eller »finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen«.

i) *Finansielle aktiver til amortiseret kostpris*

Finansielle aktiver til amortiseret kostpris er ikkeafledte finansielle aktiver, der opfylder to betingelser: 1) Enheden besidder dem for at modtage de kontraktlige pengestrømme. 2) På bestemte dage er der kontraktlige pengestrømme, som udelukkende er betaling af hovedstol og renter på den udestående hovedstol.

Denne kategori omfatter:

— kontanter og andre likvide midler

— lån (herunder tidsindskud med en oprindelig løbetid på over tre måneder)

— kommercielle tilgodehavender.

Finansielle aktiver til amortiseret kostpris indgår i omsætningsaktiver, bortset fra aktiver med en løbetid på over 12 måneder fra rapporteringsdatoen.

ii) *Finansielle aktiver til dagsværdi gennem nettoaktiver/egenkapital*

Disse ikkeafledte finansielle aktiver har kontraktlige pengestrømme, som kun repræsenterer hovedstol og renter på den udestående hovedstol. Desuden består forvaltningsmodellen i at besidde de finansielle aktiver både med henblik på at modtage kontraktlige pengestrømme og sælge de finansielle aktiver.

Aktiver i denne kategori klassificeres som omsætningsaktiver, hvis det kan forventes, at de realiseres inden 12 måneder fra rapporteringsdatoen.

Enheden besidder ikke sådanne aktiver ved årets udgang.

iii) *Finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen*

Enheden klassificerer derivater og egenkapitalinvesteringer som finansielle aktiver til dagsværdi reguleret resultatopgørelsen, fordi de kontraktlige pengestrømme ikke kun repræsenterer hovedstol og renter på hovedstolen.

Desuden klassificerer enheden de gældsværdipapirer, den besidder, som finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi porteføljerne af gældsværdipapirer forvaltes og vurderes på grundlag af porteføljens dagsværdi.

Aktiver i denne kategori klassificeres som omsætningsaktiver, hvis det kan forventes, at de realiseres inden 12 måneder fra rapporteringsdatoen.

Første indregning og måling

Køb af finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen indregnes på deres handelsdato – den dato, hvor enheden forpligter sig til at købe aktivet. Likvide midler og lån indregnes, når kontanter indsættes i en finansiel institution, eller når låntagerne får udbetalt et kontant beløb.

Finansielle aktiver måles første gang til dagsværdi. For alle finansielle aktiver, der ikke indregnes til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, tillægges transaktionsomkostningerne til dagsværdien ved første indregning. For finansielle aktiver, der indregnes til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, udgiftsføres transaktionsomkostningerne under udgifter på resultatopgørelsen.

Dagsværdien af et finansielt aktiv ved første indregning er normalt transaktionsprisen, medmindre transaktionen ikke er i overensstemmelse med armslængdeprincippet, dvs. uden eller mod et symbolsk vederlag til samfundsmæssige formål. I dette tilfælde er forskellen mellem dagsværdien af det finansielle instrument og transaktionsprisen en ikkekommerciel element, der indregnes som en omkostning i resultatopgørelsen. I dette tilfælde udledes dagsværdien af et finansielt aktiv af aktuelle markedstransaktioner for et fuldt tilsvarende instrument. Hvis der ikke er noget aktivt marked for instrumentet, udledes dagsværdien af en værdiansættelsesmetode, der anvender tilgængelige data fra observerbare markeder.

Efterfølgende måling

Finansielle aktiver til amortiseret kostpris måles efterfølgende til amortiseret kostpris ved hjælp af den effektive rentemetode.

Finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen måles efterfølgende til dagsværdi. Gevinster og tab fra ændringer i dagsværdien (herunder dem, der hidrører fra valutaomregning og eventuelle påløbne renter) medtages i resultatopgørelsen i den periode, hvor de opstår.

Dagsværdi ved efterfølgende måling

Dagsværdien af noterede investeringer på aktive markeder baseres på gældende budpriser. Hvis markedet for et finansielt aktiv ikke er aktivt (og i tilfælde af unoterede værdipapirer og over-the-counter-derivater), anslår EU dagsværdien ved hjælp af værdiansættelsesmetoder, f.eks. nylige armslængdetransaktioner, henvisninger til andre i hovedtræk identiske instrumenter, tilbagediskonteret pengestrømsanalyse, modeller for prisfastsættelse af optioner og andre værdiansættelsesmetoder, som i almindelighed benyttes af markedsdeltagerne.

Investeringer i venturekapitalfonde, som ikke er noteret til markedskurs på et aktivt marked, værdiansættes derfor til den identificerbare nettoaktivværdi, der anses for at svare til deres dagsværdi.

Tab ved værdiforringelse af finansielle aktiver

EU indregner og måler et tab ved værdiforringelse for forventede kredittab på finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris og til dagsværdi gennem nettoaktiver/egenkapital.

Det forventede kredittab er nutidsværdien af forskellen mellem de kontraktlige pengestrømme og de pengestrømme, som EU forventer at modtage. Det forventede kredittab omfatter rimelige og dokumenterede oplysninger, som er tilgængelige uden unødige omkostninger eller bestræbelser på rapporteringsdatoen.

For aktiver til amortiseret kostpris reduceres aktivets regnskabsmæssige værdi med den beløbsmæssige størrelse af tabet ved værdiforringelse, som er indregnet i resultatopgørelsen. Hvis den beløbsmæssige størrelse af tabet ved værdiforringelse falder i en efterfølgende periode, tilbageføres det tidligere indregnede tab ved værdiforringelse via resultatopgørelsen.

a) *Tilgodehavender*

Enheden måler tabet ved værdiforringelse til den beløbsmæssige størrelse af det forventede kredittab i løbetiden ved hjælp af praktiske foranstaltninger (f.eks. hensættelsesmatrix).

b) *Kontanter og andre likvide midler*

Enheden har kontanter og andre likvide midler på anfordringskonti og tidsindskud på op til 3 måneder. Kontanter opbevares i banker med meget høje kreditvurderinger, og sandsynligheden for misligholdelse er derfor meget lav. I betragtning af den korte løbetid og den lave sandsynlighed for misligholdelse er de forventede kredittab på kontanter og andre likvide midler ubetydelige. Som følge heraf indregnes der ikke hensættelser til værdiforringelse for andre likvide midler.

c) *Lån*

Det forventede kredittab måles med en tretrinsmodel, der tager højde for sandsynlighedsvægtede misligholdelsesbegivenheder i det finansielle aktivs løbetid og udviklingen i kreditrisikoen siden oprettelsen af det finansielle aktiv. For lån er oprettelse datoen for det uigenkaldelige lånetilsagn.

Hvis der ikke er nogen væsentlig stigning i kreditrisikoen siden oprettelsen (»trin 1«), er værdiforringelsestabet det forventede kredittab fra mulige misligholdelsesbegivenheder i de næste 12 måneder fra rapporteringsdatoen (»det forventede kredittab over 12 måneder«). Hvis der er en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden oprettelsen (»trin 2«), eller hvis der er objektive beviser for en kreditforringelse (»trin 3«), svarer tabet ved værdiforringelse til det forventede kredittab fra mulige misligholdelsesbegivenheder i hele det finansielle aktivs løbetid (»det forventede kredittab i løbetiden«).

Ophør af indregning

Finansielle instrumenter ophører med at blive indregnet i regnskabet, når rettighederne til at modtage pengestrømme fra investeringerne er ophørt, eller enheden har overdraget alle væsentlige risici og fordele ved ejendomsretten til en anden part. Salg af finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen indregnes på deres handelsdato.

1.3.2. *Forfinansiering*

Forfinansiering er en betaling, hvis formål er at yde modtageren et forskud i form af et kontant beløb. Det kan opdeles i en række betalinger over en periode, som er fastlagt i den pågældende kontrakt, afgørelse, aftale eller basisretsakt. Kontantbeløbet eller forskuddet anvendes til det formål, det er ydet til, inden for den i aftalen fastlagte periode, eller det tilbagebetales. Hvis modtagerne ikke afholder udgifter, som er støtteberettigede, skal forfinansieringen betales tilbage til enheden. Da enheden har kontrol over forfinansieringen og har ret til tilbagebetaling af den ikkestøtteberettigede del, indregnes beløbet som et aktiv.

Forfinansiering indregnes på balancen ved overførslen af kontanter til modtageren. Den måles til modydelsens størrelse. Forfinansiering måles i efterfølgende perioder til det oprindeligt indregnede beløb på balancen med fradrag af støtteberettigede udgifter (herunder eventuelt skønnede beløb) afholdt i perioden.

1.3.3. *Tilgodehavender og inddrivelige beløb*

EU's regnskabsregler foreskriver, at kommercielle og ikkekommercielle transaktioner angives hver for sig. For at sondre mellem de to kategorier defineres »tilgodehavender« som hidrørende fra kommercielle transaktioner og »inddrivelige beløb« som hidrørende fra ikkekommercielle transaktioner (når EU modtager værdi fra en anden enhed uden direkte at give omtrent den samme værdi tilbage, f.eks. inddrivelige beløb fra medlemsstaterne vedrørende egne indtægter).

Tilgodehavender fra kommercielle transaktioner opfylder definitionen på finansielle instrumenter. Enheden klassificerede dem som finansielle aktiver til amortiseret kostpris og målte dem i overensstemmelse hermed.

Inddrivelige beløb fra ikkekommercielle transaktioner indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet med fradrag af nedskrivninger for værdiforringelse. En nedskrivning for værdiforringelse foretages, når der er objektive beviser for, at enheden ikke vil modtage alle forfaldne beløb i henhold til de oprindelige betingelser for tilgodehavendet. Nedskrivningsbeløbet svarer til differencen mellem aktivets regnskabsmæssige værdi og det inddrivelige beløb. Nedskrivningsbeløbet medtages i resultatopgørelsen.

1.3.4. *Kontanter og andre likvide midler*

Kontanter og andre likvide midler er finansielle aktiver til amortiseret kostpris og omfatter kontantbeholdning, anfordringsindskud i banker eller bankindskud, der kan hæves med kort varsel, og andre kortfristede letomsættelige investeringer med en oprindelig løbetid på tre måneder eller kortere.

1.3.5. *Gæld*

Gæld omfatter både beløb, der vedrører kommercielle transaktioner, såsom køb af varer og tjenesteydelser, og ikkekommercielle transaktioner, der vedrører f.eks. krav om godtgørelse af udgifter fra støttemodtagere, tilskud eller anden EU-finansiering eller modtaget forfinansiering (se bemærkning **1.4.1**).

Hvis der er tale om tilskud eller anden finansiering ydet til modtagerne, opføres kravene om godtgørelse som gæld med det krævede beløb på det tidspunkt, hvor kravet om godtgørelse modtages. Når de støtteberettigede omkostninger er verificeret og godkendt, værdiansættes gælden til det godkendte og støtteberettigede beløb.

Gæld i forbindelse med køb af varer og tjenesteydelser indregnes ved modtagelse af fakturaen på det oprindelige beløb. De tilsvarende udgifter opføres i regnskaberne, når varerne eller tjenesteydelserne er leveret og godkendt af enheden.

1.3.6. *Finansielle forpligtelser*

Finansielle forpligtelser klassificeres som finansielle forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris, finansielle forpligtelser til dagsværdi gennem resultatopgørelsen eller som finansielle garantikontraktforpligtelser.

Finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris indregnes første gang til dagsværdi, herunder afholdte transaktionsomkostninger, og indregnes efterfølgende til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentemetode. De ophører kun med at indgå i opgørelsen af finansiel stilling, hvis forpligtelsen opfyldes, frafaldes, annulleres eller udløber.

Finansielle forpligtelser målt til dagsværdi gennem resultatopgørelsen omfatter derivater, hvis dagsværdien er negativ. Hvis garantikontrakten kræver, at enheden foretager betalinger som følge af ændringer i priser på finansielle instrumenter eller valutakurser, er garantikontrakten et derivat. De behandles regnskabsmæssigt på samme måde som finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Enheden indregner en finansiel garantikontraktforpligtelse, når den indgår en kontrakt, der kræver, at der foretages bestemte betalinger for at godtgøre garantiindehaveren et tab, som denne pådrager sig, fordi en bestemt debitor ikke foretager rettidig betaling i overensstemmelse med de oprindelige eller ændrede vilkår for et gældsinstrument. Finansielle garantikontraktforpligtelser indregnes første gang til dagsværdi.

Den efterfølgende måling afhænger af udviklingen i kreditrisikoeksponeringen fra den finansielle garanti. Hvis der ikke er nogen væsentlig stigning i kreditrisikoen (»trin 1«), måles de finansielle garantiforpligtelser til det højeste af de forventede kredittab over 12 måneder og det oprindeligt indregnede beløb med fradrag af eventuelle kumulative afskrivninger. Hvis der er en væsentlig stigning i kreditrisikoen (»trin 2«), måles de finansielle garantiforpligtelser til det højeste af de forventede kredittab i løbetiden og det oprindeligt indregnede beløb med fradrag af eventuelle kumulative afskrivninger.

Finansielle forpligtelser klassificeres som langfristede forpligtelser, undtagen hvis de udløber inden for 12 måneder fra balancedagen. Finansielle garantikontrakter klassificeres som kortfristede forpligtelser, medmindre enheden har en ubetinget ret til at udskyde indfrielsen af forpligtelsen i mindst 12 måneder efter rapporteringsdatoen.

1.3.7. *Periodeafgrænsningsposter*

Transaktioner og begivenheder indregnes i årsregnskabet i den periode, de vedrører. Hvis der ikke ved årets udgang er udstedt en faktura, og enheden har leveret tjenesteydelserne eller varerne, eller hvis der findes en kontraktlig aftale (f.eks. med henvisning til en kontrakt), skal en periodiseret indtægt indregnes i årsregnskabet. Hvis der ved årets udgang derimod er udstedt en regning, men tjenesteydelserne eller varerne endnu ikke er leveret, vil indtægten blive udskudt og indregnet i den efterfølgende regnskabsperiode.

Udgifter indregnes også i den periode, de vedrører. Ved udgangen af regnskabsperioden fastsættes de påløbne udgifter ved hjælp af et skøn over periodens overførselsforpligtelser. Beregningen af de påløbne udgifter sker i overensstemmelse med detaljerede operationelle og praktiske retningslinjer fra regnskabsføreren. Disse skal sikre, at årsregnskabet giver et retvisende billede af de økonomiske og andre fænomener, som det giver en fremstilling af. Hvis der på forhånd er foretaget betalinger i form af forskud for tjenesteydelser eller varer, der ikke endnu ikke er modtaget, vil udgifterne analogt hermed blive periodiseret og indregnet i den efterfølgende regnskabsperiode.

1.4. **RESULTATOPGØRELSE**

1.4.1. *Indtægter*

Indtægter omfatter bruttotilgang af økonomiske fordele eller muligheder for tjenesteydelser, der er tilfaldet eller kan tilfalde enheden, som repræsenterer en stigning i nettoaktiverne, dog ikke stigninger, der skyldes bidrag fra ejere.

Afhængig af karakteren af de underliggende transaktioner på resultatopgørelsen skelnes der mellem:

Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner

Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner omfatter skatter og overførsler i situationer, hvor overdrageren overfører midler til den modtagende enhed, mens den modtagende enhed ikke direkte giver omtrent den samme værdi tilbage. Overførsler er tilgang af fremtidige økonomiske fordele eller muligheder for tjenesteydelser fra andre ikkekommercielle transaktioner end skatter. For EU-enhedernes vedkommende omfatter overførsler hovedsagelig midler modtaget fra Kommissionen (f.eks. udligningsstøtte til traditionelle agenturer og driftstilskud for delegationsaftalerne).

Enheden indregner et aktiv for så vidt angår overførsler, når enheden har kontrol over midlerne som følge af en tidligere begivenhed (overførslen), forventer at modtage en fremtidig økonomisk gevinst eller mulighed for tjenesteydelser fra de pågældende midler, og når der kan fastsættes en pålidelig dagsværdi. En tilgang af midler fra ikkekommercielle transaktioner indregnet som et aktiv (dvs. kontanter) indregnes også som en indtægt, medmindre enheden er pålagt en forpligtelse i forbindelse med overførslen (en betingelse), som skal opfyldes, før indtægten kan indregnes. Indtægten udskydes, indtil betingelsen er opfyldt, og indregnes i mellemtiden som en forpligtelse.

Indtægter fra kommercielle transaktioner

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes, når alle væsentlige risici og fordele ved ejendomsretten til varerne er overgået til køber. Indtægter fra transaktioner i forbindelse med levering af tjenesteydelser indregnes på rapporteringsdatoen, i henhold til hvor stor en del af transaktionen, der er fuldført.

a) *Renteindtægter og -udgifter*

Renteindtægter og -udgifter fra finansielle aktiver og finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris indregnes i resultatopgørelsen ved anvendelse af den effektive rentemetode. Det er en metode til at beregne den amortiserede kostpris for et finansielt aktiv eller en finansiel forpligtelse og til fordeling af renteindtægter eller renteudgifter i den relevante periode.

b) *Indtægter fra udbytter*

Indtægter fra udbytter og anden udlodning indregnes, når retten til at modtage betaling er fastslået.

c) *Indtægter og udgifter fra finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen*

Dette henviser til gevinster (indtægter) og tab (udgifter) på dagsværdien af disse finansielle aktiver, herunder gevinster (indtægter) og tab (udgifter) på dagsværdien som følge af valutaomregning. For rentebærende finansielle aktiver omfatter dette også renter.

d) *Indtægter fra finansielle garantikontrakter*

Indtægterne fra finansielle garantikontrakter (garantipræmie) indregnes over det tidsrum, som enheden er rede til at kompensere indehaveren af den finansielle garantikontrakt for det kredittab, denne måtte lide.

1.4.2. *Udgifter*

Udgifter er fald i økonomiske fordele eller muligheder for tjenesteydelser i rapporteringsperioden i form af afgang eller forbrug af aktiver eller indgåelse af forpligtelser, som medfører fald i nettoaktiverne. De omfatter såvel udgifter fra kommercielle transaktioner som udgifter fra ikkekommercielle transaktioner.

Udgifter fra kommercielle transaktioner, der hidrører fra køb af varer og tjenesteydelser, indregnes, når tjenesteydelserne er leveret til og accepteret af enheden. De værdiansættes til det oprindelige fakturabeløb. På balancedagen indregnes udgifter vedrørende den tjenesteydelse, der er leveret i perioden, men for hvilken der endnu ikke er modtaget eller accepteret en regning, desuden i resultatopgørelsen.

Udgifter fra ikkekommercielle transaktioner vedrører overførsler til modtagere og kan opdeles i tre typer: fordringer, overførsler i henhold til aftaler samt støtte, bidrag og donationer ydet inden for rammerne af de skønsmæssige beføjelser. Overførslerne posteres som udgifter i den periode, hvor den begivenhed, der gav anledning til overførslen, fandt sted, forudsat at overførslen er lovlig ifølge bestemmelserne, eller der er indgået en aftale, som tillader overførslen, forudsat at støttemodtageren opfylder berettigelseskriterierne, og der kan foretages et rimeligt skøn over beløbets størrelse.

Når en betalingsanmodning eller et godtgørelseskrav modtages og opfylder kriterierne for indregning, opføres det som en udgift på det støtteberettigede beløb. Ved regnskabsårets udgang skønnes og indregnes støtteberettigede udgifter, der allerede er skyldige, men som endnu ikke er anmeldt, som påløbne udgifter i regnskabet.

1.5. **EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSER**

1.5.1. *Eventualaktiver*

Et eventualaktiv er et muligt aktiv, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens kun kan bekræftes ved, at en eller flere usikre fremtidige begivenheder, som enheden ikke har fuld kontrol over, indtræffer. Et eventualaktiv opstår, når der er sandsynlighed for en tilgang af økonomiske fordele eller muligheder for tjenesteydelser.

1.5.2. *Eventualforpligtelser*

En eventualforpligtelse er enten en mulig forpligtelse, hvis eksistens kun kan bekræftes ved, at en eller flere usikre fremtidige begivenheder, som enheden ikke har fuld kontrol over, indtræffer, eller en aktuel forpligtelse, hvor opfyldelsen af forpligtelsen sandsynligvis ikke nødvendiggør afgang af midler i form af økonomiske fordele eller muligheder for tjenesteydelser.

En eventualforpligtelse opstår også i de sjældne tilfælde, hvor der findes en aktuel forpligtelse, som ikke kan fastsættes med tilstrækkelig pålidelighed.

Eventualforpligtelser indregnes ikke. De angives, medmindre en afgang af midler i form af økonomiske fordele eller muligheder for tjenesteydelser er meget usandsynlig.

1.6. **FONDSMIDLER**

EUF-medlemsstaterne yder bidrag til fonden for gennemførelsen af EUF-programmer i overensstemmelse med den interne aftale for hver enkelt EUF. Ifølge det gældende retsgrundlag vedtages indkaldelserne af midler, dvs. anmodningerne om finansiering for et givent år N, i en afgørelse fra Rådet i år N-1, hvor de midler, der skal modtages, klart henføres til nærmere angivne fremtidige perioder.

Bidragene opfylder kriterierne for bidrag fra ejere (EU-regnskabsregel 1) og behandles derfor som fondsmidler i EUF's årsregnskab. Fondsmidlerne udgør det samlede bidragsbeløb, der skal modtages fra EUF-medlemsstaterne. Eftersom de ikkeindkaldte fondsmidler åbent trækkes fra de samlede fondsmidler (se Bevægelser i nettoaktiver), er det kun indkaldte fondsmidler, der indregnes i balancen.

Da de aftalte bidrag henføres til nærmere angivne rapporteringsperioder, og EUF's retlige krav mod EUF-medlemsstaterne først opstår i disse perioder, opføres eventuelle beløb, der modtages som forskud, som udskudte kapitalindskud under gæld og ikke som indkaldte midler.

1.7. **SAMFINANSIERING**

De modtagne samfinansieringsbidrag opføres som gæld til medlemsstaterne, tredjelande og andre, eftersom de opfylder kriterierne for indtægter fra ikkekommercielle transaktioner, der er underlagt betingelser. EUF skal anvende bidragene til at levere tjenesteydelser til tredjeparter eller returnere aktiverne (de modtagne bidrag). Den udestående gæld i forbindelse med samfinansieringsaftaler udgør de modtagne samfinansieringsbidrag minus udgifterne i forbindelse med projektet. Virkningen for nettoaktiverne er nul.

Udgifter i forbindelse med samfinansieringsprojekter indregnes i takt med, at de afholdes. Det hertil svarende bidragsbeløb indregnes som driftsindtægter, og virkningen for regnskabsårets økonomiske resultat er nul.

2. BEMÆRKNINGER TIL BALANCEN

AKTIVER

2.1. FINANSIELLE AKTIVER

Et finansielt aktiv er ethvert aktiv, der består af:

a) kontanter

b) en anden enheds egenkapitalinstrumenter

c) en kontraktlig ret til at: modtage likvide beholdninger eller andre finansielle aktiver fra en anden enhed, udveksle finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser med en anden enhed på potentielt gunstige betingelser for enheden eller

d) en kontrakt, som skal eller kan afregnes i enhedens egne egenkapitalinstrumenter.

Finansielle aktiver klassificeres i følgende kategorier: »finansielle aktiver til amortiseret kostpris«, »finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen« og »finansielle aktiver til dagsværdi gennem nettoaktiver/egenkapital«. Klassifikationen af de finansielle instrumenter bestemmes ved den første indregning og revurderes pr. hver balancedag.

EUF's finansielle aktiver omfatter finansielle aktiver målt til dagsværdi gennem resultatopgørelsen og lån, og er som følger:

Mio. EUR

	31.12.2023	31.12.2022
Langfristede		
Finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen	*70*	*61*
Lån	*16*	*5*
	87	**67**
Kortfristede		
Finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen	*3*	*3*
	3	**3**
I alt	**89**	**69**

De 70 mio. EUR i finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen vedrører egenkapitalinvesteringer på følgende områder:

— Vedvarende bæredygtig energi via Climate Investor One, ElectriFI og GEEREF

— Fremme af inklusiv finansiering af små landbrug og små og mellemstore virksomheder i landdistrikterne via ABC FUND

— Finansiel inklusion i Uganda via aBi Finance og

— Fremme af jobskabelse og bæredygtig vækst i Afrika via Boost Africa-initiativet.

De 16 mio. EUR i langfristede lån vedrører to vigtige områder: bæredygtigt landbrug via AgriFI samt adgang til og produktion af elektricitet fra bæredygtige energikilder via investeringsfaciliteten ElectriFI.

Beløbet på 3 mio. EUR under kortfristede finansielle aktiver kan i sin helhed henføres til en egenkapitalinvestering inden for rammerne af det finansielle instrument ElectriFI, der har til formål at finansiere projekter i den tidlige fase og små projekter med fokus på adgang til og produktion af elektricitet fra bæredygtige energikilder på nye markeder med særligt fokus på Afrika syd for Sahara.

2.2. **FORFINANSIERING**

I mange kontrakter er der bestemmelser om, at der betales forskud, inden arbejdet påbegyndes eller varer eller tjenesteydelser leveres. Undertiden finder betalingerne ifølge kontrakternes betalingsplaner sted på grundlag af statusrapporter. Forfinansieringen udbetales normalt i valutaen i det land eller område, hvor projektet gennemføres.

Fristerne for anvendelse af forfinansiering er bestemmende for, om den opføres som kortfristet eller langfristet forfinansiering. Betingelserne for forfinansieringens anvendelse er fastsat i projektaftalen. Ved enhver anvendelse inden for 12 måneder efter rapporteringsdatoen opføres beløbet som kortfristet forfinansiering. Da mange EUF-projekter er langsigtede, er det nødvendigt, at de tilhørende forskud er til rådighed i mere end ét år. Nogle forfinansieringsbeløb opføres derfor som langfristede aktiver.

Mio. EUR

	Bemærkning	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Langfristet forfinansiering	2.2.1	–	–	*447*	*127*	*574*	*488*
Kortfristet forfinansiering	2.2.2	–	*5*	*113*	*836*	*954*	*1 396*
I alt		–	**5**	**560**	**963**	**1 529**	**1 884**

Faldet i den samlede forfinansiering på 356 mio. EUR pr. 31. december 2023 kan i vid udstrækning forklares ved faldet i forfinansiering udbetalt til modtagere inden for rammerne af 11. EUF, der gik fra 1 221 mio. EUR i 2022 til 963 mio. EUR i 2023. Dette stemmer overens med EUF's livscyklus og hænger også sammen med udviklingen i antallet af åbne kontrakter. 11. EUF udløb, da udløbsklausulen trådte i kraft ved udgangen af 2020. Derfor har der siden 1. januar 2021 ikke kunnet indgås yderligere finansieringsaftaler inden for rammerne af 11. EUF, men specifikke kontrakter for de eksisterende aftaler kan dog stadig undertegnes. Dette førte til et fald i værdien af nye kontrakter, der blev undertegnet, fra 2 118 mio. EUR i 2021 til 853 mio. EUR i 2022.

Forfinansieringen fra 10. EUF faldt fra 648 mio. EUR i 2022 til 560 mio. EUR i 2023, hvilket svarede til den normale tendens i 2021 og er i overensstemmelse med EUF's livscyklus.

427 mio. EUR i langfristet forfinansiering vedrører den åbne forfinansiering af to kontrakter inden for rammerne af EU-Trustfonden for Infrastrukturer i Afrika. Formålet med denne trustfond er at yde finansiel støtte med tilskud til infrastrukturprojekter sideløbende med langsigtet finansiering, der stilles til rådighed af udbydere af projektfinansiering. Tilvejebringelsen af sådanne tilskudsmidler mobiliserer de deltagende finansieringsinstitutters langsigtede finansiering. På tidspunktet for underskrivelsen af kontrakterne blev trustfondens type foranstaltninger anset for i tilstrækkeligt omfang at være dækket af aftalen (der fandtes endnu ingen model for finansielle instrumenter, og denne type instrument blev ikke nævnt i forordningen). Som følge heraf blev betalinger inden for rammerne af disse aftaler registreret som forfinansiering og ikke som et element i et finansielt instrument. På grund af den langsigtede karakter af de aktiviteter, der gennemføres af trustfonden, er den årlige udligning af EU-Trustfonden for Infrastrukturer i Afrikas gamle forfinansiering meget begrænset og fordelt over årene. For bedre at tage hensyn til projektbetingelserne blev den åbne forfinansiering på 427 mio. EUR derfor omklassificeret til langfristet (se bemærkning 3.4).

2.2.1. *Langfristet forfinansiering efter forvaltningsmetode*

Mio. EUR

	31.12.2023	31.12.2022
Direkte forvaltning		
Gennemført af:		
Kommissionen	*15*	*11*
EU-forvaltningsorganer	*2*	*10*
EU-delegationer	*7*	*7*
	24	**28**

Mio. EUR

	31.12.2023	31.12.2022
Indirekte forvaltning		
Gennemført af:		
EIB og EIF	*436*	*181*
Internationale organisationer	*74*	*221*
Privatretlige enheder, der har fået overdraget offentlige tjenesteydelsesopgaver	*16*	*16*
Offentligretlige organer	*17*	*25*
Tredjelande	*7*	*16*
EU-organer og offentlig-private partnerskaber	*–*	*1*
	550	**460**
I alt	**574**	**488**

2.2.2. *Kortfristet forfinansiering*

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Forfinansiering (brutto)	*–*	*7*	*749*	*4 150*	*4 906*	*5 616*
Afregnet ved cut-off-procedure	*–*	*(2)*	*(636)*	*(3 314)*	*(3 952)*	*(4 220)*
I alt	**–**	**5**	**113**	**835**	**954**	**1 396**

2.2.3. *Kortfristet forfinansiering efter forvaltningsmetode*

Mio. EUR

	31.12.2023	31.12.2022
Direkte forvaltning		
Gennemført af:		
Kommissionen	*55*	*85*
EU-forvaltningsorganer	*3*	*10*
EU-delegationer	*82*	*105*
	140	**200**
Indirekte forvaltning		
Gennemført af:		
EIB og EIF	*87*	*209*
Internationale organisationer	*431*	*642*
Privatretlige enheder, der har fået overdraget offentlige tjenesteydelsesopgaver	*78*	*96*
Offentligretlige organer	*98*	*116*

Mio. EUR

	31.12.2023	31.12.2022
Tredjelande	*119*	*131*
EU-organer og offentlig-private partnerskaber	*1*	*2*
	814	**1 196**
I alt	**954**	**1 396**

2.2.4. *Modtagne garantier vedrørende forfinansiering*

Der tilbageholdes et garantibeløb til sikring af forfinansieringen, som frigøres, når den sidste betalingsanmodning til projektet er betalt.

Mio. EUR

	31.12.2023	31.12.2022
Garantier i forbindelse med forfinansiering	*32*	*37*

De 32 mio. EUR omfatter garantier til sikring af forfinansiering, der udbetales under direkte forvaltning, og hvor EUF er modtager af garantien. Størstedelen af forfinansieringen udbetales imidlertid under indirekte forvaltning, hvor modtageren af garantien ikke er EUF, men den ordregivende myndighed. Selv om EUF ikke er modtageren, udgør disse garantier en sikring af dens aktiver. I 2023 beløb den samlede værdi af disse garantier sig til 426 mio. EUR.

2.3. **TRUSTFONDBIDRAG**

Denne post omfatter de beløb, der er indbetalt som bidrag til EU's trustfond for Afrika og EU's Bêkoutrustfond. Der er tale om nettobidrag før omkostninger afholdt af trustfondene, som kan henføres til trustfondene.

Trustfondbidragene anvendes af EUF i henhold til reglerne om direkte forvaltning.

Mio. EUR

	Nettobidrag pr. 31.12.2022	Bidrag betalt i 2023	Tildeling af trustfondenes nettoudgifter i 2023	Nettobidrag pr. 31.12.2023
Afrika	*243*	*231*	*(287)*	*186*
Bêkou	*11*	*43*	*(24)*	*30*
I alt	**254**	**274**	**(311)**	**216**

Faldet i betalte bidrag fra 330 mio. EUR i 2022 til 274 mio. EUR i 2023 skyldes faldet i udgifterne afholdt af de to trustfonde som følge af afviklingen af disse. Ved udgangen af 2021 havde Nødtrustfonden for Afrika og Bêkoutrustfonden nået højdepunktet for deres aktiviteter, da de var nået til afslutningen af kontraktperioden. Afviklingen af trustfondene, der påbegyndtes derefter, førte til et fald i antallet af åbne kontrakter og dermed et fald i udgifterne.

2.4. **KOMMERCIELLE TILGODEHAVENDER OG IKKEKOMMERCIELLE INDDRIVELIGE BELØB**

Kommercielle transaktioner er transaktioner, hvor enheden modtager aktiver eller tjenesteydelser eller får forpligtelser afviklet og direkte giver den anden part omtrent den samme værdi (primært i form af varer, tjenesteydelser eller anvendelse af aktiver) tilbage. Ikkekommercielle transaktioner er transaktioner, hvor en enhed enten modtager værdi fra en anden enhed uden direkte at give omtrent den samme værdi tilbage eller giver værdi til en anden enhed uden direkte at modtage omtrent den samme værdi tilbage.

2.4.1. *Langfristede kommercielle tilgodehavender*

Pr. 31. december 2023 rådede EUF over 5 mio. EUR i langfristede kommercielle tilgodehavender, der hovedsagelig bestod af udskudte omkostninger, som følger af flere finansielle instrumenter.

2.4.2. *Kortfristede kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb*

Mio. EUR

	Bemærkning	31.12.2023	31.12.2022
Inddrivelige beløb fra ikkekommercielle transaktioner	2.4.2.1	*13*	*15*
Tilgodehavender fra kommercielle transaktioner	2.4.2.2	*12*	*12*
I alt		**24**	**27**

2.4.2.1. Inddrivelige beløb fra ikkekommercielle transaktioner

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Kunder	–	*3*	*44*	*9*	*55*	*56*
Offentlige organer	–	*4*	*13*	*2*	*19*	*19*
Tredjelande	–	*1*	*4*	*1*	*6*	*7*
Nedskrivninger	–	*(7)*	*(55)*	*(6)*	*(68)*	*(67)*
I alt	–	**1**	**7**	**5**	**13**	**15**

2.4.2.2. Tilgodehavender fra kommercielle transaktioner

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Periodiserede indtægter	-	-	-	*1*	*1*	*1*
Mellemregningskonti	–	*(200)*	*426*	*(225)*	–	*1*
Andet	–	–	*4*	*7*	*11*	*10*
I alt	–	**(200)**	**430**	**(218)**	**12**	**12**

Af effektivitetshensyn er den samlede likvide beholdning for alle EUF'er opført under 11. EUF. Det medfører transaktioner mellem de forskellige EUF'er, som udlignes ved mellemregningskonti mellem de forskellige EUF-balancer.

Posten »Andet« omfatter hovedsagelig tilgodehavender fra finansielle instrumenter. Af de øvrige tilgodehavender på 11 mio. EUR kan 4 mio. EUR henføres til et tilgodehavende fra Verdensfonden for Energieffektivitet og Vedvarende Energi (GEEREF), og 7 mio. EUR kan henføres til et tilgodehavende fra Climate Investor One.

2.5. **KONTANTER OG ANDRE LIKVIDE MIDLER** ([5])

Kontanter og andre likvide midler er finansielle instrumenter til amortiseret kostpris og omfatter kontantbeholdning, anfordringsindskud i banker eller bankindskud, der kan hæves med kort varsel (f.eks. anfordringskonti og opsparingskonti), og andre kortfristede letomsættelige investeringer med en oprindelig løbetid på tre måneder eller kortere.

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Særlige konti						
Centralbanker	–	–	–	*341*	*341*	*835*
	–	–	–	**341**	**341**	**835**
Anfordringskonti						
Forretningsbanker	–	–	–	*193*	*193*	*161*
Kassebeholdning vedrørende finansielle instrumenter	–	–	–	*67*	*67*	*31*
	–	–	–	**260**	**260**	**192**
I alt	–	–	–	**601**	**601**	**1 027**

Faldet på 426 mio. EUR i kontanter og andre likvide midler skyldes hovedsagelig nedgangen i centralbankernes likviditetsreserver. Dette fald kan tilskrives faldet i indkaldte bidrag, der aftog fra 2 500 mio. EUR i 2022 til 1 800 mio. EUR i 2023. Desuden modtog medlemsstaterne en tilbagebetaling på 43 mio. EUR fra 9. EUF for første tranche for 2023, mens Det Forenede Kongerige anmodede om, at dets bidrag til anden og tredje tranche for 2023 på 154 mio. EUR blev modregnet i deres udestående andel af 10. og 11. EUF (se bemærkning **2.9.1**).

I lighed med tidligere år og for at begrænse modpartsrisikoen holdes der flere kontanter på konti hos centralbankerne end i forretningsbankerne (se bemærkning **5.1**).

PASSIVER

2.6. **FINANSIELLE FORPLIGTELSER**

En finansiel forpligtelse er enhver forpligtelse, der:

a) består i en kontraktlig forpligtelse til at overdrage likvide beholdninger eller andre finansielle aktiver til en anden enhed eller til at udveksle finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser med en anden enhed på betingelser, der er potentielt ugunstige for enheden, eller

b) en kontrakt, som skal eller kan afregnes i enhedens egne egenkapitalinstrumenter.

Finansielle forpligtelser inddeles i følgende kategorier: »finansielle forpligtelser til dagsværdi gennem resultatopgørelsen« »andre finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris« eller »forpligtelser i forbindelse med finansielle garantikontraktforpligtelser«.

Mio. EUR

	Bemærkning	31.12.2023	31.12.2022
Langfristede			
Finansielle bestemmelser	2.2.62.6.1	*3*	*1*
Finansiel garantiforpligtelse	2.6.2	*1*	*1*

([5]) I henhold til artikel 53 i finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond opføres den likvide beholdning på balancen for 11. EUF. Kendetegnene ved de forskellige bankkonti gennemgås i kapitel 5 om den finansielle risikostyring.

Mio. EUR

	Bemærkning	31.12.2023	31.12.2022
Andre finansielle forpligtelser	2.6.3	*1*	*2*
Samfinansiering – gæld	2.6.4.	*1*	*3*
I alt		**5**	**7**

2.6.1. *Finansielle bestemmelser*

Der er tale om hensættelser, som vedrører de anslåede tab i forbindelse med lån ydet inden for rammerne af forskellige finansielle instrumenter.

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Finansielle hensættelser	–	–	–	*3*	*3*	*1*

Beløbet på 3 mio. EUR svarer til det anslåede tab i forbindelse med lån ydet inden for rammerne af følgende finansielle instrumenter: ElectriFI CW og ElectriFI CW II og AgriFI Regional ACP.

2.6.2. *Finansielle garantier*

Der er tale om hensættelser, som vedrører de anslåede tab i forbindelse med de garantier, der er stillet inden for rammerne af forskellige finansielle instrumenter, hvor bemyndigede enheder har beføjelse til at udstede garantier i eget navn, men på EDF's vegne og risiko. Der er fastsat et loft for EDF's finansielle risici i forbindelse med garantier, og der stilles gradvist finansielle aktiver til rådighed til dækning af fremtidige anmodninger om garantier.

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Finansiel garantiforpligtelse	–	–	–	*1*	*1*	*1*

Beløbet på 1 mio. EUR svarer til det anslåede tab i forbindelse med garantien inden for rammerne af det finansielle instrument Euritz på 11 mio. EUR (se bemærkning **3.2.1**).

2.6.3. *Andre finansielle forpligtelser*

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Finansielle forpligtelser til dagsværdi gennem resultatopgørelsen	–	–	–	*1*	*1*	*2*

Beløbet på 1 mio. EUR vedrører hovedsagelig gæld i forbindelse med det finansielle instrument aBi Finance.

2.6.4. *Samfinansiering – gæld*

Gæld vedrørende samfinansiering er de midler, som EUF har modtaget i forbindelse med samfinansieringsaftalerne. EUF skal anvende disse bidrag til at levere aftalte tjenesteydelser til tredjeparter eller returnere de uudnyttede midler til bidragyderne. Fristerne for anvendelse af samfinansieringen er afgørende for, om den opføres som kortfristet eller langfristet gæld.

I slutningen af året foretages en individuel vurdering af den samlede gæld vedrørende samfinansiering, og alle beløb, der sandsynligvis ikke vil blive anvendt i de følgende 12 måneder, indregnes som langfristet gæld. De kortfristede beløb er anført under bemærkning **2.7.2**.

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Langfristet gæld vedrørende samfinansiering	–	–	–	*1*	*1*	*3*
Kortfristet gæld vedrørende samfinansiering	–	–	*18*	*23*	*41*	*46*
I alt	–	–	**19**	**24**	**42**	**49**

2.7. **GÆLD**

Gæld er forpligtelser til at betale for varer eller tjenesteydelser, der er modtaget eller leveret, og som – i modsætning til skyldige omkostninger – allerede er blevet faktureret eller formelt aftalt med leverandøren. Gæld kan vedrøre både kommercielle transaktioner (f.eks. køb af varer og tjenesteydelser) og ikkekommercielle transaktioner (f.eks. godtgørelseskrav fra modtagere af tilskud, forfinansiering eller anden EU-finansiering).

Mio. EUR

	Bemærkning	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Kortfristet gæld	2.7.1.	–	-	*50*	*210*	*260*	*230*
Gæld til diverse kreditorer	2.7.2.	–	*0*	*14*	*118*	*132*	*196*
I alt		–	**0**	**63**	**328**	**391**	**426**

2.7.1. *Kortfristet gæld*

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Leverandører	–	*2*	*7*	*89*	*98*	*63*
Tredjelande	–	–	*3*	*29*	*32*	*126*
Offentlige organer	–	–	*19*	*110*	*129*	*41*
Anden kortfristet gæld	–	*(2)*	*20*	*(18)*	–	–
I alt	–	–	**50**	**210**	**260**	**230**

Gæld omfatter hovedsagelig udgiftsopgørelser, som EUF modtager i forbindelse med støtte til modtagerne. De opføres på det tidspunkt, hvor udgiftsopgørelsen modtages, og for det fulde beløb i udgiftsopgørelsen. Efter en kontrol af støtteberettigelse udbetales kun de støtteberettigede beløb til modtagerne. Ved årets udgang analyseres de udestående godtgørelseskrav, og de anslåede støtteberettigede beløb vedrørende disse godtgørelseskrav indregnes i resultatopgørelsen. De anslåede ikkestøtteberettigede beløb opføres under anden kortfristet gæld.

Stigningen i gæld til offentlige organer og leverandører skyldes en større mængde modtagne fakturaer, som endnu ikke var blevet betalt inden årets udgang. Omvendt faldt gælden til tredjelande primært, fordi en faktura på i alt 60 mio. EUR for budgetstøtte til Etiopien blev annulleret i 2023. Denne faktura havde siden november 2020 været suspenderet på grund af situationen i landet.

2.7.2. *Gæld til diverse kreditorer*

Mio. EUR

	Bemærkning	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Samfinansiering – gæld	2.6.4.	–	–	*18*	*23*	*41*	*46*
Udskudte kapitalindskud	2.7.2.1	–	–	–	*88*	*88*	*147*
Andre diverse kreditorer		–	–	*(5)*	*7*	*3*	*2*
I alt		–	–	**14**	**117**	**132**	**196**

2.7.2.1. Udskudte kapitalindskud

Et beløb på 7,8 mio. EUR i udskudte kapitalindskud vedrører tilbagebetaling til medlemsstaterne og Det Forenede Kongerige af frigjorte eller uudnyttede midler fra projekter under 9. EUF (se bemærkning **2.9.1**). Medlemsstaterne blev enige om, at tilbagebetalingen skulle modregnes i bidragene fra 11. EUF i forbindelse med den første indkaldelse af bidrag i 2024.

Ud over tilbagebetalingen vedrører et beløb på 80 mio. EUR den første tranche for 2024, som Det Forenede Kongerige har forudbetalt. Af dette beløb blev 8 mio. EUR fratrukket Det Forenede Kongeriges resterende andel af uudnyttede midler fra 10. og 11. EUF. I henhold til artikel 152 i udtrædelsesaftalen forbliver Det Forenede Kongerige part i EUF indtil afslutningen af 11. EUF og alle tidligere EUF'er, der endnu ikke er afsluttet, og det skal i den forbindelse opfylde de samme forpligtelser som medlemsstaterne (se bemærkning **2.9.1**).

2.8. **SKYLDIGE OMKOSTNINGER**

Periodeafgrænsningsposter er forpligtelser til at betale for varer eller tjenesteydelser, der er modtaget eller leveret, men som – i modsætning til gæld – endnu ikke er blevet faktureret eller formelt aftalt med leverandøren. Beregningen af periodeafgrænsningsposter er baseret på de uafsluttede budgetforpligtelser ved årets udgang. Den andel af de anslåede skyldige omkostninger, der vedrører den betalte forfinansiering, er opført som en reduktion af forfinansieringsbeløbene.

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Skyldige omkostninger	–	–	*129*	*854*	*983*	*1 130*
Andre periodeafgrænsningsposter og udskydelser	–	–	–	*1*	*1*	*2*
I alt	–	–	**129**	**855**	**984**	**1 131**

Skyldige omkostninger omfatter anslåede driftsudgifter i forbindelse med igangværende eller afsluttede kontrakter, hvor der ikke foreligger validerede godtgørelseskrav, men hvor de støtteberettigede udgifter, der er afholdt af støttemodtagere, er anslået på grundlag af de bedste tilgængelige oplysninger på tidspunktet for udarbejdelsen af årsregnskabet. Det bemærkes, at oplysninger fra større daglige aktiviteter, f.eks. kontraktforlængelser, der er underskrevet efter rapporteringsdatoen, ikke systematisk tages i betragtning, og at den potentielle indvirkning på de skyldige omkostninger ikke kan anslås på pålidelig vis. Den andel af de anslåede skyldige omkostninger, der vedrører forfinansiering, er opført som en reduktion af forfinansieringsbeløbene (se bemærkning **2.2**).

Faldet i skyldige omkostninger på 147 mio. EUR skyldes faldet i antallet af kontrakter, for hvilke omkostningerne skulle anslås og periodiseres. Dette fald stemmer overens med EUF's livscyklus og det underliggende antal åbne kontrakter.

NETTOAKTIVER

2.9. **FONDSMIDLER**

EUF-medlemsstaterne yder bidrag til fonden for gennemførelsen af EUF-programmer i overensstemmelse med den interne aftale for hver enkelt EUF. Ifølge det gældende retsgrundlag vedtages indkaldelserne af midler, dvs. anmodningerne om finansiering for et givent år N, i en afgørelse fra Rådet i år N-1, hvor de midler, der skal modtages, klart henføres til nærmere angivne fremtidige perioder.

Bidragene opfylder kriterierne for bidrag fra ejere (EU-regnskabsregel 1) og behandles derfor som fondsmidler i EUF's årsregnskab. Fondsmidlerne udgør det samlede bidragsbeløb, der skal modtages fra EUF-medlemsstaterne. Eftersom de ikkeindkaldte fondsmidler trækkes fra de samlede fondsmidler (se Bevægelser i nettoaktiver), er det kun indkaldte fondsmidler, der indregnes i balancen.

Da de aftalte bidrag henføres til nærmere angivne rapporteringsperioder, og EUF's retlige krav mod EUF-medlemsstaterne først opstår i disse perioder, opføres eventuelle beløb, der modtages som forskud, som udskudte kapitalindskud under gæld og ikke som indkaldte midler.

2.9.1. *Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er*

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt
Fondsmidler	*12 164*	*10 464*	*20 960*	*29 367*	*72 955*
Ikkeindkaldte fondsmidler	–	*(15)*	-	*(7 840)*	*(7 855)*
Indkaldte fondsmidler pr. 31.12.2022	**12 164**	**10 450**	**20 960**	**21 527**	**65 100**
Fondsmidler	–	*10 442*	*20 834*	*29 331*	*60 607*
Ikkeindkaldte fondsmidler	–	–	-	*(6 040)*	*(6 040)*
Indkaldte fondsmidler pr. 31.12.2023	–	**10 442**	**20 834**	**23 290**	**54 566**

Ikkeindkaldte midler er den del, der endnu ikke er opkrævet hos medlemsstaterne. Indkaldte fondsmidler er de bidrag, der er blevet indkaldt af EUF og overført til likviditetskontiene fra medlemsstaterne (se bemærkning **2.9.2** nedenfor).

Ved Rådets afgørelse (EU) 2023/2586 ([6]) blev medlemsstaternes bidrag, der er fastsat i de interne aftaler om 8. og 9. EUF, nedsat tilsvarende med et beløb på 7,8 mio. EUR fra frigjorte midler under 9. EUF. Tilbagebetalinger som følge af denne reduktion er blevet modregnet i yderligere indkaldelser af midler under 11. EUF. Tilbagebetalingen vil blive modregnet i den første tranche for 2024 (se bemærkning **2.7.2.1**).

Det Forenede Kongerige forbliver part i EUF indtil afslutningen af alle programmer i henhold til artikel 153 i udtrædelsesaftalen, men landets andel af ikkeforpligtede og frigjorte midler fra 8., 9. og 10. EUF kan ikke genanvendes. I 2023 anmodede Det Forenede Kongerige om, at dets anden og tredje tranche for året blev modregnet i dets udestående andel af reserven for 10. og 11. EUF. Derudover blev der tilbagebetalt yderligere 8 mio. EUR til Det Forenede Kongerige til dets 1. tranche for 2024 (se bemærkning **2.7.2.1**). Som følge heraf blev fondsmidlerne for 10. og 11. EUF reduceret med henholdsvis 126 mio. EUR og 36 mio. EUR.

Afslutningen af 8. EUF fandt faktisk sted i 2021 med afslutningen af de operationelle aktiviteter og afslutningen af alle finansieringsafgørelser. På trods af dette var der ikke fuldt ud taget hensyn til afslutningen af 8. EUF i årsregnskabet for 2021. Den aggregerede opgørelse over bevægelser i nettoaktiver afspejler afslutningen af 8. EUF som en begivenhed, der fandt sted i 2023. I 2023 blev nettoaktiverne i 8. EUF på i alt 180 mio. EUR overført til 9. EUF, hvorved regnskabsafslutningen for 8. EUF blev afrundet. Eventuelle restbeløb fra de indkaldte midler og reserver blev anvendt til at dække det økonomiske resultat fra tidligere år, idet de resterende beløb blev overført til 9. EUF i henhold til bestemmelserne i del 3 i finansforordningen for 9. EUF.

([6]) Rådets afgørelse (EU) 2023/2586 af 13. november 2023 om fastsættelse af de finansielle bidrag, som parterne skal betale til Den Europæiske Udviklingsfond med henblik på fondens finansiering med angivelse af loftet for 2025, det årlige beløb for 2024, første tranche for 2024 og et vejledende, ikkebindende overslag over de forventede årlige bidragsbeløb for årene 2026 og 2027 (EUT L, 2023/2586, 15.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2023/2586/oj).

2.9.2. *Indkaldte og ikkeindkaldte fondsmidler pr. medlemsstat og Det Forenede Kongerige*

Mio. EUR

Bidrag til 11. EUF	%	Ikkeindkaldte midler pr. 31.12.2022	Indkaldte midler i 2023	Ikkeindkaldte midler pr. 31.12.2023
Østrig	*2,40*	*188*	*(43)*	*145*
Belgien	*3,25*	*255*	*(58)*	*196*
Bulgarien	*0,22*	*17*	*(4)*	*13*
Kroatien	*0,23*	*18*	*(4)*	*14*
Cypern	*0,11*	*9*	*(2)*	*7*
Tjekkiet	*0,80*	*63*	*(14)*	*48*
Danmark	*1,98*	*155*	*(36)*	*120*
Estland	*0,09*	*7*	*(2)*	*5*
Finland	*1,51*	*118*	*(27)*	*91*
Frankrig	*17,81*	*1 397*	*(321)*	*1 076*
Tyskland	*20,58*	*1 614*	*(370)*	*1 243*
Grækenland	*1,51*	*118*	*(27)*	*91*
Ungarn	*0,61*	*48*	*(11)*	*37*
Irland	*0,94*	*74*	*(17)*	*57*
Italien	*12,53*	*982*	*(226)*	*757*
Letland	*0,12*	*9*	*(2)*	*7*
Litauen	*0,18*	*14*	*(3)*	*11*
Luxembourg	*0,26*	*20*	*(5)*	*15*
Malta	*0,04*	*3*	*(1)*	*2*
Nederlandene	*4,78*	*375*	*(86)*	*289*
Polen	*2,01*	*157*	*(36)*	*121*
Portugal	*1,20*	*94*	*(22)*	*72*
Rumænien	*0,72*	*56*	*(13)*	*43*
Slovakiet	*0,38*	*29*	*(7)*	*23*
Slovenien	*0,22*	*18*	*(4)*	*14*
Spanien	*7,93*	*622*	*(143)*	*479*
Sverige	*2,94*	*230*	*(53)*	*178*
Det Forenede Kongerige	*14,68*	*1 151*	*(264)*	*887*
I alt	**100,00**	**7 840**	**(1 800)**	**6 040**

Da samtlige midler i 8., 9. og 10. EUF er blevet indkaldt og modtaget i de foregående år, er der i 2023 blevet indkaldt et beløb på 1 800 mio. EUR, som udelukkende vedrører 11. EUF. De indkaldte midler faldt fra 2 500 mio. EUR i 2022 1 800 mio. EUR i 2023.

2.9.3. *Overførsler af indkaldte fondsmidler mellem aktive EUF'er*

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	I alt
Saldo pr. 31.12.2021	**(2 512)**	**2 018**	**101**	**394**	–
Overførsel af beløb til resultatreserven for 10. EUF fra tidligere EUF'er	*(1)*	*(8)*	*9*	–	–
Overførsel af beløb til resultatreserven for 11. EUF fra tidligere EUF'er	–	–	*(148)*	*148*	–
Saldo pr. 31.12.2022	**(2 513)**	**2 010**	**(38)**	**541**	–
Overførsel af beløb til resultatreserven for 8. EUF fra tidligere EUF'er	*2 762*	*(2 762)*		–	–
Overførsel af beløb til resultatreserven for 10. EUF fra tidligere EUF'er	*427*	*(432)*	*6*	–	–
Overførsel af beløb til resultatreserven for 11. EUF fra tidligere EUF'er	*(676)*	*676*	*(87)*	*87*	–
Saldo pr. 31.12.2023	–	**(509)**	**(120)**	**628**	–

Denne post omfatter midler, der er overført mellem aktive EUF'er.

Siden Cotonouaftalens ikrafttræden er alle uudnyttede midler fra tidligere aktive EUF'er overført til den senest åbnede EUF efter frigørelse. De midler, der overføres fra andre EUF'er, øger tildelingerne til den modtagende fond og reducerer den oprindelige fonds tildelinger. Midler, der er overført til resultatreserverne for 10. og 11. EUF kan kun anvendes til forpligtelser på de særlige betingelser, der er fastsat i de interne aftaler.

Selv om 8. EUF blev officielt afsluttet i 2021, var der ikke fuldt ud taget hensyn til denne afslutning i regnskabet for 2021. I 2023 blev eventuelle reserver og tab fra tidligere EUF'er overført til 9. EUF (se bemærkning **2.9.1** ovenfor).

3. **BEMÆRKNINGER TIL RESULTATOPGØRELSEN**

INDTÆGTER

Mio. EUR

	Bemærkning	2023	2022
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner	3.1	*14*	*18*
Indtægter fra kommercielle transaktioner	3.2	*52*	*80*
I alt		**65**	**98**

3.1. **INDTÆGTER FRA IKKEKOMMERCIELLE TRANSAKTIONER**

Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner omfatter transaktioner i situationer, hvor overdrageren overfører midler til den modtagende enhed, mens den modtagende enhed ikke overfører omtrent den samme værdi i direkte udveksling. Posten omfatter hovedsagelig beløb modtaget fra Kommissionen i årets løb og inddrivelser af aktionsudgifter.

Mio. EUR

	Bemærkning	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2023	2022
Inddrevne udgifter		–	–	*1*	*4*	*6*	*17*
Samfinansiering – indtægter	3.1.1.	–	–	–	*8*	*8*	*(4)*
I alt		–	–	**2**	**12**	**14**	**18**

De ikkekommercielle indtægter kan opdeles på forvaltningstype som følger:

Mio. EUR

	2023	2022
Direkte forvaltning		
Gennemført af:		
Kommissionen	–	*1*
EU-delegationer	*5*	*(3)*
	5	**(2)**
Indirekte forvaltning		
Gennemført af:		
Tredjelande	*6*	*13*
Offentligretlige organer	–	*(3)*
Internationale organisationer	*3*	*7*
Privatretlige enheder, der har fået overdraget offentlige tjenesteydelsesopgaver	–	*3*
	9	**20**
I alt	**14**	**18**

3.1.1. *Samfinansiering – indtægter*

De modtagne samfinansieringsbidrag opfylder kriterierne for indtægter fra ikkekommercielle transaktioner, der er underlagt betingelser, og bør som sådan ikke have nogen indvirkning på resultatopgørelsen efter modtagelsen. Bidragene forbliver passiver (se bemærkning **2.6.4** og **2.7.2**), indtil de betingelser, der er knyttet til de donerede midler, er opfyldt, dvs. indtil de støtteberettigede udgifter er afholdt (se bemærkning **3.5**). De dertil svarende beløb indregnes herefter i resultatopgørelsen som ikkekommercielle indtægter fra samfinansiering. Derfor er virkningen for regnskabsårets økonomiske resultat nul.

3.2. **INDTÆGTER FRA KOMMERCIELLE TRANSAKTIONER**

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2023	2022
Finansielle indtægter	–	–	*(1)*	*10*	*9*	*3*
Andre indtægter	–	*2*	*4*	*37*	*43*	*77*
I alt	–	**2**	**4**	**46**	**52**	**80**

De 9 mio. EUR under posten finansielle indtægter består hovedsagelig af påløbne renter på ikkebetalte indtægtsordrer, renter af forfinansiering og indtægter fra finansielle instrumenter.

Andre indtægter vedrører primært valutakursgevinster. De tilsvarende valutakurstab opføres under andre udgifter (se bemærkning **3.7**).

UDGIFTER

3.3. **UDGIFTER AFHOLDT AF ANDRE ENHEDER**

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2023	2022
Udgifter til teknisk bistand	–	–	–	*3*	*3*	*1*

Beløbet på 3 mio. EUR omfatter udgifter til teknisk bistand i forbindelse med flere finansielle instrumenter.

3.4. **STØTTEINSTRUMENTER**

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2023	2022
Programmerbar bistand	–	–	*33*	*808*	*841*	*1 307*
Makroøkonomisk støtte	–	*7*	–	–	*7*	*4*
Sektorpolitik	–	*(1)*	–	–	*(1)*	–
ACS-interne projekter	–	–	*128*	*651*	*779*	*896*
Nødhjælp	–	*(7)*	*113*	*124*	*230*	*118*
Institutionel støtte	–	–	–	*12*	*12*	*6*
Udligning af eksportindtægter	–	–	*2*	–	*2*	–
Bidrag til trustfonde	–	–	–	*311*	*311*	*458*
I alt	–	**(1)**	**276**	**1 906**	**2 181**	**2 789**

EUF's driftsudgifter omfatter forskellige støtteinstrumenter og kan inddeles i forskellige kategorier afhængig af, hvordan midlerne udbetales og forvaltes.

I 2023 skyldtes faldet i driftsudgifter på 608 mio. EUR hovedsagelig faldet i udgifterne inden for rammerne af 11. EUF (2 489 mio. EUR i 2022 til 1 906 mio. EUR i 2023). Dette fald kan i vid udstrækning forklares med faldet i udgifterne til programmerbar bistand, ACS-interne projekter og bidragene til trustfondene (se bemærkning **2.3**). På trods af dette steg udgifterne til nødhjælp med 105 mio. EUR. Denne stigning følger Rådets afgørelse af 12. juli 2022 om at genanvende midler fra 10. og 11. EUF til at finansiere foranstaltninger til afhjælpning af fødevaresikkerhedskrisen og det økonomiske chok i ACS-landene som følge af Ruslands angrebskrig mod Ukraine.

Faldet i udgifterne i forbindelse med ACS-interne projekter skyldes faldet i skyldige omkostninger til to projekter inden for rammerne af EU-Trustfonden for Infrastrukturer i Afrika. Da disse to projekter ikke gennemføres regelmæssigt, og da der ikke foreligger en rapport, er den åbne forfinansiering blevet omklassificeret til langfristet finansiering, og der er ikke beregnet skyldige omkostninger for disse projekter for 2023. Udgifterne til ACS-interne projekter er imidlertid blevet påvirket af tilbageførslen af sidste års periodeafgrænsningsposter, der beløb sig til 130 mio. EUR (se bemærkning **2.2**).

Ændringerne i udgifterne inden for rammerne af 9. of 10. EUF er i overensstemmelse med EUF's livscyklus og er også forbundet med udviklingen i antallet af åbne kontrakter. Mange kontrakter blev gennemført og afsluttet inden for rammerne af disse EUF'er i 2023, hvilket medførte, at der blev afholdt færre udgifter inden for rammerne af disse EUF'er.

Det negative beløb inden for rammerne af 9. EUF vedrørende nødhjælpsprogrammet skyldes tilbageførslen af periodeafgrænsningsposterne for 2022 for en kontrakt, der blev frigjort i 2023.

3.5. **SAMFINANSIERINGSUDGIFTER**

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2023	2022
Samfinansiering	–	–	–	*8*	*8*	*(4)*

Denne post omfatter udgifter afholdt i forbindelse med samfinansieringsprojekter i 2023. Det skal bemærkes, at afholdte udgifter omfatter anslåede beløb vedrørende cut-off-proceduren (og dermed tilbageførsel af de anslåede beløb for sidste år).

I 2023 steg samfinansieringsudgifterne med 12 mio. EUR, hovedsagelig fordi samfinansieringsudgifterne i 2022 var usædvanligt lave. Faldet i samfinansieringsudgifterne i 2022 skyldtes forbedringer i metoden til fordeling af udgifter på medfinansierende donorer, som nu tager hensyn til inddrivelsen af uretmæssigt udbetalte beløb.

I overensstemmelse med regnskabsreglerne for samfinansiering har de afholdte beløb ikke haft nogen indvirkning på årets resultat for EUF, fordi de blev indregnet både i samfinansieringsudgifterne og i samfinansieringsindtægterne (se også bemærkning **3.1.1**).

Støtteinstrumenter og samfinansieringsudgifter fordelt på forvaltningstype

Mio. EUR

	2023	2022
Direkte forvaltning		
Gennemført af:		
Kommissionen	*50*	*70*
EU-forvaltningsorganer	*16*	*6*
Trustfonde	*290*	*431*
EU-delegationer	*235*	*1 121*
	591	**1 628**
Indirekte forvaltning		
Gennemført af:		
EIB og EIF	*(45)*	*39*
Internationale organisationer	*994*	*(544)*
Privatretlige enheder, der har fået overdraget offentlige tjenesteydelsesopgaver	*201*	*325*
Offentligretlige organer	*147*	*99*
Tredjelande	*297*	*1 234*
EU-organer og offentlig-private partnerskaber	*3*	*4*
	1 597	**1 157**
I alt	**2 189**	**2 785**

3.6. **FINANSIERINGSOMKOSTNINGER**

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2023	2022
Nettotab ved værdiforringelse af lån og tilgodehavender	–	*(1)*	*1*	*2*	*2*	*2*
Tab på finansielle aktiver eller forpligtelser til dagsværdi gennem resultatopgørelsen	–	–	*1*	*2*	*3*	*2*
Gebyrstøtte	–	–	–	*1*	*1*	*1*
Tab ved værdiforringelser af finansielle garantier	–	–	–	–	–	*1*
I alt	-	**(1)**	**1**	**5**	**7**	**6**

Nettotab ved værdiforringelse af lån og tilgodehavender omfatter tab ved værdiforringelse af finansielle instrumenter og anslåede udgifter til uinddrivelige beløb hidrørende fra aldrende indtægtsordrer (over to år), konkurser og dispensationer.

De 3 mio. EUR i finansielle udgifter til finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen vedrører hovedsagelig valutakursforskelle, renter og ændringer i dagsværdi for flere finansielle instrumenter.

Beløbet på 1 mio. EUR under posten »Gebyrstøtte« kan henføres til påløbne udgifter under det finansielle instrument Kulima.

3.7. **ANDRE UDGIFTER**

Denne post omfatter udgifter af administrativ art såsom eksterne ikke-IT-tjenester, driftsudgifter til leasing, kommunikation og publikationer, uddannelsesomkostninger osv.

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	2023	2022
Administrationsudgifter og IT-udgifter	–	-	*2*	*49*	*51*	*56*
Hensættelse til risici og omkostninger	–	-	–	*2*	*1*	–
Realiserede tab på varedebitorer	–	–	–	–	–	*4*
Kurstab	–	*2*	*5*	*55*	*62*	*60*
Valutakurstab på finansielle instrumenter	–	–	–	*1*	*1*	–
I alt	–	**3**	**7**	**106**	**116**	**119**

Posten Administrationsudgifter og IT-udgifter omfatter beløb, der i henhold til EUF's interne aftale med Kommissionen skal dække de administrationsudgifter, der er afholdt af både hovedkvarteret og delegationerne i forbindelse med administration af EUF-programmerne.

Stigningen i valutakurstab skyldes hovedsagelig stigningen i ikkerealiserede tab som følge af omvurderingen af saldi i valutaer ved årets udgang.

4. EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSER SAMT ANDRE VÆSENTLIGE OPLYSNINGER

4.1. EVENTUALAKTIVER

Eventualaktiver er mulige aktiver, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens kun vil blive bekræftet ved, at en eller flere usikre fremtidige begivenheder, som enheden ikke har fuld kontrol over, indtræffer eller ikke indtræffer.

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Forfinansieringsgarantier	–	–	*2*	*30*	*32*	*37*
Opfyldelsesgarantier	–	–	–	–	–	*1*
I alt	–	–	**2**	**30**	**32**	**38**

Der kræves i visse tilfælde forfinansieringsgarantier fra modtagere, der ikke er medlemsstater, når de foretager forskudsbetalinger.

Der kræves en opfyldelsesgaranti for at sikre, at modtagerne af EUF-midler opfylder forpligtelserne i deres kontrakter med EUF.

Hvad angår kontrakter, der er underlagt indirekte forvaltning, tilhører garantierne en anden ordregivende myndighed end EUF, og de oplyses således ikke af EUF.

4.2. EVENTUALFORPLIGTELSER

Eventualforpligtelser er enten mulige forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens kun vil blive bekræftet ved, at en eller flere usikre fremtidige begivenheder, som enheden ikke har fuld kontrol over, indtræffer eller ikke indtræffer, eller aktuelle forpligtelser hidrørende fra tidligere begivenheder, hvor det ikke er sandsynligt, at der vil ske en afgang af midler, eller hvor beløbet ikke kan måles på pålidelig vis.

4.2.1. *Stillede garantier*

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Stillede garantier	–	–	–	*28*	*28*	*25*

Ovenstående tabel viser, i hvor høj grad EDF er eksponeret for fremtidige betalinger i tilknytning til de garantier, der er givet til EIB-Gruppen eller andre finansielle institutioner. Beløbene vises netto efter fradrag af de finansielle hensættelser og finansielle forpligtelser indregnet for disse programmer.

Beløbet på 28 mio. EUR vedrører garantier under følgende finansielle instrumenter: 11 mio. EUR under Euritz, 10 mio. EUR under Kulima og 7 mio. EUR under faciliteten for landbrugsværdikæden i Zambia.

4.2.2. *Eventualforpligtelser i forbindelse med retssager*

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Verserende retssager	–	–	–	*7*	*7*	*18*

Ved udgangen af 2023 var der kun to verserende sager til et samlet beløb af 7 mio. EUR. I løbet af året blev to retssager til et samlet beløb af 11 mio. EUR afsluttet.

4.3. **ANDRE VÆSENTLIGE OPLYSNINGER**

4.3.1. *Uindfriede forpligtelser, der endnu ikke er udgiftsført*

Det beløb, der er anført nedenfor, er de uindfriede forpligtelser på budgettet (RAL – reste à liquider) minus dertil knyttede beløb, der er medtaget som udgifter i resultatopgørelsen. De uindfriede forpligtelser på budgettet udgør forpligtelser, for hvilke der endnu ikke er sket betaling og/eller frigørelse. Det er den normale følge af flerårige programmer.

Mio. EUR

	8. EUF	9. EUF	10. EUF	11. EUF	31.12.2023	31.12.2022
Uindfriede forpligtelser, der endnu ikke er udgiftsført	–	*16*	*216*	*3 217*	*3 449*	*4 853*

Faldet i uindfriede forpligtelser skyldes hovedsagelig faldet i de uindfriede forpligtelser på budgettet, der beløb sig til i alt 5 116 mio. EUR (2022: 6 459 mio. EUR). Dette stemmer overens med EUF's livscyklus og hænger også sammen med udviklingen i antallet af åbne kontrakter (se bemærkning **2.2**).

5. FINANSIEL RISIKOSTYRING

Følgende oplysninger om EUF's finansielle risikostyring drejer sig om de likviditetstransaktioner, som Kommissionen udfører på EUF's vegne med henblik på anvendelse af dens midler.

5.1. POLITIKKER FOR RISIKOSTYRING OG -AFDÆKNING

Vilkårene og principperne for styringen af likviditetstransaktionerne er fastlagt i finansforordningen for 11. EUF og i den interne aftale.

Som et resultat af ovennævnte lovgivning finder følgende hovedprincipper anvendelse:

a) medlemsstaterne indbetaler EUF-bidragene på særlige konti, som er åbnet i den enkelte medlemsstats centralbank eller i en af medlemsstaten udpeget finansiel institution. Bidragene bliver stående på disse særlige konti, indtil EUF har brug for dem til betalinger

b) medlemsstaternes bidrag indbetales i EUR, hvorimod EUF-betalingerne er denomineret i EUR og andre valutaer

c) bankkonti, som Kommissionen har åbnet på EUF's vegne, må ikke gå i minus.

Ud over de særlige konti findes der en række andre konti, som Kommissionen åbner på EUF's vegne i forskellige finansielle institutioner (centralbanker og forretningsbanker), og som anvendes til at foretage betalinger og modtage andre indbetalinger end medlemsstaternes budgetbidrag.

Likviditets- og betalingstransaktionerne er i vid udstrækning automatiseret og baseret på moderne informationssystemer. Der anvendes specifikke procedurer for at sikre systemsikkerheden og sikre opsplitning af opgaverne i tråd med finansforordningen, Kommissionens interne kontrolstandarder og revisionsprincipper.

Der foreligger et sæt skriftlige retningslinjer og procedurer for forvaltningen af likviditets- og betalingstransaktionerne med det formål at reducere finansielle og operationelle risici og sikre et hensigtsmæssigt kontrolniveau. Retningslinjerne og procedurerne omfatter forskellige operationelle områder, og det kontrolleres regelmæssigt, at de overholdes.

5.2. **VALUTARISIKO**

EUF's eksponering for valutarisiko ved årets udgang – nettoposition

Mio. EUR

	31.12.2023				31.12.2022			
	USD	EUR	Andet	I alt	USD	EUR	Andet	I alt
Finansielle aktiver								
Finansielle aktiver til amortiseret kostpris	*7*	*7*	3	*17*	–	6	–	*6*
*Finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen**	16	49	8	*73*	14	42	9	*65*
*Tilgodehavender***	*7*	*4*	–	*11*	*6*	*4*	–	*10*
Kontanter og andre likvide midler	*6*	*595*	–	*601*	*7*	*1 015*	*5*	*1 027*
	36	**655**	**11**	**704**	**27**	**1 067**	**14**	**1 108**
Finansielle forpligtelser								
Finansiel garantiforpligtelse og hensættelser	–	*2*	*2*	*4*	–	*3*	–	*3*
	–	**2**	**2**	**4**	–	**3**	–	**3**
I alt	**36**	**657**	**13**	**706**	**27**	**1 069**	–	**1 110**

Alle bidrag føres i EUR, og der købes kun andre valutaer, når det er nødvendigt af hensyn til gennemførelse af betalinger. EUF's likviditetstransaktioner er således ikke eksponeret for nogen valutarisiko.

5.3. **RENTERISIKO**

EUF optager ikke lån og er derfor ikke eksponeret for nogen renterisiko.

EUF oppebærer imidlertid renter af indeståender på de forskellige bankkonti. Kommissionen sørger derfor på EUF's vegne ved hjælp af forskellige foranstaltninger for, at de oppebårne renter retmæssigt afspejler markedsrenten og eventuelle udsving.

Medlemsstaterne indbetaler EUF-bidragene på særlige konti, som er åbnet i en af medlemsstaten udpeget finansiel institution. For at imødegå risikoen for negativ forrentning, som fandtes for et par år siden, er der indført procedurer for likviditetsstyring, der skal begrænse saldiene på de pågældende konti til et minimum. I overensstemmelse med Rådets forordning (EU) 2016/888 ([7]) afholdes omkostninger ved negativ forrentning af den relevante medlemsstat.

Dag-til-dag-indeståender i forretningsbanker forrentes ved hjælp af en dag-til-dag-rente. Forrentningen af indeståender på disse konti er baseret på variable markedsrenter, hvorpå der anvendes en kontraktfastsat kontraktlig (positiv eller negativ). For de fleste af kontiene beregnes renten ved hjælp af en markedsreferencerente og tilpasses efter udsvingene i denne sats. EUF løber således ikke nogen risiko, som kunne bevirke, at dens indeståender forrentes med en lavere rente end markedsrenten.

5.4. **KREDITRISIKO (MODPARTSRISIKO)**

Maksimal eksponering for kreditrisiko:

For finansielle aktiver er de indberettede beløb regnskabsmæssige nettoværdier og repræsenterer EUF's eksponering for kreditrisiko ved rapporteringsperiodens afslutning.

Mio. EUR

	31.12.2023	31.12.2022
Finansielle aktiver		
Lån	*16*	*6*
Kontanter og andre likvide midler	*601*	*1 027*
Kommercielle tilgodehavender (*)	*11*	*11*
Stillede garantier		–
Finansielle garantikontrakter	*14*	*12*
I alt pr. 31.12.2023	**642**	**1 056**

(*) Ekskl. udskudte omkostninger

Lån under finansielle instrumenter: kreditkvalitet

Mio. EUR

	31.12.2023				
	Trin 1	Trin 2	Trin 3	POCI	I alt
Kreditvurdering					
Premium og høj kvalitet	–	–	–	–	–
Øverste mellem	–	–	–	–	–

([7]) Rådets forordning (EU) 2016/888 af 6. juni 2016 om ændring af forordning (EU) 2015/323 om finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond for så vidt angår betaling af trancherne (EUT L 149 af 7.6.2016, s. 1).

Mio. EUR

31.12.2023					
	Trin 1	Trin 2	Trin 3	POCI	I alt
Nederste mellem	–	–	–	–	–
»Non-investment grade« og »default grade«	*18*	*1*	–	–	*19*
Regnskabsmæssig bruttoværdi	**18**	**1**	–	–	**19**
Minus hensættelse til tab	*2*	*1*	–	–	3
Regnskabsmæssig nettoværdi	**16**	–	–	–	**16**

Kontanter og andre likvide midler: kreditkvalitet

Mio. EUR

	31.12.2023	31.12.2022
Kreditvurdering		
Premium og høj kvalitet	*514*	*724*
Øverste mellem	*77*	*299*
Nederste mellem	*11*	*4*
»Non-investment grade« og »default grade«	–	–
Regnskabsmæssig bruttoværdi	**601**	**1 027**
Minus hensættelse til tab	-	-
Regnskabsmæssig nettoværdi	**601**	**1 027**

Tilgodehavender: kreditkvalitet

Mio. EUR

31.12.2023						
	Ikke forfaldne	Forfaldne 0-30 dage	Forfaldne 31-90 dage	Forfaldne 91 dage-1 år	Forfaldne > 1 år	I alt
Regnskabsmæssig bruttoværdi	11	–	–	–	–	*11*
Minus hensættelse til tab	–	–	–	–	–	–
Regnskabsmæssig nettoværdi	**11**	–	–	–	–	*11*

Finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen: kreditkvalitet

I 2023 vedrører de finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, der indgår i disse årsregnskaber, egenkapitalinvesteringer, der ikke er underlagt kreditrisiko (se bemærkning **2.1**).

5.5. **LIKVIDITETSRISIKO**

Løbetidsanalyse af finansielle forpligtelser efter kontraktlig løbetid

De finansielle forpligtelser og gæld under denne post oplyses ved hjælp af den regnskabsmæssige værdi fra balancen.

Mio. EUR

	< 1 år	1-5 år	> 5 år	I alt
Finansielle forpligtelser pr. 31.12.2023	*391*	*2*	–	*393*
Finansielle forpligtelser pr. 31.12.2022	*426*	*5*	–	*431*

EUF's budgetprincipper sikrer, at der generelt i budgetperioden altid er tilstrækkelige likvide midler til gennemførelsen af betalinger. Medlemsstaternes samlede bidrag er således lig med de samlede betalingsbevillinger i en given budgetperiode.

Medlemsstaterne indbetaler imidlertid deres bidrag til EUF i tre årlige trancher, hvorimod betalingerne er sæsonbestemte.

For at sikre at der altid er tilstrækkeligt med likvide midler til de betalinger, der skal gennemføres i en given måned, udveksles der regelmæssigt oplysninger om likviditetssituationen mellem Kommissionens likviditetsstyring og de afdelinger, der afholder udgifterne.

Derudover anvendes der i forbindelse med EUF's likviditetstransaktioner automatiske likviditetsstyringsredskaber til at sikre, at der hver dag er tilstrækkelig likviditet på EUF's bankkonti.

6. OPLYSNINGER OM NÆRTSTÅENDE PARTER

EUF's nærtstående parter er EU's Bêkoutrustfond, EU's trustfond for Afrika og Kommissionen. Da transaktioner mellem disse enheder finder sted som led i EUF's almindelige transaktioner, gælder der i henhold til EU's regnskabsregler ikke specifikke oplysningskrav for disse transaktioner.

EUF har ingen egen ledelse, idet den forvaltes af Kommissionen. Vederlag og tillæg til nøglepersoner i EU's ledelse, herunder Kommissionen, er offentliggjort i EU's konsoliderede årsregnskab i afsnit 7.2 »Vederlag og tillæg til nøglepersoner i ledelsen«.

7. BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

På tidspunktet for underskrivelsen af dette regnskab havde EUF's regnskabsfører ikke kendskab til nogen væsentlige elementer, og regnskabsføreren havde heller ikke fået meddelelse om nogen væsentlige elementer, som krævede opførelse under dette afsnit. Årsregnskabet og de dertil knyttede bemærkninger er udarbejdet ved hjælp af de senest foreliggende oplysninger, hvilket fremgår af ovenstående.

8. AFSTEMNING AF DET ØKONOMISKE RESULTAT OG BUDGETRESULTATET

Regnskabsårets økonomiske resultat er beregnet på grundlag af periodiseret regnskabsførelse. Budgetresultatet er derimod baseret på kasseregnskabsprincippet. Da både regnskabsårets økonomiske resultat og budgetresultatet dækker de samme underliggende operationelle transaktioner, er det en nyttig måde at kontrollere, at de stemmer overens. Tabellen nedenfor viser denne afstemning fordelt på indtægts- og udgiftsposter, idet de vigtigste afstemte beløb fremhæves. Bemærkningerne til tabellen indeholder yderligere oplysninger om de vigtigste afstemningsposter.

Mio. EUR

	2023	2022
REGNSKABSÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT	**(2 249)**	**(2 813)**
Indtægter		
Fordringer, der ikke har nogen betydning for budgetresultatet	*(11)*	*(5)*

Mio. EUR

	2023	2022
Fordringer konstateret i regnskabsåret, men som endnu ikke er inddrevet	*(2)*	*(3)*
Fordringer konstateret i tidligere år, som er inddrevet i regnskabsåret	*12*	*19*
Nettoresultat af forfinansiering	*36*	*37*
Periodiserede indtægter (netto)	*(54)*	*(82)*
Udgifter		
Regnskabsårets udgifter, som endnu ikke er betalt	*(55)*	*16*
Udgifter fra tidligere år, som er afholdt i regnskabsåret	*(349)*	*(408)*
Nettoresultat af forfinansiering	*556*	*244*
Påløbne udgifter (netto)	*59*	*607*
REGNSKABSÅRETS BUDGETRESULTAT	**(2 056)**	**(2 387)**

8.1. **AFSTEMNINGSPOSTER – INDTÆGTER**

Et regnskabsårs budgetindtægter svarer til de indtægter, der i løbet af regnskabsåret inddrives på grundlag af de konstaterede fordringer, og de beløb, der inddrives på grundlag af fordringer konstateret i tidligere år.

Fordringer, der ikke har nogen betydning for budgetresultatet, medtages i regnskabsårets økonomiske resultat, men kan ud fra et budgetmæssigt synspunkt ikke betragtes som indtægter, eftersom det indbetalte beløb overføres til reserver, og der ikke på ny kan indgås forpligtelse for dette beløb uden en rådsafgørelse.

Ved afstemning skal de **fordringer, der konstateres i regnskabsåret, men som endnu ikke er inddrevet**, trækkes fra det økonomiske resultat, idet de ikke udgør en del af budgetindtægterne. **Fordringer, der er konstateret i tidligere år og inddrevet i regnskabsåret** skal derimod lægges til det økonomiske resultat ved afstemningen.

Posten **Nettoresultat af forfinansiering** vedrører udligning af forfinansieringen med de beløb, der er inddrevet hos støttemodtagerne. Disse indbetalinger udgør budgetindtægter, men har ikke nogen betydning for det økonomiske resultat og skal derfor ved afstemning lægges til resultatet.

De periodiserede nettoindtægter består hovedsagelig af periodeafgrænsningsposter opstillet med henblik på cut-off-proceduren ved årets udgang. Det er kun nettoresultatet, dvs. fastlagte, men endnu ikke modtagne indtægter for regnskabsåret minus tilbageførsel af fastlagte, men endnu ikke modtagne indtægter fra tidligere år, der tages i betragtning.

8.2. **AFSTEMNINGSPOSTER – UDGIFTER**

Regnskabsårets udgifter, som endnu ikke er betalt skal lægges til af hensyn til afstemningen, eftersom de indgår i det økonomiske resultat, men ikke udgør en udgift på budgettet. **Udgifter fra tidligere år, som er afholdt i regnskabsåret**, skal derimod ved afstemning trækkes fra det økonomiske resultat, eftersom de udgør en del af regnskabsårets budgetudgifter, men ikke har nogen betydning for det økonomiske resultat eller fører til et fald i udgifterne i tilfælde af korrektioner.

Indtægter, der stammer fra **annullerede betalinger**, har ingen betydning for det økonomiske resultat, men derimod for budgetresultatet.

Nettoresultatet af forfinansiering er kombinationen af de nye forfinansieringsbeløb, der er udbetalt i regnskabsåret (og opført som en budgetudgift i det pågældende år) og udligningen af den forfinansiering, der er udbetalt i regnskabsåret eller i tidligere år ved godkendelse af støtteberettigede omkostninger. Sidstnævnte repræsenterer en udgift i periodiseringsmæssig forstand, men ikke i budgetregnskabet, idet betalingen af den oprindelige forfinansiering allerede blev betragtet som en budgetudgift på betalingstidspunktet.

Påløbne nettoudgifter består hovedsagelig af periodeafgrænsningsposter opstillet med henblik på cut-off-proceduren ved årets udgang, dvs. støtteberettigede udgifter, som modtagere af EUF-midler har afholdt, men som de endnu ikke har indberettet til EUF. Det er kun nettoresultatet, dvs. periodiserede udgifter fra regnskabsåret minus tilbageførsel af påløbne udgifter fra tidligere år, der tages i betragtning.

ÅRSREGNSKABER FOR EU-TRUSTFONDE, DER ER KONSOLIDERET I EUF

ÅRSREGNSKAB FOR EU's BÊKOUTRUSTFOND 2023 ([8])

([8]) Det bemærkes, at tallene er afrundet til tusinder EUR (1 000 EUR), og at visse finansielle data i tabellerne derfor kan se ud til ikke at stemme.

BAGGRUNDSOPLYSNINGER

Generelle baggrundsoplysninger om EU's trustfonde

Oprettelse

I henhold til artikel 234 og 235 i forordningen om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget (i det følgende benævnt »EU-finansforordningen«) ([9]) og artikel 35 i finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond (i det følgende benævnt »finansforordningen for EUF«) ([10]) er Kommissionen bemyndiget til at oprette EU-trustfonde for foranstaltninger udadtil (i det følgende benævnt »EU-trustfonde« eller »EUTF'er«). EU-trustfonde oprettes i henhold til en aftale, der indgås med andre donorer, med henblik på akutte nødhjælpsforanstaltninger og efterfølgende foranstaltninger, der er nødvendige for at reagere på en krise, eller med henblik på tematiske foranstaltninger.

EU-trustfonde oprettes ved en afgørelse truffet af Europa-Kommissionen efter høring eller godkendelse af Europa-Parlamentet og Rådet. Denne afgørelse indeholder den aftale om oprettelse, der er indgået med andre donorer.

EU-trustfonde må kun oprettes og gennemføres på følgende betingelser:

— Unionens intervention indeholder en merværdi: EU-trustfondenes målsætninger kan, navnlig på grund af deres omfang eller potentielle virkninger, bedre nås på EU-plan end på nationalt plan, og anvendelsen af de eksisterende finansieringsinstrumenter ville ikke være tilstrækkelig til at nå Unionens politikmål

— EU-trustfondene tilvejebringer klar politisk synlighed for Unionen og forvaltningsmæssige fordele samt bedre kontrol fra Unionens side med risici og udbetalinger af Unionens og andre donorers bidrag

— Trustfondene duplikerer ikke andre eksisterende finansieringskanaler eller lignende instrumenter uden at tilføje noget nyt

— EU-trustfondenes målsætninger tilpasses målsætningerne for det EU-instrument eller den budgetkonto, som de finansieres over.

Nuværende EU-trustfonde

Kommissionen har hidtil oprettet fire EUTF'er:

— Bêkoutrustfonden har til formål at yde bistand til alle aspekter af Den Centralafrikanske Republiks indsats for at komme ud af krisen og genopbygge landet. Oprettet den 15. juli 2014

— Madadtrustfonden er en regional trustfond oprettet som reaktion på den syriske krise. Oprettet den 15. december 2014

— Nødtrustfonden for Afrika er EU's Nødtrustfond for Stabilitet og Håndtering af de Grundlæggende Årsager til Irregulær Migration og til Fordrivelse af Personer i Afrika. Oprettet den 12. november 2015

— Trustfonden for Colombia støtter gennemførelsen af fredsaftalen i forbindelse med tidlige genopretnings-/stabiliseringsbestræbelser oven på konflikten. Oprettet den 12. december 2016.

Formål

Bêkoutrustfonden blev oprettet med det formål at fremme stabilisering og genopbygning af Den Centralafrikanske Republik (CAR). Som fastsat i oprettelsesaftalen er trustfondens hovedmål at yde sammenhængende og målrettet bistand for at styrke sårbare gruppers modstandsdygtighed og på alle måder hjælpe Den Centralafrikanske Republik ud af krisen og støtte dens genopbygning, at koordinere aktioner på kort, mellemlang og lang sigt og at hjælpe nabolandene til at håndtere krisens konsekvenser.

([9]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 2018/1046 af 18. juli 2018 om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget, om ændring af forordning (EU) nr. 1296/2013, (EU) nr. 1301/2013, (EU) nr. 1303/2013, (EU) nr. 1304/2013, (EU) nr. 1309/2013, (EU) nr. 1316/2013, (EU) nr. 223/2014, (EU) nr. 283/2014 og afgørelse nr. 541/2014/EU og om ophævelse af forordning (EU, Euratom) nr. 966/2012 (EUT L 193 af 30.7.2018, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1046/oj).

([10]) Rådets forordning (EU) 2018/1877 af 26. november 2018 om finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond og om ophævelse af Rådets forordning (EU) 2015/323 (EUT L 307 af 3.12.2018, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1877/oj).

Vigtigste operationelle aktiviteter

EU-trustfonden samler midler fra forskellige donorer til finansiering af programmer på grundlag af aftalte målsætninger. Siden Bêkoutrustfondens oprettelse i juli 2014 er der vedtaget 22 programmer, og den er nået ud til mere end 2,5 mio. modtagere. Programmerne skal hjælpe Den Centralafrikanske Republik (CAR) og dens befolkning i kølvandet på krisen i 2013. Mere specifikt skal Bêkoutrustfonden sikre adgang til basale tjenester (navnlig sundhed, vand og sanitet), støtte økonomisk genopretning og jobskabelse og fremme social samhørighed og forsoning.

Forvaltning

Forvaltningen af Bêkoutrustfonden varetages af Kommissionen, der også fungerer som sekretariat for de to styrende organer – bestyrelsen og det operationelle udvalg. Bestyrelsen og det operationelle udvalg i Bêkoutrustfonden består af repræsentanter for donorerne, Kommissionen, Europa-Parlamentet, en repræsentant for Den Centralafrikanske Republiks myndigheder og observatører. Reglerne for bestyrelsens sammensætning og vedtægterne er fastlagt i aftalen om oprettelse af EU-trustfonden.

Bestyrelsens vigtigste opgave er at fastlægge og gennemgå trustfondens overordnede strategi. Det operationelle udvalg er ansvarligt for udvælgelsen af de foranstaltninger, der finansieres af fonden, og overvåger gennemførelsen heraf. Det godkender desuden dens årsregnskaber og årsberetninger vedrørende aktiviteter finansieret af trustfonden.

Finansieringskilder

Bêkoutrustfonden finansieres gennem bidrag fra donorer.

Årsregnskab

Grundlag for udarbejdelsen

De retlige rammer og fristerne for udarbejdelsen af årsregnskabet er fastsat i »aftalen om oprettelse af Den Europæiske Unions trustfond for Den Centralafrikanske Republik, »EU's Bêkoutrustfond«, og dens vedtægter« (»oprettelsesaftalen«). I henhold til denne oprettelsesaftale udarbejdes årsregnskabet i overensstemmelse med de regler, der er vedtaget af Kommissionens regnskabsfører (EU's regnskabsregler), som tager udgangspunkt i de internationale regnskabsstandarder for den offentlige sektor (IPSAS).

Regnskabsfører

Hvervet som EU-trustfondenes regnskabsfører varetages af Kommissionens regnskabsfører. Regnskabsføreren er ansvarlig for fastlæggelsen af regnskabsprocedurer og en kontoplan, der er fælles for alle EU's trustfonde. Kommissionens interne revisor, OLAF og Revisionsretten har samme beføjelser i forhold til EU-trustfonde som i forhold til andre foranstaltninger, der forestås af Kommissionen. EU-trustfondene underkastes hvert år en uafhængig ekstern revision.

Årsregnskabets opbygning

Årsregnskabet dækker perioden fra den 1. januar til den 31. december og omfatter årsregnskabet og beretningen om budgetgennemførelsen. Årsregnskabet og de supplerende bemærkninger udarbejdes efter periodiseringsprincippet, men beretningerne om budgetgennemførelsen er primært baseret på kontantbevægelser.

Proces fra det foreløbige regnskab til decharge

Årsregnskabet er underlagt uafhængig ekstern revision. Det foreløbige årsregnskab, som regnskabsføreren udarbejder, sendes senest den 15. februar det følgende år til det operationelle udvalg, som derefter videresender det til det revisionsfirma, som enheden har udvalgt efter en udbudsprocedure. Efter revisionen udarbejder regnskabsføreren det endelige årsregnskab og forelægger det for det operationelle udvalg til godkendelse (artikel 8.3.4, litra c)).

Årsregnskabet for Bêkoutrustfonden er konsolideret i årsregnskabet for Den Europæiske Udviklingsfond.

Operationelle højdepunkter

Årets resultater

EU lancerede sin første trustfond nogensinde, kaldet Bêkou (som betyder »håb« på sango), i juli 2014 for at bistå Den Centralafrikanske Republik (CAR) og dens befolkning i kølvandet på krisen i 2013. Bêkoutrustfonden skal sikre adgang til basale tjenester (navnlig sundhed, vand og sanitet), støtte udvikling af landdistrikterne og økonomisk genopretning samt fremme forsoning. Siden Bêkoutrustfonden blev oprettet, har den finansieret 22 programmer, og den er nået ud til over halvdelen af landets befolkning.

I 2023 var sikkerhedssituationen i Den Centralafrikanske Republik kendetegnet ved en stigning i antallet af hændelser i forbindelse med sammenstød mellem de centralafrikanske væbnede styrker (FACA) og koalitionen af patrioter for Den Centralafrikanske Republik (CPC), men antallet af dødsofre i forbindelse med væbnet vold er faldende. Desuden er volden mod civile faldet betydeligt forbindelse med størstedelen af de sammenstød, der finder sted i landets afsidesliggende regioner.

På det politiske område blev der i august vedtaget en ny forfatning, og der er gjort fremskridt i den kamp mod straffrihed, som præsident Faustin-Archange Touadéra har slået til lyd for. Således er Abdoulaye Hissène, en krigsherre og politiker fra Den Centralafrikanske Republik, blevet anholdt af den særlige straffedomstol og dømt for krigsforbrydelser.

I 2023 øgede destabiliseringen af nabolandene de politiske og sikkerhedsmæssige spændinger i Den Centralafrikanske Republik. Konflikten i Sudan har ført til en massetilstrømning af fordrevne personer i præfekturet Vakaga. Endelig har oprettelsen af to nye tchadiske væbnede grupper i den nordligste del af Den Centralafrikanske Republik øget spændingerne mellem de to lande og forårsaget befolkningsfordrivelser.

I denne vedvarende ustabile situation havde 3,4 millioner mennesker i august 2023 behov for humanitær bistand, hvilket svarer til 56 % af den centralafrikanske befolkning. Denne situation er foruroligende, omend den er stabil i forhold til 2022. De sektorer, hvor der i 2023 var størst nød for så vidt angår antallet af mennesker, er vand, hygiejne og sanitet samt fødevaresikkerhed, sundhed og beskyttelse. Da konflikterne bevæger sig væk fra landets større byområder, falder antallet af internt fordrevne i Den Centralafrikanske Republik fortsat for tredje år i træk. Med 489 000 fordrevne personer pr. 31. august 2023 (et fald til 515 700 i 2022) har antallet således nået sit laveste niveau siden 2016.

De vigtigste resultater inden for specifikke fokusområder

De vigtigste resultater i 2023, der præsenteres nedenfor, afspejler trustfondens vigtigste specifikke målsætninger/interventionsområder.

Inden for området adgang til tjenester fortsatte Bêkoutrustfonden med at yde støtte til sektorerne sundhed samt vand, sanitet og hygiejne.

I 2023 fik yderligere 44 566 personer gavn af en forbedret adgang til vand-, hygiejne- og sanitetstjenester (EHA – indikator 1.1), hvilket bragte det samlede antal støttemodtagere siden fondens start op på 1 068 695.

I 2023 blev der gennemført 55 289 lægekonsultationer og sundhedsbehandlinger (indikator 1.2), hvilket er et betydeligt fald i forhold til tidligere år som følge af afslutningen af projekter i tilknytning til tredje del af HEALTH-programmet ved udgangen af 2022. Lægekonsultationer tegnede sig for 63 % af de ydede sundhedsinterventioner, mens psykosocial støtte udgjorde 24 %. Det bør bemærkes, at antallet af konsultationer og interventioner vedrørende mødres og børns sundhed samt vaccinationer faldt drastisk i 2023, selv om denne andel siden starten af HEALTH-projekterne havde været konstant fra år til år.

Inden for området social samhørighed havde de fleste af de aktiviteter, der blev gennemført med Bêkoutrustfondens støtte, til formål at styrke kvinders indflydelse og bekæmpe kønsbaseret vold samt at styrke medierne i landet. I 2023 fik 32 529 piger eller kvinder gavn af aktiviteter til socioøkonomisk empowerment i 13 af landets 20 præfekturer (indikator 2.1), hvoraf mere end halvdelen af modtagerne (58 %) modtog økonomisk støtte, 30 % modtog socioøkonomisk støtte og 12 % modtog social støtte. 4 092 ofre for kønsbaseret vold modtog støtte fra Bêkou (indikator 2.2) i form af psykosocial støtte, lægebehandling, juridisk bistand, hygiejnesæt osv.

På nationalt plan bidrager teknisk bistand til landets ministerium for beskyttelse af kvinder, familier og børn (MPFFPE) og til landets relevante sektorministerier til at formalisere, styrke og harmonisere indsatsen for at skabe øget opmærksomhed om kønsbaseret vold.

Inden for området støtte til genopretning af økonomiske og produktive sektorer støttede Bêkoutrustfonden både produktivt og subsistensorienteret landbrug, sammenslutninger i landbruget og smålandbrugere, fremme af jobskabelse (både arbejdskraftintensivt arbejde, erhvervsuddannelser og udvikling af indkomstskabende aktiviteter) og lettede adgangen til finansielle tjenesteydelser for små virksomheder og enkeltpersoner. I 2023 modtog 28 093 personer støtte til opstart af en indtægtsskabende aktivitet (indikator 3.4), hvilket svarer til 30 % af den samlede indikator siden fondens start. Desuden modtog 5 551 mindre landbrugere i 2023 støtte til at øge deres produktion på en bæredygtig måde (indikator 3.3) gennem projekterne RELSUDE ACTED og PAPEUR Rural. Inden for rammerne af PAPEUR Rural-projektet fortsatte støtten til de 35 kooperativer, der blev oprettet i de foregående år, og i den forbindelse har yderligere 5 498 samarbejdspartnere modtaget forskellige former for bistand. 3 469 personer deltog i årets løb i erhvervsuddannelsesaktiviteter (indikator 3.6), hvilket er en stigning på 40 % i forhold til det foregående år. Med den gradvise afslutning af rehabiliteringsaktiviteterne i uddannelsescentrene og centrene for uddannelse af undervisere inden for rammerne af DEVRUR II-projektet kunne uddannelsesaktiviteterne for støttemodtagerne fremskyndes i 2023.

Budget og budgetgennemførelse

Ved udgangen af 2023 beløb bidragene til Bêkoutrustfonden sig til over 310 mio. EUR. Pr. 31. december 2021 afsluttede Trustfonden forpligtelserne og indgåelsen af kontrakter vedrørende alle modtagne bidrag med undtagelse af midler, der var afsat til overvågning, evaluering, revision og kommunikation, som der stadig kan indgås kontrakter for efter denne dato.

I 2023 blev der indgået fem nye kontrakter til et samlet beløb på 128 303 EUR. Disse kontrakter vedrørte revisions- og kommunikationsaktiviteter.

Der blev udbetalt mere end 19 mio. EUR i 2023, og de samlede udbetalinger er nået op på mere end 283 mio. EUR siden Bêkoutrustfondens oprettelse.

Virkninger af aktiviteterne i årsregnskabet

I årsregnskabet ses virkningerne af ovennævnte aktiviteter især på posterne:

— Forfinansiering: Faldt med 7 420 000 EUR som følge af afviklingen af trustfonden og det deraf følgende fald i antallet af nye kontrakter: I 2023 blev der kun undertegnet fire kontrakter vedrørende revisions-, evaluerings- og kommunikationsaktiviteter til et beløb på 111 000 EUR

— Finansielle forpligtelser: Steg med 18 449 000 EUR, hovedsagelig fordi de indkasserede bidrag fra donorerne var højere end de nettoudgifter, der var afsat til donorerne

— Driftsudgifter: Steg med 4 027 000 EUR som følge af stigningen i de anslåede udgifter til tre programmer: genopbygningsbistand og rehabilitering, grundlæggende sundhedspleje og byudvikling.

BALANCE

1 000 EUR

		31.12.2023	31.12.2022
LANGFRISTEDE AKTIVER			
Forfinansiering		–	*336*
		–	**336**
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Forfinansiering		*3 745*	*10 829*
Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb		*3 462*	*3 595*

1 000 EUR

		31.12.2023	31.12.2022
Kontanter og andre likvide midler		*28 420*	*4 316*
		35 627	**18 740**
AKTIVER I ALT		**35 627**	**19 076**
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSER			
Finansielle forpligtelser		*(31 001)*	*(12 552)*
		(31 001)	**(12 552)**
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSER			
Gæld		*–*	*(4 563)*
Skyldige omkostninger		*(4 626)*	*(1 961)*
		(4 626)	**(6 524)**
PASSIVER I ALT		**(35 627)**	**(19 076)**
NETTOAKTIVER		*–*	*–*

RESULTATOPGØRELSE

1 000 EUR

		2023	2022
INDTÆGTER			
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner			
Indtægter fra donationer		*24 550*	*21 504*
Inddrevne udgifter		*717*	*42*
		25 268	**21 546**
Indtægter fra kommercielle transaktioner			
Finansielle indtægter		*636*	*40*
		636	**40**
Indtægter i alt		**25 904**	**21 586**
UDGIFTER			
Driftsudgifter		*(24 278)*	*(20 251)*
Finansieringsomkostninger		*–*	*(12)*
Andre udgifter		*(1 626)*	*(1 323)*
Udgifter i alt		**(25 904)**	**(21 586)**
REGNSKABSÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT		*–*	*–*

PENGESTRØMSOPGØRELSE

1 000 EUR

	2023	2022
Regnskabsårets økonomiske resultat	–	–
(Stigning)/fald i forfinansiering	*7 420*	*811*
(Stigning)/fald i kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb	*132*	*851*
Stigning/(fald) i finansielle forpligtelser	*18 450*	*9 385*
Stigning/(fald) i gæld	*(4 563)*	*1 716*
Stigning/(fald) i skyldige omkostninger	*2 665*	*(12 240)*
NETTOPENGESTRØM	**24 104**	**524**
Nettostigning/(-fald) i kontanter og andre likvide midler	*24 104*	*524*
Kontanter og andre likvide midler ved årets begyndelse	*4 316*	*3 792*
Kontanter og andre likvide midler ved årets udgang	*28 420*	*4 316*

ÅRSREGNSKAB FOR NØDTRUSTFONDEN FOR AFRIKA 2023 [11]

[11] Det bemærkes, at tallene er afrundet til tusinder EUR (1 000 EUR), og at visse finansielle data i tabellerne derfor kan se ud til ikke at stemme.

BAGGRUNDSOPLYSNINGER OM NØDTRUSTFONDEN FOR AFRIKA

Generelle baggrundsoplysninger om EU's trustfonde

Oprettelse

I henhold til artikel 234 og 235 i forordningen om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget (i det følgende benævnt »EU-finansforordningen«) ([12]) og artikel 35 i finansforordningen for 11. Europæiske Udviklingsfond (i det følgende benævnt »finansforordningen for EUF«) ([13]) er Kommissionen bemyndiget til at oprette EU-trustfonde for foranstaltninger udadtil (i det følgende benævnt »EU-trustfonde« eller »EUTF'er«). EU-trustfonde oprettes i henhold til en aftale, der indgås med andre donorer, med henblik på akutte nødhjælpsforanstaltninger og efterfølgende foranstaltninger, der er nødvendige for at reagere på en krise, eller med henblik på tematiske foranstaltninger.

EU-trustfonde oprettes ved en afgørelse truffet af Europa-Kommissionen efter høring eller godkendelse af Europa-Parlamentet og Rådet. Denne afgørelse indeholder den aftale om oprettelse, der er indgået med andre donorer.

EU-trustfonde må kun oprettes og gennemføres på følgende betingelser:

— Unionens intervention indeholder en merværdi: EU-trustfondenes målsætninger kan, navnlig på grund af deres omfang eller potentielle virkninger, bedre nås på EU-plan end på nationalt plan, og anvendelsen af de eksisterende finansieringsinstrumenter ville ikke være tilstrækkelig til at nå Unionens politikmål

— EU-trustfondene tilvejebringer klar politisk synlighed for Unionen og forvaltningsmæssige fordele samt bedre kontrol fra Unionens side med risici og udbetalinger af Unionens og andre donorers bidrag

— Trustfondene duplikerer ikke andre eksisterende finansieringskanaler eller lignende instrumenter uden at tilføje noget nyt

— EU-trustfondenes målsætninger tilpasses målsætningerne for det EU-instrument eller den budgetkonto, som de finansieres over.

Nuværende EU-trustfonde

Kommissionen har hidtil oprettet fire EUTF'er:

— Bêkoutrustfonden har til formål at yde bistand til alle aspekter af Den Centralafrikanske Republiks indsats for at komme ud af krisen og genopbygge landet. Oprettet den 15. juli 2014

— Madadtrustfonden er en regional trustfond oprettet som reaktion på den syriske krise. Oprettet den 15. december 2014

— Nødtrustfonden for Afrika er EU's Nødtrustfond for Stabilitet og Håndtering af de Grundlæggende Årsager til Irregulær Migration og til Fordrivelse af Personer i Afrika. Oprettet den 12. november 2015

— Trustfonden for Colombia støtter gennemførelsen af fredsaftalen i forbindelse med tidlige genopretnings-/stabiliseringsbestræbelser oven på konflikten. Oprettet den 12. december 2016.

Formål

Hovedformålene med Nødtrustfonden for Afrika er at støtte alle aspekter med hensyn til stabilitet og bidrage til en bedre migrationsforvaltning samt tackle de underliggende årsager til destabilisering, tvangsfordrivelse og irregulær migration, navnlig ved at fremme resiliens, økonomiske og lige muligheder, sikkerhed og udvikling samt at sætte ind over for menneskerettighedskrænkelser.

([12]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) nr. 2018/1046.
([13]) Rådets forordning (EU) 2018/1877.

Vigtigste operationelle aktiviteter

EU-trustfonden samler midler fra forskellige donorer til finansiering af en foranstaltning på grundlag af aftalte målsætninger. Nødtrustfonden for Afrika opererer i tre primære geografiske områder, nemlig Sahelregionen og området omkring Tchadsøen, Afrikas Horn og Nordafrika. Nabolandene til støtteberettigede lande kan efter en konkret og individuel vurdering få gavn af trustfondens projekter. Trustfonden er oprettet for en begrænset periode for på kort og mellemlang sigt at tilvejebringe løsninger på de udfordringer, som regionen står overfor.

Forvaltning

Forvaltningen af Nødtrustfonden for Afrika varetages af Kommissionen, som også fungerer som sekretariat for de to styrende organer – bestyrelsen og det operationelle udvalg. Bestyrelsen og det operationelle udvalg i Nødtrustfonden for Afrika består af repræsentanter for donorerne og Kommissionen samt repræsentanter for ikkebidragsydende EU-medlemsstater, myndigheder fra støtteberettigede lande og regionale organisationer som observatører. Reglerne for bestyrelsens sammensætning og vedtægterne er fastlagt i aftalen om oprettelse af EU-trustfonden.

Bestyrelsens vigtigste opgave er at fastlægge og gennemgå trustfondens overordnede strategi. Det operationelle udvalg er ansvarligt for udvælgelsen af de foranstaltninger, der finansieres af fonden, og overvåger gennemførelsen heraf. Det godkender desuden dens årsregnskaber og årsberetninger vedrørende aktiviteter finansieret af trustfonden.

Finansieringskilder

Nødtrustfonden for Afrika finansieres gennem bidrag fra donorer.

Grundlag for udarbejdelsen

De retlige rammer og fristerne for udarbejdelsen af årsregnskabet er fastsat i »aftalen om oprettelse af Den Europæiske Unions Nødtrustfond for Stabilitet og Håndtering af de Grundlæggende Årsager til Irregulær Migration og til Fordrivelse af Personer i Afrika og dens vedtægter« (»oprettelsesaftalen«). I henhold til denne oprettelsesaftale udarbejdes årsregnskabet i overensstemmelse med de regler, der er vedtaget af Kommissionens regnskabsfører (EU's regnskabsregler), som tager udgangspunkt i de internationale regnskabsstandarder for den offentlige sektor (IPSAS).

Regnskabsfører

I henhold til oprettelsesaftalen varetages hvervet som trustfondens regnskabsfører af Kommissionens regnskabsfører.

Årsregnskabets opbygning

Årsregnskabet dækker perioden fra den 1. januar til den 31. december og omfatter årsregnskabet og beretningen om budgetgennemførelsen. Årsregnskabet og de supplerende bemærkninger udarbejdes efter periodiseringsprincippet, men beretningerne om budgetgennemførelsen er primært baseret på kontantbevægelser.

Proces fra det foreløbige regnskab til decharge

Årsregnskabet er underlagt uafhængig ekstern revision. Det foreløbige årsregnskab, som regnskabsføreren udarbejder, sendes senest den 15. februar det følgende år til det operationelle udvalg, som derefter videresender det til det revisionsfirma, som enheden har udvalgt efter en udbudsprocedure. Efter revisionen udarbejder regnskabsføreren det endelige årsregnskab og forelægger det for det operationelle udvalg til godkendelse.

Årsregnskabet for Nødtrustfonden for Afrika er konsolideret i årsregnskabet for Den Europæiske Udviklingsfond.

Operationelle højdepunkter

Årets resultater

I overensstemmelse med afslutningen af kontraktperioden den 31. december 2021 har Nødtrustfonden for Afrika siden januar 2022 ikke finansieret nye finansielle forpligtelser eller supplerende bevillinger. Finansielle forpligtelser i forbindelse med administrative aktiviteter såsom revision, evaluering, overvågning og kommunikation er de eneste, der kan indgås kontrakter om. Programmerne under Nødtrustfonden for Afrika vil fortsat blive gennemført frem til udgangen af 2025.

I løbet af 2023 viste Nødtrustfonden for Afrika yderligere, at den er et hurtigt og effektivt gennemførelsesredskab, der letter den politiske dialog med afrikanske partnerlande, der anvender innovative tilgange og skaber håndgribelige resultater i de tre regioner (Sahel og området omkring Tchadsøen, Afrikas Horn og Nordafrika).

Regionen Afrikas Horn var i 2023 forsat påvirket af konsekvenserne af klimaændringer. Alvorlige oversvømmelser i Somalia, Kenya, Etiopien og Sydsudan har kostet snesevis af mennesker livet og ført til fordrivelse af over to millioner mennesker, mens fødevareusikkerheden er tiltaget i hele regionen. Der er store og uophørlige økonomiske, sociale og sikkerhedsmæssige udfordringer, og den væbnede konflikt, der brød ud i Sudan i april 2023, har påvirket hele regionen. Som følge heraf er Sudan nu ifølge UNHCR det land, der har det største antal fordrevne, og som er ramt af den største børnefordrivelseskrise i verden. Ikke desto mindre synes sikkerhedssituationen i Somalia langsomt at forbedres, mens Kenya og Djibouti fortsætter deres vej mod stabilitet på trods af de aktuelle udfordringer.

I denne vanskelige situation har EUTF i første halvår af 2023 indberettet den største halvårlige indsats på området fødevarebistand siden idriftsættelsen af EUTF på Afrikas Horn. I de første seks måneder har 433 728 mennesker modtaget fødevarebistand fra EUTF, dvs. 15 % af de hidtidige modtagere (2 833 594 personer). Dette resultat blev navnlig nået gennem uddeling af pulver med flere mikronæringsstoffer til børn under fem år og gennem uddeling af skolemåltider på stedet i Sudan.

På lignende måde har EUTF i dette halvår indberettet det største halvårlige resultat for såvidt angår støtte til eller beskyttelse af modtagne eller beskyttede migranter, flygtninge, hjemvendte og internt fordrevne (hovedsagelig for Sudan), idet 103 436 ud af 198 826 personer hidtil har modtaget støtte.

EUTF har også støttet stabiliserings- og fredsopbygningsindsatsen i regionen, idet i alt 65 369 ansatte fra statslige og ikkestatslige aktører har gavn af kapacitetsopbygningsaktiviteter til erhvervelse af freds-, sikkerheds- og forvaltningsrelaterede færdigheder, herunder 2 392 nye støttemodtagere i første halvår af 2023. I år er resultaterne for størstedelens vedkommende opnået i regionen Gambela i Etiopien og i Sydsudan.

Sahelregionen og området omkring Tchadsøen stod i 2023 over for en lang række økonomiske og humanitære udfordringer såsom inflation, aftagende økonomisk vækst, gældsproblemer, fødevarekrise, fordrivelse, migration, sikkerhedskrise og vold.

Investering i menneskelig kapital var en vigtig tilgang i EUTF med hensyn til at fremme jobskabelsen i regionen. I første halvdel af 2023 blev der gennem EUTF-finansierede programmer skabt eller støttet 11 087 arbejdspladser, hvoraf de fleste i Niger, Guinea og Senegal. Teknisk og erhvervsrettet uddannelse samt udvikling af færdigheder er afgørende for at forbedre arbejdskraftens produktivitet, og 23 266 mennesker genemgik en teknisk og erhvervsrettet uddannelse samt udvikling af færdigheder.

I første halvår af 2023 finansierede EUTF endvidere aktiviteter med fokus på at øge bevidstheden om de risici, der er forbundet med irregulær migration, og som nåede ud til 2 943 412 personer. EUTF støttede 420 frivillige tilbagesendelser og reintegration af 509 hjemvendte migranter. Siden oprettelsen af EUTF har 73 215 hjemvendte migranter modtaget støtte til frivillig tilbagevenden, og 91 642 migranter har modtaget støtte til reintegration i Sahelregionen og området omkring Tchadsøen.

I en meget anspændt situation, hvor sikkerhedskrisen i regionen blev forstærket, blev 11 520 personer inden for rammerne af EUTF-finansierede programmer i første halvdel af 2023 uddannet i regeringsførelse, konfliktforebyggelse og menneskerettigheder i Sahelregionen og området omkring Tchadsøen. Et bemærkelsesværdigt resultat af halvåret var uddannelsen af 8 823 personer i Mali til støtte for den folkeafstemningsproces, der førte til vedtagelsen af en ny forfatning i juni. Desuden deltog 1 397 417 personer i konfliktforebyggelses- og menneskerettighedsaktiviteter. Endelig blev der inden for rammerne af EUTF-finansierede programmer leveret 10 034 stykker udstyr til civile institutioner og sikkerhedsstyrker for at styrke forvaltningen og sikkerheden.

Selv om konsekvenserne af den russiske angrebskrig mod Ukraine stadig var følelige i 2023, var året præget af flere uforudsete kriser, der berørte lande i Nordafrika og deres nabolande, herunder Sudan, Niger og senest de palæstinensiske områder, og som førte til en vedvarende politisk og økonomisk tilbagegang i regionen samt yderligere spændinger og migrationsbevægelser. I 2023 steg antallet af irregulære grænsepassager langs den centrale Middelhavsrute fra Tunesien og Libyen til Italien og Malta med 50 % sammenlignet med 2022, idet der var i alt 157 951 ankomster. Tunesien er i 2023 fortsat det største udrejseland til Italien (og EU), efterfulgt af Libyen. I 2023 stammede de personer, der ankom til Italien, fortsat primært fra Guinea og Tunesien, som hver især tegnede sig for over 17 000 ankomster, efterfulgt af Elfenbenskysten og Bangladesh. Tilsvarende er presset på den vestlige Middelhavsrute og Atlanterhavsruten steget betydeligt i forhold til samme periode sidste år med i alt 56 039 ankomster (+ 95 % i forhold til 2022).

Budget og budgetgennemførelse

Eftersom kontraktperioden blev afsluttet den 31. december 2021, blev der i 2023 i ingen af de tre regioner, som Nødtrustfonden for Afrika omfatter, genemført nye programmer eller afsat supplerende bevillinger. Det samlede beløb, som der siden oprettelsen af Nødtrustfonden for Afrika er indgået forpligtelser for til driftsudgifter og administrationsudgifter, udgør 5 053,27 mio. EUR. Beløbet til godkendte operationelle programmer siden oprettelsen af Nødtrustfonden for Afrika udgør 1 810 mio. EUR til regionen Afrikas Horn. 2 217,8 mio. EUR til Sahelregionen og området omkring Tchadsøen og 907,3 mio. EUR til Nordafrika.

Der blev indgået 28 nye kontrakter til et samlet beløb på 5,08 mio. EUR i 2023. Disse kontrakter vedrørte kun administrative aktiviteter (revision, evaluering, kommunikation og overvågning), da operationelle programmer eller aktiviteter siden 31. december 2021 ikke længere har kunnet finansieres.

Betalingerne i 2023 nåede op på 332,4 mio. EUR, hvilket var 110 mio. EUR lavere end i 2022 (442 mio. EUR). I 2023 var betalingerne lavere, da flere projekter nærmede sig afslutningen af deres gennemførelsesperiode.

Virkninger af aktiviteterne i årsregnskabet

I årsregnskabet ses virkningerne af ovennævnte aktiviteter især på posterne:

— **Forfinansiering**: faldt med 122 362 000 EUR som følge af afviklingen af trustfonden og det deraf følgende fald i antallet af nye kontrakter: i 2023 blev der kun undertegnet 28 kontrakter vedrørende administrative aktiviteter: revision, evaluering, kommunikation og overvågning med et beløb på 5,08 mio. EUR

— **Finansielle forpligtelser**: faldt med 70 236 000 EUR, hovedsagelig fordi de indkasserede bidrag i løbet af året ikke var tilstrækkelige til at dække de nettoudgifter, der var afsat til donorerne

— **Driftsudgifter**: faldt med 203 251 000 EUR som følge af afviklingen af trustfonden og et deraf følgende fald i antallet af åbne kontrakter og dermed et fald i udgifterne.

BALANCE

1 000 EUR

		31.12.2023	31.12.2022
LANGFRISTEDE AKTIVER			
Finansielle aktiver		*3 949*	*1 943*
Forfinansiering		*18 254*	*14 927*
		22 204	**16 870**
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Forfinansiering		*178 366*	*304 055*

1 000 EUR

		31.12.2023	31.12.2022
Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb		*22 396*	*35 914*
Kontanter og andre likvide midler		*177 553*	*157 587*
		378 315	**497 556**
AKTIVER I ALT		**400 519**	**514 426**
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSER			
Finansielle forpligtelser		*(264 555)*	*(334 791)*
		(264 555)	**(334 791)**
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSER			
Gæld		*(14 261)*	*(30 975)*
Skyldige omkostninger		*(121 704)*	*(148 660)*
		(135 965)	**(179 635)**
PASSIVER I ALT		**(400 519)**	**(514 426)**
NETTOAKTIVER		–	–

RESULTATOPGØRELSE

1 000 EUR

		2023	2022
INDTÆGTER			
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner			
Indtægter fra donationer		*408 274*	*605 739*
Inddrevne udgifter		*179*	*754*
		408 453	**606 493**
Indtægter fra kommercielle transaktioner			
Finansielle indtægter		*4 865*	*251*
Andre kommercielle indtægter		*13 446*	*18 902*
		18 311	**19 152**
Indtægter i alt		**426 764**	**625 645**
UDGIFTER			
Driftsudgifter		*(387 294)*	*(590 545)*
Finansieringsomkostninger		*(434)*	*(643)*
Andre udgifter		*(39 036)*	*(34 457)*
Udgifter i alt		**(426 764)**	**(625 645)**
REGNSKABSÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT		–	–

PENGESTRØMSOPGØRELSE

1 000 EUR

	2023	2022
Regnskabsårets økonomiske resultat	–	–
Driftsaktiviteter		
(Stigning)/fald i forfinansiering	*122 362*	*173 980*
(Stigning)/fald i kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb	*13 517*	*9 425*
Stigning/(fald) i finansielle forpligtelser	*(70 236)*	*(190 739)*
Stigning/(fald) i gæld	*(16 715)*	*(22 168)*
Stigning/(fald) i skyldige omkostninger	*(26 956)*	*9 272*
Investeringsaktiviteter		
(Stigning)/fald i ikkeafledte finansielle aktiver til dagsværdi gennem resultatopgørelsen	*(2 007)*	*(1 943)*
NETTOPENGESTRØM	**19 966**	**(22 172)**
Nettostigning/(-fald) i kontanter og andre likvide midler	*19 966*	*(22 172)*
Kontanter og andre likvide midler ved årets begyndelse	*157 587*	*179 759*
Kontanter og andre likvide midler ved årets udgang	*177 553*	*157 587*

KONSOLIDEREDE ÅRSREGNSKABER FOR EUF OG EU'S TRUSTFONDE ([14])

([14]) Det bør bemærkes, at eftersom tallene afrundes til millioner EUR, svarer summen af tallene i tabellerne ikke nødvendigvis til totalen.

KONSOLIDERET BALANCE

Mio. EUR

	31.12.2023	31.12.2022
LANGFRISTEDE AKTIVER		
Finansielle aktiver	*91*	*69*
Forfinansiering	*592*	*503*
Kommercielle tilgodehavender	*5*	*7*
	689	**580**
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Finansielle aktiver	*3*	*3*
Forfinansiering	*1 137*	*1 711*
Kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb	*50*	*66*
Kontanter og andre likvide midler	*807*	*1 189*
	1 997	**2 970**
AKTIVER I ALT	**2 686**	**3 550**
LANGFRISTEDE FORPLIGTELSER		
Finansielle forpligtelser	*(85)*	*(101)*
	(85)	**(101)**
KORTFRISTEDE FORPLIGTELSER		
Gæld	*(406)*	*(462)*
Periodeafgrænsningsposter	*(1 110)*	*(1 282)*
	(1 516)	**(1 744)**
PASSIVER I ALT	**(1 600)**	**(1 845)**
NETTOAKTIVER	**1 086**	**1 705**
MIDLER OG RESERVER		
Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er	*54 566*	*65 100*
Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført	*2 252*	*2 252*
Økonomisk resultat fremført fra tidligere år	*(53 484)*	*(62 834)*
Regnskabsårets økonomiske resultat	*(2 249)*	*(2 813)*
NETTOAKTIVER	**1 086**	**1 705**

KONSOLIDERET RESULTATOPGØRELSE

Mio. EUR

	2023	2022
INDTÆGTER		
Indtægter fra ikkekommercielle transaktioner		
Inddrivelser	*15*	*19*
Indtægter fra trustfonddonationer	*122*	*169*
	136	**188**
Indtægter fra kommercielle transaktioner		
Finansielle indtægter	*14*	*3*
Andre indtægter	*56*	*96*
	70	**99**
Indtægter i alt	**207**	**287**
UDGIFTER		
Støtteinstrumenter	*(1 870)*	*(2 331)*
Udgifter afholdt af andre enheder	*(3)*	*(1)*
Udgifter afholdt af trustfonde	*(412)*	*(611)*
Samfinansieringsudgifter	*(8)*	*4*
Finansieringsomkostninger	*(7)*	*(7)*
Andre udgifter	*(157)*	*(155)*
Udgifter i alt	**(2 456)**	**(3 100)**
REGNSKABSÅRETS ØKONOMISKE RESULTAT	**(2 249)**	**(2 813)**

KONSOLIDERET PENGESTRØMSOPGØRELSE

Mio. EUR

	2023	2022
Regnskabsårets økonomiske resultat	*(2 249)*	*(2 813)*
Driftsaktiviteter		
Forøgelse af midler – bidrag	*1 630*	*2 458*
(Stigning)/fald i trustfondbidrag	*–*	*–*
(Stigning)/fald i forfinansiering	*486*	*414*
(Stigning)/fald i kommercielle tilgodehavender og ikkekommercielle inddrivelige beløb	*18*	*16*
Stigning/(fald) i hensættelser	*2*	*1*
Stigning/(fald) i finansielle forpligtelser	*(18)*	*(54)*
Stigning/(fald) i gæld	*(56)*	*(96)*
Stigning/(fald) i periodeafgrænsningsposter	*(172)*	*120*

Mio. EUR

	2023	2022
Andre ikkelikvide bevægelser	–	-
Investeringsaktiviteter		
(Stigning)/fald i finansielle aktiver, der besiddes med handel for øje	*(22)*	*(33)*
NETTOPENGESTRØM	**(382)**	**12**
Nettostigning/(-fald) i kontanter og andre likvide midler	(382)	12
Kontanter og andre likvide midler ved årets begyndelse	1 189	1 177
Kontanter og andre likvide midler ved årets udgang	807	1 189

KONSOLIDERET OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I NETTOAKTIVER

Mio. EUR

	Fondens midler – aktive EUF'er (A)	Ikkeindkaldte midler – aktive EUF'er (B)	Indkaldte fondsmidler – aktive EUF'er (C) = (A)-(B)	Kumulerede reserver (D)	Indkaldte fondsmidler fra afsluttede EUF'er, som er fremført (E)	I alt nettoaktiver (C) +(D)+(E)+(F)
SALDO PR. 31.12.2021	**72 998**	**10 355**	**62 643**	**(62 834)**	**2 252**	**2 061**
Forøgelse af midler – bidrag	*(43)*	*(2 500)*	*2 457*	–	–	*2 457*
Regnskabsårets økonomiske resultat	–	–	–	*(2 813)*	–	*(2 813)*
SALDO PR. 31.12.2022	**72 955**	**7 855**	**65 100**	**(65 647)**	**2 252**	**1 705**
Forøgelse af midler – bidrag	*(185)*	*(1 815)*	*1 630*			*1 630*
Afslutning af 8. EUF	*(12 164)*		*(12 164)*	*12 164*		–
Regnskabsårets økonomiske resultat			–	*(2 249)*		*(2 249)*
SALDO PR. 31.12.2023	**60 607**	**6 040**	**54 566**	**(55 733)**	**2 252**	**1 086**

BERETNING OM DEN FINANSIELLE GENNEMFØRELSE FOR EUF

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

1. BAGGRUND 72
   1.1. Tidligere EUF'er 72
   1.2. 10. OG 11. EUF 73
2. FINANSIEL GENNEMFØRELSE 74
   2.1. RESULTAT AF DEN FINANSIELLE GENNEMFØRELSE 74
   2.2. INDTÆGTER 79
   2.3. DRIFTSUDGIFTER OG SPECIFIKKE PROGRAMMER 79
3. ORDLISTE 90

1. **BAGGRUND**

Den Europæiske Udviklingsfond blev lanceret i 1959 og er hovedinstrumentet for EU's bistand til udviklingssamarbejde i landene i Afrika, Caribien og Stillehavet (ACS) og i de oversøiske lande og territorier (OLT). Aftalens primære mål er at mindske og på sigt udrydde fattigdom.

EUF er oprettet ved en intern aftale mellem repræsentanter for medlemsstaterne og forvaltes af et særligt udvalg. EUF's midler er ad hoc-bidrag fra EU's medlemsstater, som træffer afgørelse om et samlet beløb, der vil blive tildelt fonden (over en periode på fem år). Ud over disse bidrag har medlemsstaterne desuden mulighed for at indgå i samfinansieringsforanstaltninger eller yde frivillige bidrag til EUF. Europa-Kommissionen har det finansielle ansvar for de aktiviteter, der gennemføres ved hjælp af EUF-midlerne. Den Europæiske Investeringsbank forvalter investeringsfaciliteten.

EUF er en fond med et flerårigt grundlag. Hver EUF indgås for en periode på ca. fem år og er reguleret af en særskilt finansforordning. Den interne aftale om oprettelse af den sidste EUF, 11. EUF (2014-2020), trådte i kraft den 1. marts 2015. Fra 2021 er samarbejdet med ACS-landene omfattet af instrumentet for naboskab, udviklingssamarbejde og internationalt samarbejde (NDICI). De igangværende projekter, der finansieres under EUF, vil imidlertid fortsat blive gennemført under det respektive retsgrundlag for EUF.

Denne beretning udarbejdes i overensstemmelse med artikel 39 i finansforordningen for 11. EUF ([15]). Den indeholder oplysninger om EUF's indtægts- og udgiftstransaktioner med fokus på vigtige begivenheder, der havde en betydelig indvirkning på den finansielle gennemførelse i det pågældende år.

Da der ikke er nogen igangværende transaktioner under tidligere EUF'er ([16]), indeholder denne beretning kun tal for 10. og 11. EUF.

1.1. **Tidligere EUF'er**

6. OG 7. EUF

6. EUF blev afsluttet i 2006, og 7. EUF blev afsluttet i 2008.

I overensstemmelse med artikel 1, stk. 2, litra b), i den interne aftale om 9. EUF er balancerne og de frigjorte bevillinger for tidligere EUF'er blevet overført til 9. EUF.

8. OG 9. EUF

2021 markerede den finansielle og operationelle afslutning af 8. EUF til et samlet udgiftsbeløb på 10 374 mio. EUR. Kommissionen bebudede afslutningen af 8. EUF for medlemsstaterne i den meddelelse, der blev forelagt Rådet i oktober 2021.

Alle aktiviteter under 8. EUF er gennemført, alle tjek og kontroller er udført, og alle kontrakter og finansielle beslutninger er afsluttet i EUF-regnskabet. Alle indtægtsordrer, som stadig var åbne efter den operationelle afslutning, blev inkasseret eller frafaldet med undtagelse af ti indtægtsordrer (herunder seks retssager, som følges af Den Juridiske Tjeneste). I overensstemmelse med Kommissionens afgørelse C(2003) 19044 blev disse indtægtsordrer overført til 9. EUF.

Afslutningen af 9. EUF skrider godt frem. Der er stadig 10 åbne kontrakter, hvoraf seks vedrører aktioner i Sydsudan (Rådets afgørelse 2011/315/EU ([17])). Disse blev vedtaget efter udløbsklausulen for 9. EUF og skal i princippet være afsluttet i løbet af 2024.

([15]) Forordning (EU) 2018/1877.
([16]) Undtagen for transaktioner i Sydsudan.
([17]) Rådets afgørelse 2011/315/EU af 23. maj 2011 om bevilling af midler frigjort fra projekter under den 9. europæiske udviklingsfond (EUF) og tidligere EUF'er til støtte for udviklingssamarbejde i det sydlige Sudan (EUT L 142 af 28.5.2011, s. 61, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2011/315/oj).

Fra 2015 til 2023 foretog Kommissionen fem tilbagebetalinger af midler fra 8./9. EUF til et samlet beløb på 1 911,1 mio. EUR ([18]). En saldo på 7,8 mio. EUR blev tilbagebetalt i januar 2024 ([19]) i forbindelse med betalingen af første tranche af medlemsstaternes bidrag til EUF for 2024.

1.2. **10. OG 11. EUF**

ACS-EF-partnerskabsaftalen blev undertegnet den 23. juni 2000 i Cotonou af Det Europæiske Fællesskabs medlemsstater og landene i Afrika, Caribien og Stillehavet (ACS-landene). Den trådte i kraft den 1. april 2003 (oprettelse af 9. EUF). Cotonouaftalen blev ændret to gange, først ved den aftale, der blev underskrevet i Luxembourg den 25. juni 2005 (oprettelse af 10. EUF), og dernæst ved den aftale, der blev underskrevet i Ouagadougou den 22. juni 2010 (oprettelse af 11. EUF).

Rådets afgørelse 2001/822/EF af 27. november 2001 om de oversøiske landes og territoriers (OLT) associering med Det Europæiske Fællesskab ([20]) trådte i kraft den 2. december 2001. Denne afgørelse blev ændret den 19. marts 2007 (Rådets afgørelse 2007/249/EF ([21])).

Den interne aftale om finansiering af Fællesskabets bistand under den flerårige finansielle ramme for perioden 2014-2020, jf. den reviderede Cotonouaftale, blev vedtaget af repræsentanterne for regeringerne for Det Europæiske Fællesskabs medlemsstater i august 2013 og trådte i kraft i marts 2015.

I henhold til Cotonouaftalen er der for den anden periode (2008-2013) afsat et samlet budget på 22 682 mio. EUR til 10. EUF. Af dette beløb blev:

— 21 966 mio. EUR tildelt ACS-landene

— 286 mio. EUR tildelt OLT og

— 430 mio. EUR tildelt Kommissionen som støtteudgifter til programmering og gennemførelse af EUF.

Beløbet til ACS-landene er opdelt som følger:

— 17 766 mio. EUR til nationale og regionale vejledende programmer

— 2 700 mio. EUR til ACS-internt og intraregionalt samarbejde, og

— 1 500 mio. EUR til investeringsfaciliteter.

En øget andel af budgettet er afsat til regionale programmer, hvilket understreger betydningen af regional økonomisk integration som den grundlæggende ramme for national og lokal udvikling. En nyskabelse i 10. EUF var indførelsen af »incitamentsbeløb« for hvert land.

I henhold til Cotonouaftalen finansieres den tredje periode (2014-2020) af Fællesskabsstøtten til ACS-landene og OLT gennem 11. EUF med et beløb på 30 506 mio. EUR, heraf:

— 29 089 mio. EUR, som er tildelt ACS-landene i overensstemmelse med artikel 1, stk. 2, litra a), og artikel 2, litra d), i den interne aftale, hvoraf 27 955 mio. EUR forvaltes af Kommissionen

— 364,5 mio. EUR, som er tildelt OLT i overensstemmelse med artikel 1, stk. 2, litra a), og artikel 3, stk. 1, i den interne aftale, hvoraf 359,5 mio. EUR forvaltes af Europa-Kommissionen, og

— 1 052,5 mio. EUR, som er tildelt Kommissionen til finansiering af omkostningerne i forbindelse med programmering og gennemførelse af 11. EUF's midler, jf. artikel 1, stk. 2, litra a), i den interne aftale.

([18]) Overgangsfacilitet på 1 402,57 mio. EUR (Rådets afgørelse 2015/0246), 200 mio. EUR (Rådets afgørelse (EU) 2017/1206), 223 mio. EUR (Rådets afgørelse (EU) 2020/1708), 43 mio. EUR (Rådets afgørelse (EU) 2021/1941) og 42,5 mio. EUR (Rådets afgørelse (EU) 2022/2242).
([19]) Afgørelse (EU) 2023/2586.
([20]) EFT L 314 af 30.11.2001, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2001/822(1)/oj.
([21]) EUT L 109 af 26.4.2007, s. 33, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2007/249/oj.

2. **FINANSIEL GENNEMFØRELSE**

2.1. **RESULTAT AF DEN FINANSIELLE GENNEMFØRELSE**

UDVIKLING I BEVILLINGERNE UNDER 10. EUF

10. EUF

UDVIKLING I BEVILLINGERNE: 31. december 2023

FORDELING AF MIDLER EFTER INSTRUMENT

(Mio. EUR)

INSTRUMENT		OPRINDELIG BEVILLING	STIGNING/FALD I KUMULEREDE MIDLER PR. 31.12.2022	STIGNING ELLER FALD I MIDLER I 2023	Bemærk-ninger	NUVÆRENDE BEVILLING
ACS	***Samfinansiering***	***0***	***202***			***202***
	Medlemsstaternes faste bidrag	***21 326***	***(526)***	***(95)***		***20 705***
	ACS SUBTOTAL	**21 326**	**(324)**	**(95)**		**20 907**
OLT	***Medlemsstaternes faste bidrag***	***0***	***240***	***(0)***		***239***
	OLT SUBTOTAL	**0**	**240**	**(0)**		**239**
	10. EUF I ALT	**21 326**	**(84)**	**(96)**		**21 146**

UDVIKLING I BEVILLINGERNE UNDER 11. EUF

11. EUF

UDVIKLING I BEVILLINGERNE: 31. december 2023

FORDELING AF MIDLER EFTER INSTRUMENT

(Mio. EUR)

INSTRUMENT		**OPRINDELIG BEVILLING**	**STIGNING/FALD I KUMULEREDE MIDLER PR. 31.12.2022**	**STIGNING ELLER FALD I MIDLER I 2023**	**BEMÆ-RKNIN-GER**	**NUVÆRENDE BEVILLING**
ACS	***Samfinansiering***	***0***	***89***	***0***		***89***
	Kommissionens interne serviceleveranceaftale	***0***	***1***			***1***
	Medlemsstaternes faste bidrag	***30 060***	***(822)***	***(74)***		***29 164***
	ACS SUBTOTAL	**30 060**	**(732)**			**29 255**
OLT	***Samfinansiering***	***0***	***0***			***0***
	Kommissionens interne serviceleveranceaftale	***0***	***0***			***0***
	Medlemsstaternes faste bidrag	***0***	***355***	***(4)***		***351***
	OLT SUBTOTAL	**0**	**355**			**351**
	11. EUF I ALT	30 060	(526)	71		29 605

ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2024/5451/oj

UDVIKLINGEN I FORPLIGTELSER, TILDELTE MIDLER OG BETALINGER FOR 10. EUF

EUF'S AGGREGEREDE REGNSKABER PR. 31. DECEMBER 2023

BISTANDENS ART

ACS + OLT – 10. EDF

(Mio. EUR)

		MIDLER	AFGØRELSER			TILDELTE MIDLER			BETALINGER		
			AGGRE-GERET	ÅRLIG	%	AGGRE-GERET	ÅRLIG	%	AGGRE-GERET	ÅRLIG	%
		(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
ACS	**Medlemsstaternes faste bidrag**										
	Tildelinger										
	SUBTOTAL: A-RAMMEBELØB – NATIONALE TILDELINGER	**12 297**	**12 288**	**(36)**	**100**	**12 264**	**(19)**	**100**	**12 199**	**37**	**99**
	SUBTOTAL: B-RAMMEBELØB – NATIONALE TILDELINGER	**1 965**	**1 962**	**(4)**	**100**	**1 961**	**(0)**	**100**	**1 960**	**1**	**100**
	SUBTOTAL: FØDEVARESIKKERHED	**343**	**484**	0	**141**	**482**	**166**	**100**	**306**	**74**	**64**
	SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG RENTEINDTÆGTER	**527**	**526**	**(0)**	**100**	**526**	0	**100**	**522**		**99**
	SUBTOTAL: ACS-INTERNE TILDELINGER	**3 612**	**3 596**	**(22)**	**100**	**3 572**	**23**	**99**	**3 384**	**60**	**95**
	SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	**1 948**	**1 792**	**(18)**	**92**	**1 768**	**(10)**	**99**	**1 692**	**(2)**	**96**
	Samfinansiering										
	Tildelinger										
	SUBTOTAL: A-RAMMEBELØB – NATIONALE TILDELINGER	**185**	**175**	**(3)**	**95**	**175**	**(0)**	**100**	**173**	**1**	**99**
	SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG RENTEINDTÆGTER	**5**	**5**	**(0)**	**110**	**5**	**(0)**	**100**	**5**	**1**	**100**
	SUBTOTAL: ACS-INTERNE TILDELINGER	**12**	**11**		**91**	**11**		**100**	**11**		**100**

(Mio. EUR)

		MIDLER	AFGØRELSER			TILDELTE MIDLER			BETALINGER		
			AGGRE-GERET	ÅRLIG	%	AGGRE-GERET	ÅRLIG	%	AGGRE-GERET	ÅRLIG	%
		(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
	Reserve, der ikke kan trækkes på										
	SUBTOTAL: RESERVE, DER IKKE KAN TRÆKKES PÅ 8./9. EUF	**14**									
OLT	**Medlemsstaternes faste bidrag**										
	Tildelinger										
	SUBTOTAL: A-RAMMEBELØB – NATIONALE TILDELINGER	**186**	**186**	0	**100**	**182**	**(1)**	**98**	**172**	**2**	**95**
	SUBTOTAL: B-RAMMEBELØB – NATIONALE TILDELINGER	**14**	**14**	0	**100**	**14**		**100**	**14**		**100**
	SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG RENTEINDTÆGTER	**5**	**5**		**100**	**5**		**100**	**5**		**100**
	SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	**34**	**34**	0	**100**	**34**	**(0)**	**99**	**34**	**(0)**	**100**
	I ALT: ACS + OLT (INKL. RESERVER) (A + B)	**21 146**	**21 078**	**(84)**	**100**	**20 999**	**158**	**100**	**20 477**	**175**	**98**

ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2024/5451/oj

UDVIKLINGEN I FORPLIGTELSER, TILDELTE MIDLER OG BETALINGER FOR 11. EUF

EUF'S AGGREGEREDE REGNSKABER PR. 31. DECEMBER 2023

BISTANDENS ART

ACS + OLT – 11. EDF

(Mio. EUR)

		MIDLER	AFGØRELSER			TILDELTE MIDLER			BETALINGER		
			AGGRE-GERET	ÅRLIG	%	AGGRE-GERET	ÅRLIG	%	AGGRE-GERET	ÅRLIG	%
		(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
ACS	**Medlemsstaternes faste bidrag**										
	Tildelinger										
	SUBTOTAL: A-RAMMEBELØB – NATIONALE TILDELINGER	**15 369**	**15 329**	**(92)**	**100**	**14 723**	**311**	**96**	**12 124**	**1 061**	**82**
	SUBTOTAL: B-RAMMEBELØB – NATIONALE TILDELINGER	**1 060**	**1 059**	**(0)**	**100**	**1 053**	**13**	**99**	**1 007**	**27**	**96**
	SUBTOTAL: FØDEVARESIKKERHED	**112**	**112**	0	**100**	**112**	**91**	**100**	**41**	**37**	**36**
	SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG RENTEINDTÆGTER	**1 072**	**1 066**	**(1)**	**99**	**1 062**	**(0)**	**100**	**958**	**48**	**90**
	SUBTOTAL: ACS-INTERNE TILDELINGER	**4 004**	**3 894**	**(13)**	**97**	**3 926**	**104**	**101**	**3 340**	**155**	**85**
	SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	**7 253**	**7 227**	**(59)**	**100**	**7 090**	**44**	**98**	**5 964**	**512**	**84**
	Samfinansiering										
	Tildelinger										
	SUBTOTAL: A-RAMMEBELØB – NATIONALE TILDELINGER	**46**	**45**	**(1)**	**99**	**45**	0	**100**	**40**	**14**	**89**
	SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG RENTEINDTÆGTER	**4**	**4**		**100**	**4**	0	**100**	**4**	**3**	**100**
	SUBTOTAL: ACS-INTERNE TILDELINGER	**33**	**33**	0	**100**	**33**	**(0)**	**100**	**28**	**0**	**85**
	SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	**8**	**6**	0	**75**	**6**	0	**100**	**6**	**2**	**100**
	Reserve, der ikke kan trækkes på										
	Reserver										

(Mio. EUR)

		MIDLER	AFGØRELSER			TILDELTE MIDLER			BETALINGER		
			AGGRE-GERET	ÅRLIG	%	AGGRE-GERET	ÅRLIG	%	AGGRE-GERET	ÅRLIG	%
		(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
	SUBTOTAL: RESERVE, DER IKKE KAN TRÆKKES PÅ 10. EUF	**128**									
	SUBTOTAL: RESERVE, DER IKKE KAN TRÆKKES PÅ 11. EUF	**167**									
	Kommissionens interne serviceleveranceaftale										
	Reserver										
	SUBTOTAL: A-RAMMEBELØB – NATIONALE TILDELINGER	**1**	**1**		**52**	**1**		**100**	**1**		**100**
OLT	**Medlemsstaternes faste bidrag**										
	Tildelinger										
	SUBTOTAL: A-RAMMEBELØB – NATIONALE TILDELINGER	**211**	**211**	**(0)**	**100**	**194**	**0**	**92**	**193**	**1**	**100**
	SUBTOTAL: B-RAMMEBELØB – NATIONALE TILDELINGER	**12**	**12**	0	**100**	**12**	0	**100**	**12**	**0**	**99**
	SUBTOTAL: OVERGANGSFACILITET	**0**									
	SUBTOTAL: GENNEMFØRELSESOMKOSTNINGER OG RENTEINDTÆGTER	**8**	7	**(2)**	**79**	**6**	**(0)**	**96**	**6**	**1**	**94**
	SUBTOTAL: REGIONALE TILDELINGER	**102**	**102**	0	**100**	**102**	0	**100**	**69**	**17**	**67**
	Reserve, der ikke kan trækkes på										
	Reserver										
	SUBTOTAL: RESERVE, DER IKKE KAN TRÆKKES PÅ 10. EUF	**15**									
	SUBTOTAL: RESERVE, DER IKKE KAN TRÆKKES PÅ 11. EUF	**1**									
	I ALT: ACS + OLT (INKL. RESERVER) (A + B)	**29 605**	**29 106**	**(168)**	**98**	**28 368**	**562**	**97**	**23 791**	**1 878**	**84**

2.2. **INDTÆGTER**

Indtægtens art

EUF's vigtigste indtægter er medlemsstaternes bidrag. Tre gange om året indkalder Kommissionen og Den Europæiske Investeringsbank bidrag fra medlemsstaterne til EUF. Størrelsen af de bidrag, der indkaldes hvert år, afspejler de beløb, der skal dækkes i løbet af året.

Oversigt over bidrag pr. medlemsstat



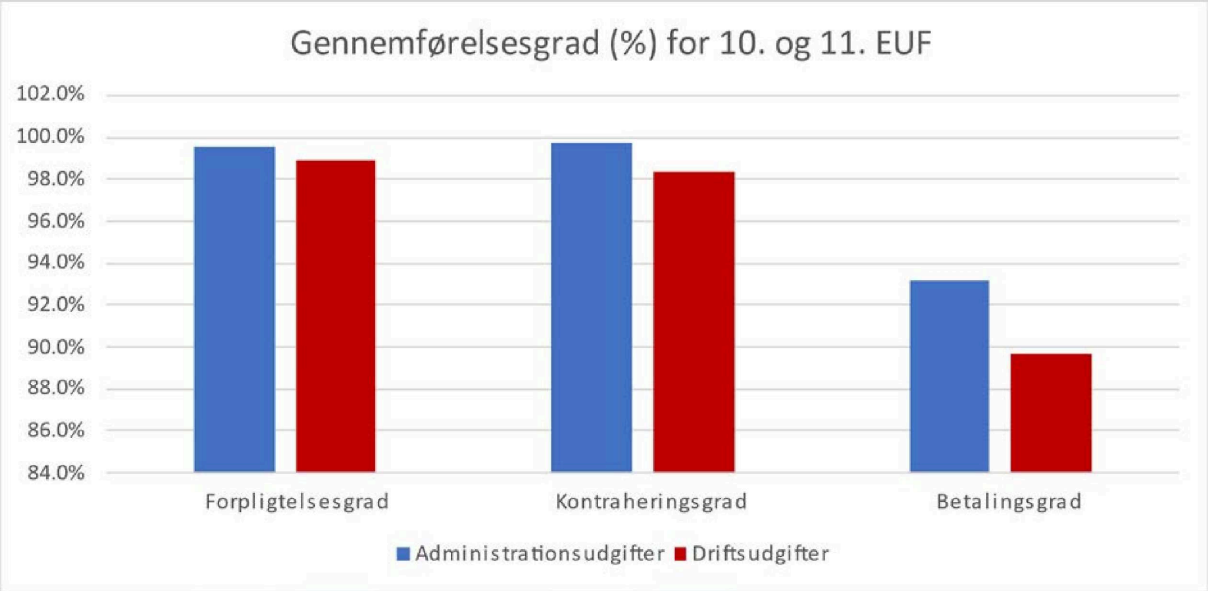
2.3. **DRIFTSUDGIFTER OG SPECIFIKKE PROGRAMMER**

Udgifternes art

Det beløb, der er til rådighed under den flerårige finansielle ramme, består af 3 % tildelt Kommissionen som støtteudgifter og 97 % tildelt til gennemførelsen af EUF-projekter. Beløbene fastsættes i hver enkelt intern aftale og kan forhøjes med frivillige bidrag og indtægter fra transaktioner.

Fordeling af forpligtede, kontraherede og udbetalte beløb efter udgifternes art:

	MIDLER	AFGØRELSER			TILDELTE MIDLER			BETALINGER		
		AGGRE-GERET	ÅRLIG	%	AGGRE-GERET	ÅRLIG	%	AGGRE-GERET	ÅRLIG	%
	(1)	(2)		(2): (1)	(3)		(3): (2)	(4)		(4): (3)
GENNEMFØRELSESOM-KOSTNINGER OG RENTEINDTÆGTER 10. OG 11. EUF	**1 620**	**1 612**	**(3)**	**99,5**	**1 608**	(1)	**99,8**	**1 499**	**53**	**93,2**
OPERATIONEL GENNEMFØRELSE (A+B) 10. OG 11. EUF	**50 751**	**50 184**	**(252)**	**98,9**	**49 367**	720	**98,4**	**44 268**	**2 053**	**89,7**


Gennemførelsesgrad (%) for 10. og 11. EUF
102.0%
100.0%
98.0%
96.0%
94.0%
92.0%
90.0%
88.0%
86.0%
84.0%
Forpligtelsesgrad
Kontraheringsgrad
Betalingsgrad
Administrationsudgifter
Driftsudgifter

Fordeling af forpligtede, kontraherede og udbetalte beløb efter region og land

EUF'S KUMULEREDE REGNSKABER PR. 31.12.2023 EFTER LAND (% AF BEVIL.)								
10. + 11. EUF		10. og 11. EUF I ALT (*Mio. EUR*)						
Kumuleret 2023		Bevillinger	Afgørelser	% af bevil.	Tildelte midler	% af bevil.	Betalinger	% af bevil.
	Generelle/administrative rammebeløb/renter	**1 624**	1 614	99	1 615	99	1 494	92
	Reserve/Ikke fordelt efter land	**2 862**	2 553	89	2 553	89	2 553	89
	Alle ACS-lande	**4 486**	**4 167**	**93**	**4 168**	**93**	**4 047**	**90**
	Angola	**346**	346	100	344	99	300	87
	Benin	**735**	732	100	720	98	679	92
	Botswana	**129**	127	98	126	97	126	97
	Burkina Faso	**1 302**	1 302	100	1 297	100	1 261	97
	Burundi	**569**	567	100	564	99	541	95
	Cameroun	**521**	520	100	519	100	482	93
	Kap Verde	**145**	145	100	144	100	144	100
ACS	**Comorerne**	**78**	77	99	76	98	72	92
	Congo (Brazzaville)	**163**	163	100	159	98	139	85
	Den Demokratiske Republik Congo	**1 409**	1 407	100	1 371	97	1 219	87
	Elfenbenskysten	**705**	705	100	701	100	676	96
	Djibouti	**181**	181	100	178	98	156	86
	Eritrea	**215**	215	100	215	100	75	35
	Etiopien	**1 604**	1 603	100	1 594	99	1 400	87
	Gabon	**33**	33	99	32	97	30	91
	Gambia	**314**	303	96	301	96	277	88
	Ghana	**787**	786	100	782	99	726	92
	Guinea-Bissau	**186**	186	100	185	100	175	94

EUF'S KUMULEREDE REGNSKABER PR. 31.12.2023 EFTER LAND (% AF BEVIL.)								
10. + 11. EUF		10. og 11. EUF I ALT (*Mio. EUR*)						
Kumuleret 2023		Bevillinger	Afgørelser	% af bevil.	Tildelte midler	% af bevil.	Betalinger	% af bevil.
	Guinea (Conakry)	**502**	502	100	494	98	434	86
	Mauritius	**82**	82	100	82	100	82	100
	Kenya	**863**	863	100	855	99	753	87
	Lesotho	**250**	249	100	248	99	197	79
	Liberia	**488**	487	100	443	91	436	89
	Madagaskar	**782**	782	100	730	93	591	76
	Malawi	**1 020**	1 020	100	970	95	883	87
	Mali	**1 423**	1 421	100	1 414	99	1 230	86
	Mauretanien	**344**	344	100	341	99	321	93
	Mozambique	**1 455**	1 448	100	1 391	96	1 124	77
	Namibia	**188**	188	100	178	95	169	90
	Niger	**1 275**	1 275	100	1 259	99	1 247	98
	Nigeria	**1 101**	1 100	100	1 097	100	1 025	93
	Uganda	**989**	989	100	983	99	834	84
	Den Centralafrikanske Republik	**610**	610	100	609	100	584	96
	Rwanda	**840**	840	100	831	99	816	97
	São Tomé og Príncipe	**56**	56	100	54	96	49	88
	Senegal	**663**	663	100	659	99	620	94
	Seychellerne	**23**	23	100	23	100	22	98
	Sierra Leone	**662**	659	99	646	98	597	90
	Somalia	**900**	898	100	895	99	889	99
	Sudan	**298**	298	100	298	100	298	100

EUF'S KUMULEREDE REGNSKABER PR. 31.12.2023 EFTER LAND (% AF BEVIL.)								
10. + 11. EUF		10. og 11. EUF I ALT (*Mio. EUR*)						
Kumuleret 2023		Bevillinger	Afgørelser	% af bevil.	Tildelte midler	% af bevil.	Betalinger	% af bevil.
	Sydsudan	**91**	91	100	91	100	91	100
	Eswatini (Swaziland)	**125**	124	99	122	97	108	86
	Tanzania	**1 172**	1 171	100	1 161	99	1 060	90
	Tchad	**936**	936	100	902	96	794	85
	Togo	**377**	377	100	375	99	355	94
	Zambia	**830**	830	100	784	94	648	78
	Zimbabwe	**469**	462	99	460	98	453	97
	*** Afrika i alt**	**28 235**	28 185	100	27 703	98	25 192	89
	Antigua og Barbuda	**15**	15	100	15	100	15	95
	Barbados	**22**	22	99	22	99	21	94
	Belize	**42**	42	100	41	96	35	83
	Dominica	**41**	41	100	40	98	40	98
	Grenada	**21**	21	100	21	100	20	98
	Guyana	**79**	79	100	77	97	77	97
	Haiti	**1 009**	1 002	99	876	87	773	77
	Jamaica	**236**	236	100	233	99	222	94
	Den Dominikanske Republik	**283**	281	99	280	99	278	98
	Saint Lucia	**32**	32	100	32	100	31	96
	Saint Kitts og Nevis	**8**	8	100	6	72	6	72
	Saint Vincent og Grenadinerne	**26**	26	100	26	99	22	84
	Surinam	**27**	27	100	27	99	26	96

EUF'S KUMULEREDE REGNSKABER PR. 31.12.2023 EFTER LAND (% AF BEVIL.)

10. + 11. EUF		10. og 11. EUF I ALT (*Mio. EUR*)						
Kumuleret 2023		Bevillinger	Afgørelser	% af bevil.	Tildelte midler	% af bevil.	Betalinger	% af bevil.
	Trinidad og Tobago	**29**	28	99	28	99	24	85
	*** Caribien i alt**	**1 870**	1 861	100	1 724	92	1 590	85
	Fiji	**48**	48	100	48	99	48	98
	Cookøerne	**5**	5	100	5	100	5	100
	Salomonøerne	**68**	68	100	68	100	61	90
	Kiribati	**42**	42	100	41	98	37	87
	Marshalløerne	**17**	17	100	17	100	16	98
	Mikronesien	**23**	23	100	22	97	16	68
	Nauru	**4**	4	98	4	98	4	98
	Niue	**3**	3	100	3	100	3	100
	Palau	**5**	5	100	4	70	4	68
	Papua Ny Guinea	**239**	239	100	233	97	202	84
	Vestsamoa	**67**	67	100	67	99	67	99
	Timor-Leste	**174**	171	98	169	97	157	90
	Tonga	**28**	28	100	28	100	28	100
	Tuvalu	**13**	13	100	13	99	13	97
	Vanuatu	**55**	55	100	54	99	49	90
	*** Stillehavet i alt**	**793**	789	100	776	98	709	89
	ACS-interne tildelinger	**8 097**	7 970	98	7 973	98	6 988	86
	PALOP	**60**	60	100	60	99	55	91
	Det sydlige Afrika FED 10	**137**	135	99	135	99	132	96
	Centralafrika	**558**	554	99	546	98	422	76

EUF'S KUMULEREDE REGNSKABER PR. 31.12.2023 EFTER LAND (% AF BEVIL.)								
10. + 11. EUF		10. og 11. EUF I ALT (*Mio. EUR*)						
Kumuleret 2023		Bevillinger	Afgørelser	% af bevil.	Tildelte midler	% af bevil.	Betalinger	% af bevil.
	Det østlige og sydlige Afrika	**3 092**	3 066	99	2 973	96	2 383	77
	Det vestlige Afrika	**1 946**	1 943	100	1 917	99	1 613	83
	Det caribiske område	**539**	538	100	526	98	397	74
ACS	**Stillehavsområdet**	**323**	321	99	299	93	224	69
	Reserve/Ikke fordelt efter region	**0**	0	0	0	0	0	0
	*** Regionalt ACS-samarbejde i alt**	**14 752**	14 587	99	14 429	98	12 213	83
	ACS	**50 137**	49 589	99	48 801	97	43 750	87
	Reserve/Ikke fordelt efter land/område	**30**	12	39	11	38	11	36
	Alle OLT-lande	**30**	12	39	11	38	11	36
	Anguilla	**28**	27	99	27	99	27	99
	Falklandsøerne	**10**	10	100	10	100	10	100
	Pitcairn	**5**	5	100	5	100	5	100
OLT	**Turks- og Caicosøerne**	**32**	32	100	32	100	32	100
	De Britiske Jomfruøer	**2**	2	100	2	98	2	93
	Montserrat	**33**	33	100	33	100	33	100
	Saint Helena	**38**	38	100	38	100	38	100
	*** Britiske OLT i alt**	**147**	146	100	146	100	146	100
	De Nederlandske Antiller	**40**	40	100	23	56	20	51
	De Nederlandske Antiller – Bonaire	**4**	4	100	4	98	2	56
	De Nederlandske Antiller – Saba	**3**	3	100	3	100	3	100

EUF'S KUMULEREDE REGNSKABER PR. 31.12.2023 EFTER LAND (% AF BEVIL.)								
10. + 11. EUF		10. og 11. EUF I ALT (*Mio. EUR*)						
Kumuleret 2023		Bevillinger	Afgørelser	% af bevil.	Tildelte midler	% af bevil.	Betalinger	% af bevil.
	De Nederlandske Antiller – Sint Eustatius	**2**	2	100	2	100	2	100
	Aruba	**21**	21	100	21	99	21	96
	Sint-Maarten	**14**	14	100	8	55	5	33
	*** Nederlandske OLT i alt**	**85**	85	100	61	72	54	63
	Wallis og Futuna	**39**	39	100	37	95	29	75
	Mayotte	**29**	29	100	29	100	29	100
	Ny Kaledonien	**50**	50	100	50	100	50	100
	Fransk Polynesien	**51**	51	100	49	97	49	97
	Saint-Pierre og Miquelon	**47**	47	100	47	100	47	100
	*** Franske OLT i alt**	**215**	215	100	212	98	204	95
	region	**137**	137	100	136	99	103	75
	*** Regionalt OLT-samarbejde i alt**	**137**	137	100	136	99	103	75
	OLT	**614**	595	97	566	92	517	84
I ALT: ACS +OLT		**50 751**	50 184	99	49 367	97	44 268	87

ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2024/5451/oj

EUT C af 10.10.2024

Fordeling af forpligtede, kontraherede og udbetalte beløb efter udgiftsområde for 11. EUF

11. EUF – Fordeling af forpligtede, kontraherede og udbetalte beløb efter udgiftsområde (DAC-sektorkoder) [1]

(Mio. EUR)

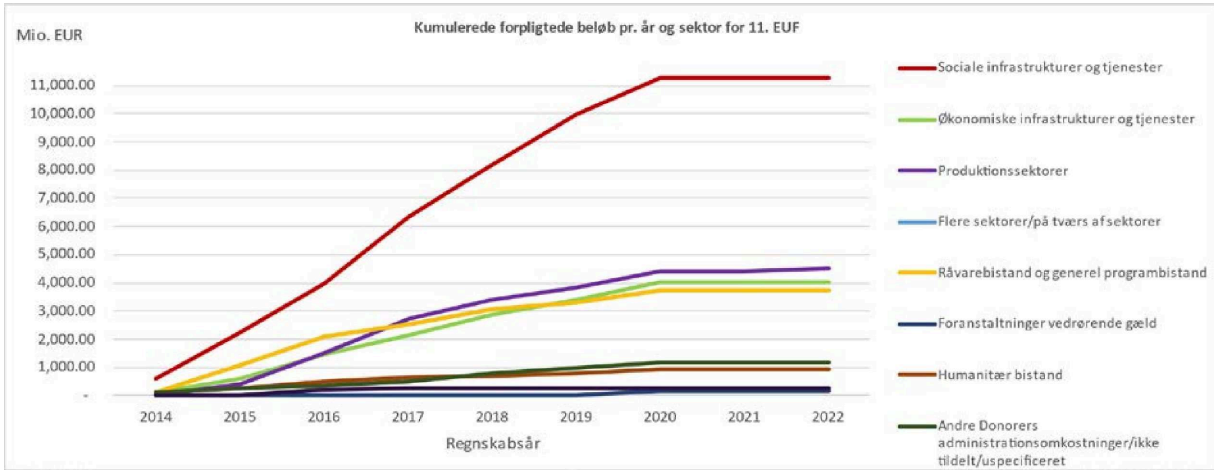
Sektor	Forpligtet	Kontraheret	Udbetalt
Sociale infrastrukturer og tjenester			
110-Uddannelse	1 192,46	1 132,83	995,48
120-Sundhed	2 131,40	2 510,72	2 263,73
130-Befolkningspolitikker/-programmer og reproduktiv sundhed	352,44	50,31	35,95
140-Vand og sanitet	788,50	848,83	547,53
150-Regering og civilsamfund	5 826,37	6 047,02	5 540,34
160-Andre sociale infrastrukturer og tjenester	996,71	1 385,46	1 611,09
Sociale infrastrukturer og tjenester I ALT	11 287,88	11 975,17	10 994,13
Økonomiske infrastrukturer og tjenester			
210-Transport og oplagring	1 425,48	2 055,09	1 083,29
220-Kommunikation	140,96	146,96	114,64
230-Energi	2 015,13	1 943,06	1 220,76
240-Banktjenester og finansielle tjenesteydelser	82,03	129,29	83,97
250-Erhvervstjenester og andre tjenesteydelser	343,43	324,93	223,51
Økonomiske infrastrukturer og tjenester I ALT	4 007,01	4 599,33	2 726,17
Produktionssektorer			
310-Landbrug, skovbrug og fiskeri	3 344,16	3 105,92	2 351,62
320-Industri, mineralressourcer og minedrift, byggevirksomhed	641,59	492,66	297,21
330-Handel og turisme	507,49	436,11	272,06
Produktionssektorer I ALT	4 493,24	4 034,69	2 920,88
Flere sektorer/på tværs af sektorer			
410-Generel miljøbeskyttelse	989,82	841,85	658,36
430-Andre i flere sektorer	3 886,22	2 610,66	1 685,71
Flere sektorer/på tværs af sektorer I ALT	4 876,04	3 452,51	2 344,07
Råvarebistand og generel programbistand			
510-Generel budgetstøtte	3 116,32	3 165,05	2 480,30
520-Fødevareudviklingsbistand	617,50	391,67	367,06
Råvarebistand og generel programbistand I ALT	3 733,82	3 556,73	2 847,36

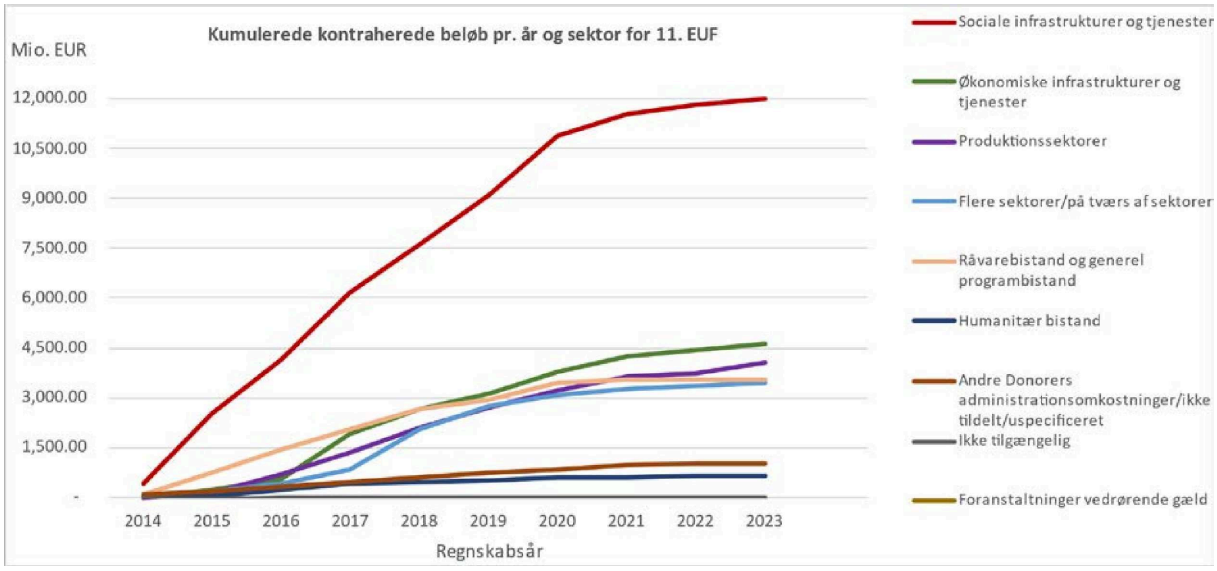
(Mio. EUR)

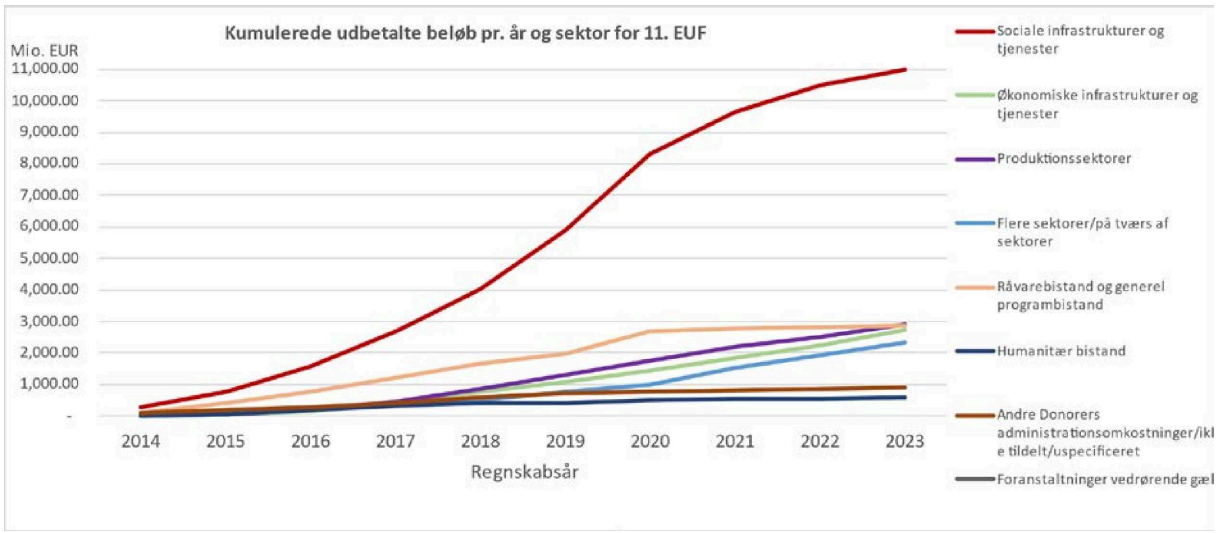
Sektor	Forpligtet	Kontraheret	Udbetalt
Foranstaltninger vedrørende gæld			
600-Foranstaltninger vedrørende gæld	183,00	183,00	183,00
Foranstaltninger vedrørende gæld I ALT	183,00	183,00	183,00
Humanitær bistand			
720-Katastrofeberedskab	746,19	452,54	451,93
730-Genopbygningsbistand og rehabilitering	137,83	65,05	42,29
740-Katastrofeberedskab	72,79	110,05	93,41
Humanitær bistand I ALT	956,81	627,64	587,63
Donorers administrationsomkostninger/ikke tildelt/ uspecificeret			
910-Donorers administrationsomkostninger	995,52	948,63	857,45
998-Ikke tildelt/uspecificeret	183,74	56,05	38,45
Ikke tilgængelig	260,50	1,64	1,21
Donorers administrationsomkostninger/ikke tildelt/ uspecificeret I ALT	1 439,76	1 006,32	897,11
11. EUF TILSAMMEN	**30 977,56**	**29 435,38**	**23 500,34**

([1]) Bruttobeløb (dvs. ekskl. frigørelser og indtægtsordrer).
Beløb i kolonnerne Forpligtet, Kontraheret, Udbetalt er farvemarkeret.

Udvikling i kumulerede forpligtede, kontraherede og udbetalte beløb pr. udgiftsområde for 11. EUF







3. **ORDLISTE**

Administrationsbevillinger

Bevillinger til dækning af enhedernes driftsomkostninger (personale, bygninger, kontorudstyr).

Vedtaget budget

Budgetforslaget bliver til det vedtagne budget, når det er godkendt af budgetmyndigheden.

Ændringsbudget

En afgørelse, der træffes i løbet af regnskabsåret, om at ændre (forhøje, nedsætte, overføre) dele af det vedtagne budget for det pågældende år.

Bevillinger

Budgetmidler.

Budgetforslaget omfatter såvel forpligtelser (retlige forpligtelser til at stille finansielle midler til rådighed) og betalinger (kontante udbetalinger eller bankoverførsler til modtagerne). Bevillingerne til forpligtelser og til betalinger er ofte forskellige – opdelte bevillinger – eftersom alle forpligtelserne i forbindelse med flerårige programmer og projekter normalt indgås i det år, hvor de vedtages, mens betalingerne foretages over flere år, efterhånden som programmerne og projekterne skrider frem.

Formålsbestemte indtægter

Indtægter til finansiering af bestemte former for udgifter.

Budgetresultat

Differencen mellem modtagne indtægter og udbetalte beløb, herunder justeringer for fremførsler, annulleringer og valutakursforskelle.

For agenturer skal differencen tilbagebetales til finansieringsmyndigheden.

Budgetgennemførelse

Forbrug af budgettet gennem udgifts- og indtægtstransaktioner.

Budgetkonto/budgetpost

Indtægter og udgifter opføres i budgettets struktur i overensstemmelse med en bindende kontoplan, der afspejler arten af og formålet med hver konto, således som budgetmyndigheden har fastsat. De enkelte budgetposter (afsnit, kapitel, artikel eller konto) indeholder en formel beskrivelse af kontoplanen.

Budgetforpligtelse

En handling, hvorved den ansvarlige anvisningsberettigede afsætter de budgetbevillinger, der er nødvendige for at dække efterfølgende betalinger til opfyldelse af retlige forpligtelser.

Annullering af bevillinger

Bevillinger, der ikke er udnyttet ved regnskabsårets udgang, og som ikke kan fremføres, annulleres.

Bevillingsfremførsler

En undtagelse fra princippet om etårighed for så vidt som bevillinger, der ikke har kunnet anvendes i et givet regnskabsår, på strenge betingelser ekstraordinært kan fremføres til anvendelse i det efterfølgende år.

Forpligtelsesbevillinger

Forpligtelsesbevillinger dækker den samlede værdi af retlige forpligtelser (kontrakter, tilskudsaftaler eller afgørelser), som vil kunne blive indgået i løbet af regnskabsåret.

Frigørelse

En handling, hvorved den ansvarlige anvisningsberettigede helt eller delvis annullerer den afsættelse af bevillinger, der tidligere er blevet foretaget i form af en budgetforpligtelse

Opdelte bevillinger

Opdelte bevillinger anvendes til at finansiere flerårige operationer. De dækker de samlede omkostninger ved de retlige forpligtelser i løbet af regnskabsåret, der er indgået vedrørende foranstaltninger, hvis gennemførelse strækker sig over mere end et regnskabsår.

Økonomisk resultat

Indvirkning på balancen af udgifter og indtægter baseret på reglerne for periodiserede regnskaber.

Konstaterede fordringer

Ret til at indkassere indtægter fra en skyldner som anerkendt ved udstedelse af en indtægtsordre.

Valutakursdifference

Differencen som følge af de valutakurser, der anvendes på transaktioner med lande uden for euroområdet, eller af omvurderingen af aktiver og forpligtelser i udenlandsk valuta på regnskabsdatoen.

Udgifter

Udtryk, der anvendes til at beskrive brug af budgetmidler fra alle typer finansieringskilder.

Tilskud

Direkte finansielle bidrag fra budgettet til tredjepartsmodtagere, der er involveret i aktiviteter, der tjener Unionens politikker.

Bortfaldne bevillinger

Uudnyttede bevillinger, som annulleres ved regnskabsårets udgang. Bortfald betyder annullering af alle eller dele af tilladelsen til at afholde udgifter og/eller indgå forpligtelser, som repræsenteres af en bevilling.

For så vidt angår fællesforetagender (og EIT), jf. deres finansielle regler, har disse mulighed for at opføre uudnyttede bevillinger i indtægts- og udgiftsoverslagene for de efterfølgende tre regnskabsår (den såkaldte »n+3«-regel). Fællesforetagenders bortfaldne bevillinger kan således reaktiveres frem til regnskabsåret »n+3«.

Retsgrundlag/basisretsakt

Den retsakt, som den lovgivende myndighed (normalt Rådet og Europa-Parlamentet) har vedtaget, og som fastsætter målet for et EU-udgiftsprogram, formålet med bevillingerne, reglerne for intervention, udløbsdatoen og de relevante finansielle regler, der skal tjene som retsgrundlag for gennemførelsen af udgiftsprogrammet.

Retlig forpligtelse

Den handling, hvorved den anvisningsberettigede påtager sig en forpligtelse over for tredjeparter, som medfører en udgift for Unionens budget.

Fælles former for retlige forpligtelser er kontrakter i forbindelse med udbud, tilskudsaftaler og tilskudsafgørelser.

Ikkeopdelte bevillinger

Bevillinger, der opfylder de årlige behov, og som der derfor skal indgås forpligtelser for i løbet af regnskabsåret. Kun beløb, der kan fremføres automatisk, kan udbetales det følgende år. Ikkeopdelte bevillinger, der ikke er udnyttet, dvs. som der er indgået forpligtelser for, ved regnskabsårets udgang, annulleres (medmindre Kommissionen undtagelsesvis giver tilladelse til en ikkeautomatisk fremførsel). Ikkeopdelte bevillinger anvendes til administrationsudgifter, og forpligtelsesbevillingerne svarer til betalingsbevillingerne.

Aktionsbevillinger

Aktionsbevillinger finansierer de forskellige politikker, hovedsagelig i form af tilskud eller udbud.

Uindfriede forpligtelser

Uindfriede forpligtelser (RAL – reste à liquider) defineres som de forpligtelsesbevillinger, der endnu ikke har givet anledning til udbetaling. De er en direkte følge af de flerårige programmer og opdelingen mellem forpligtelses- og betalingsbevillinger.

Betalingsbevillinger

Betalingsbevillinger dækker udgifter, der skal betales i det indeværende år, og som følger af retlige forpligtelser, der er indgået i det indeværende år og/eller tidligere år.

RAL (reste à liquider)

Resterende beløb, der skal betales på grundlag af en budgetforpligtelse på et givet tidspunkt. Jf. Uindfriede forpligtelser

Overskud

Positiv difference mellem indtægter og udgifter, som skal tilbagebetales til finansieringsmyndigheden. Jf. Budgetresultat

Overførsler mellem budgetposter

Overførsler mellem budgetposter indebærer en omfordeling af bevillinger fra en budgetpost til en anden i løbet af regnskabsåret, og de udgør dermed en undtagelse til budgetprincippet om specificering.

ÅRSBERETNING OM GENNEMFØRELSEN – MIDLER FORVALTET AF DEN EUROPÆISKE INVESTERINGSBANK

DEN EUROPÆISKE INVESTERINGSBANK

BESTYRELSEN

INVESTERINGSFACILITETEN

ÅRSREGNSKAB

PR. 31. DECEMBER 2023

1) Den uafhængige revisors beretning
2) Opgørelse af finansiel stilling
3) Resultatopgørelse og opgørelse af anden totalindkomst
4) Opgørelse over bevægelser i bidragydernes midler
5) Pengestrømsopgørelse
6) Bemærkninger til årsregnskabet

OPGØRELSE AF FINANSIEL STILLING

PR. 31. DECEMBER 2023

(i 1 000 EUR)

	Bemærkninger	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVER			
Kontanter og andre likvide midler	5	1 376 824	1 451 970
Tilgodehavender hos bidragydere	9/16	85 321	85 321
Likvide finansielle aktiver	10	-	73 003
Afledte finansielle instrumenter	6	55 765	75 852
Lån og forskud	7	1 683 312	1 849 786
Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	8	820 713	797 341
Andre aktiver	11	616	950
Aktiver i alt		**4 022 551**	**4 334 223**
PASSIVER OG BIDRAGYDERES MIDLER			
PASSIVER			
Udskudt indkomst	12	48 515	52 417
Hensættelser til lånetilsagn	13	19 038	16 583
Beløb, der skyldes til tredjeparter	14	427 828	190 927
Andre passiver	15	3 338	2 419
Passiver i alt		**498 719**	**262 346**
Bidragyderes midler	16/17	**3 523 832**	**4 071 877**
Passiver og bidragyderes midler i alt		**4 022 551**	**4 334 223**

RESULTATOPGØRELSE OG OPGØRELSE AF ANDEN TOTALINDKOMST

FOR ÅRET FREM TIL 31. DECEMBER 2023

(i 1 000 EUR)

	Bemærkninger	Fra 1.1.2023 til 31.12.2023	Fra 1.1.2022 til 31.12.2022
Renteindtægter og lignende indtægter (*)	19	148 336	93 786
Renter og lignende udgifter	19	-	- 5 479
Nettorenter og lignende indtægter		**148 336**	**88 307**
Indtægter fra gebyrer og kommissioner	20	25	511
Udgifter ved gebyrer og kommissioner	20	- 62	- 761
Nettoindtægter fra gebyrer og kommissioner		**- 37**	**- 250**

(i 1 000 EUR)

	Bemærkninger	Fra 1.1.2023 til 31.12.2023	Fra 1.1.2022 til 31.12.2022
Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter	6	- 20 087	94 680
Nettoresultat af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	21	- 8 457	24 432
Nettoresultat af lån og forskud målt til FVTPL	7	- 8 932	- 3 080
Nettoresultat af valutakurser	22	- 67 885	- 140 104
Nettoresultat af finansielle transaktioner		**- 105 361**	**- 24 072**
Ændring i tab ved værdiforringelse af lån og forskud efter tilbageførsler	7.2	9 055	8 562
Ændring i hensættelser til lånetilsagn efter tilbageførsler	13	- 2 470	20
Generelle administrationsomkostninger	23	- 29 655	- 33 628
Årets overskud		**19 868**	**38 939**
Årets overskud i alt		**19 868**	**38 939**

(*) For det regnskabsår, der sluttede den 31.12.2023, omfatter renter og lignende indtægter 118,5 mio. EUR (2022: 85,8 mio. EUR) fra aktiver målt til amortiseret kostpris beregnet efter den effektive rentemetode.

OPGØRELSE OVER BEVÆGELSER I BIDRAGYDERNES MIDLER

FOR ÅRET FREM TIL 31. DECEMBER 2023

(i 1 000 EUR)

	Bemærkninger	Indkaldt bidrag	Udbetalte bidrag	Overført overskud	I alt
Pr. 1.1.2023		**3 701 695**	-	**370 182**	**4 071 877**
Bidrag fra medlemsstaterne indkaldt i løbet af året	16	20 000	-	-	**20 000**
Udbetalte bidrag fra medlemsstaterne i løbet af året	17	-	- 587 913	-	**- 587 913**
Overskud i 2023		-	-	19 868	**19 868**
Ændringer i bidragydernes midler		**20 000**	**- 587 913**	**19 868**	**- 548 045**
Pr. 31.12.2023		**3 721 695**	**- 587 913**	**390 050**	**3 523 832**

		Indkaldt bidrag	Udbetalte bidrag	Overført overskud	I alt
Pr. 1.1.2022		**3 471 695**	-	**331 243**	**3 802 938**
Bidrag fra medlemsstaterne indkaldt i løbet af året		230 000	-	-	**230 000**
Overskud i 2022		-	-	38 939	**38 939**
Ændringer i bidragydernes midler		**230 000**	-	**38 939**	**268 939**
Pr. 31.12.2022		**3 701 695**	-	**370 182**	**4 071 877**

PENGESTRØMSOPGØRELSE

FOR ÅRET FREM TIL 31. DECEMBER 2023

(i 1 000 EUR)

	Bemærkninger	Fra 1.1.2023 til 31.12.2023	Fra 1.1.2022 til 31.12.2022
DRIFTSAKTIVITETER			
Årets overskud		**19 868**	**38 939**
Justeringer for:			
Nettoresultat i dagsværdi af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	8	15 142	- 9 271
Ændring i tab ved værdiforringelse af lån og forskud efter tilbageførsler	7,2	- 9 055	- 8 562
Nettoresultat af lån og forskud målt til FVTPL	7	8 932	3 080
Ændring i påløbne renter og amortiseret kostpris for lån og forskud		708	2 291
Nettoændring i hensættelser til lånetilsagn efter tilbageførsler		2 455	- 19
Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter		20 087	- 94 680
Ændring i påløbne renter og amortiseret kostpris for likvide finansielle aktiver	10	- 248	321
Ændring i periodiserede indtægter		- 3 902	3 985
Valutakursændringers indvirkning på lån	7,1	86 765	- 53 747
Valutakursændringers indvirkning på aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	8	30 026	- 25 463
Valutakursændringers indvirkning på indeståender		- 8 031	- 12 006
Fortjeneste/(tab) på driftsaktiviteter inden ændringer i driftsaktiver og -passiver		**162 747**	**- 155 132**
Udbetalinger af lån	7	- 207 237	- 260 493
Tilbagebetalinger af lån	7	288 155	458 381

(i 1 000 EUR)

	Bemærkninger	Fra 1.1.2023 til 31.12.2023	Fra 1.1.2022 til 31.12.2022
Ændring i påløbne renter for kontanter og andre likvide midler	5	4 039	1 822
Erhvervelse af likvide finansielle aktiver	10	- 348 523	- 920 290
Løbetider på likvide finansielle aktiver	10	421 278	847 608
Stigning i aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	8	- 101 100	- 139 935
Nettoindtægt af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer		39 246	90 219
Fald i andre aktiver		334	136
Stigning i andre passiver		919	86
Stigning/(fald) i beløb, der skal betales til Den Europæiske Investeringsbank		33 951	- 58 093
Nettopengestrøm (anvendt i)/fra driftsaktiviteter		**293 809**	**- 135 691**
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Bidrag modtaget fra medlemsstaterne		79 710	238 450
Beløb modtaget fra medlemsstaterne vedrørende rentegodtgørelser og teknisk bistand		220 290	61 450
Beløb indbetalt på vegne af medlemsstaterne vedrørende rentegodtgørelser og teknisk bistand		- 77 050	- 60 619
Bidrag udbetalt på vegne af medlemsstaterne	17	- 587 913	-
Nettopengestrøm fra finansieringsaktiviteter		**- 364 963**	**239 281**
Nettostigning i kontanter og andre likvide midler		**- 71 154**	**103 590**
Kortfattet oversigt over pengestrømme:			
Kontanter og andre likvide midler ved regnskabsårets begyndelse		**1 450 589**	**1 359 005**
Nettopengestrømme (anvendt i)/fra:			
Driftsaktiviteter		293 809	- 135 691
Finansieringsaktiviteter		- 364 963	239 281
Virkningerne af valutakursændringer på kontanter og andre likvide midler		- 8 031	- 12 006
Kontanter og andre likvide midler ved regnskabsårets udgang		**1 371 404**	**1 450 589**
Kontanter og andre likvide midler består af:			
Kontantbeholdning	5	146 494	328 079
Tidsindskud (ekskl. påløbne renter)	5	625 403	963 004
Kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers)	5	599 507	159 506
		1 371 404	**1 450 589**

Bemærkninger til årsregnskabet pr. 31. december 2023

1. Generel information

Investeringsfaciliteten (»faciliteten«) blev oprettet inden for rammerne af Cotonouaftalen om samarbejde og udviklingsbistand (»aftalen«), der blev indgået mellem landene i Afrika, Caribien og Stillehavet (»ACS-landene«) og Den Europæiske Union og dens medlemsstater den 23. juni 2000 som revideret den 25. juni 2005 og den 22. juni 2010.

Faciliteten er ikke en særskilt retlig enhed og Den Europæiske Investeringsbank (»EIB« eller »banken«) forvalter bidragene på vegne af medlemsstaterne (»donorerne«) i overensstemmelse med betingelserne i aftalen og fungerer som administrator af faciliteten.

Den finansiering, der er fastlagt inden for rammerne af aftalen, kommer fra EU-medlemsstaternes budgetter. EU-medlemsstaterne bidrager med de beløb, der er tildelt faciliteten, og med tilskud til finansiering af rentegodtgørelser i henhold til de flerårige finansielle rammer (den første finansprotokol for perioden 2000-2007, også kaldet 9. EUF, den anden finansprotokol for perioden 2008-2013, også kaldet 10. EUF og den tredje finansprotokol, der dækker perioden 2014-2020, også kaldet 11. EUF). EIB har fået overdraget forvaltningen af:

i) faciliteten, en risikobærende revolverende fond på 3 685,5 mio. EUR, der skal fremme den private sektors investeringer i ACS-lande. Af dette beløb afsættes 48,5 mio. EUR til oversøiske lande og territorier (»OLT-lande«)

ii) tilskud til finansiering af rentegodtgørelser til et beløb på maksimalt 1 220,85 mio. EUR til ACS-lande og maksimalt 8,5 mio. EUR til OLT-lande. Op til 15 % af disse godtgørelser kan bruges til at finansiere projektrelateret teknisk bistand.

Den 23. december 2020 besluttede Rådet at forlænge investeringsfacilitetens forpligtelsesperiode med mindst seks måneder. Efter forlængelsen godkendte EIB transaktioner i overensstemmelse med sit mandat indtil den 30. juni 2021 (Rådets afgørelse (EU) 2020/2233 af 23. december 2020 om disponering over de midler, der stammer fra tilbageførsler under AVS-investeringsfaciliteten fra transaktioner under 9., 10. og 11. Europæiske Udviklingsfond ([22])).

EU og ACS-landene blev enige om at ændre afgørelsen om overgangsforanstaltninger for at forlænge anvendelsen af bestemmelserne i ACS-EU-partnerskabsaftalen indtil den 31. december 2023 eller indtil ikrafttrædelsen af en ny ACS-EU-aftale eller den midlertidige anvendelse mellem Unionen og ACS-landene af den nye aftale, alt efter hvilket tidspunkt der kommer først (ACS-EU-Ambassadørudvalgets afgørelse nr. 3/2019 om ændring af afgørelse nr. 3/2021 om at træffe overgangsforanstaltninger i henhold til artikel 95, stk. 4, i ACS-EU-partnerskabsaftalen, som efterfølgende blev ændret ved ACS-EU-Ambassadørudvalgets afgørelse nr. 3/2021 af 26. november 2021 om ændring af ACS-EU-Ambassadørudvalgets afgørelse nr. 970/2022 af 16. juni 2022 og ACS-EU-Ambassadørudvalgets afgørelse nr. 2/2023 af 25. oktober 2023).

Årsregnskabet er udarbejdet ud fra going concern-princippet, ifølge hvilket det antages, at faciliteten vil være i stand til at betale alle skyldige beløb i forbindelse med alle transaktioner i en overskuelig fremtid. Facilitetens varighed er ikke fastlagt. Den interne aftale om 11. EUF forbliver i kraft (i henhold til artikel 14, stk. 3), så længe det er nødvendigt for, at alle transaktioner, der finansieres i henhold til ACS-EU-partnerskabsaftalen, OLT-associeringsafgørelsen og den flerårige finansielle ramme, kan fuldføres.

NDICI – forordningen om et globalt Europa, der trådte i kraft den 14. juni 2021 (Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/947 ([23]) af 9. juni 2021), udgør det primære retsgrundlag for EU's bistand uden for EU i 2021-2027 og styringen af bankens nye institutionelle mandat for operationer uden for Den Europæiske Union, herunder ACS-regionen. Dette omfatter integration EUF, der for nuværende føres uden for EU-budgettet, i EU-budgettet. NDICI-forordningen udgør retsgrundlaget for Kommissionens overdragelse af fremtidige EU-mandater til EIB for dens aktiviteter uden for EU. Forordningen vil også tilvejebringe den eksterne investeringsramme for Unionens samarbejde med partnerinstitutioner gennem tilskud eller garantier fra EU-budgettet.

([22]) EUT L 437 af 28.12.2020, s. 188, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2020/2233/oj.

([23]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/947 af 9. juni 2021 om oprettelse af instrumentet for naboskab, udviklingssamarbejde og internationalt samarbejde – et globalt Europa, og om ændring og ophævelse af Europa-Parlamentets og Rådets afgørelse nr. 466/2014/EU og ophævelse af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1601 og Rådets forordning (EF, Euratom) nr. 480/2009 (EUT L 209 af 14.6.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/947/oj).

Tilbageførsler fra faciliteten skal fremover anvendes inden for NDICI-rammen gennem en kombination af et særligt vindue for den private sektor i ACS-landene under Den Europæiske Fond for Bæredygtig Udvikling (EFSD+) og en trustfond. Den 15. februar 2023 blev der undertegnet en overførselsaftale mellem EIB og Europa-Kommissionen (»overførselsaftalen«). Formålet med denne aftale er at overføre midler, der hidrører fra tilbageførsler inden for rammerne af faciliteten, efterhånden som de bliver tilgængelige, i overensstemmelse med afgørelse (EU) 2020/2233 (»tilbageførsler under ACS-investeringsfaciliteten«) og Rådets afgørelse (EU) 2021/1764 ([24]) (»tilbageførsler under OLT-investeringsfaciliteten«, og sammen med »tilbageførsler under ACS-investeringsfaciliteten« benævnt »tilbageførsler«). Nærmere oplysninger findes i bemærkning 2.4.6 og 17.

Nærværende årsregnskab dækker perioden fra 1. januar 2023 til 31. december 2023.

På forslag fra direktionen vedtog bestyrelsen årsregnskabet den 21. marts 2024 og besluttede at forelægge det styrelsesrådet til godkendelse inden den 26. april 2024.

2. **Væsentlig anvendt regnskabspraksis**

2.1. ***Grundlag – overensstemmelseserklæring***

Årsregnskabet for faciliteten er udarbejdet i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder (IFRS) som vedtaget af Den Europæiske Union. Årsregnskabet pr. 31. december 2023 omfatter opgørelsen af finansiel stilling, resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst, opgørelsen over bevægelser i bidragydernes midler, pengestrøms-opgørelsen og bemærkningerne.

2.2. ***Væsentlige regnskabsmæssige vurderinger, antagelser og skøn***

Udarbejdelsen af årsregnskaber kræver, at der udarbejdes skøn og gøres antagelser, som påvirker de indberettede indtægter, udgifter, aktiver, forpligtelser og oplysninger om eventualaktiver og -forpligtelser. Anvendelse af tilgængelige oplysninger og anvendelse af vurderinger er uløseligt forbundet med udarbejdelsen af skøn. De faktiske resultater i fremtiden kan afvige fra sådanne skøn, og forskellene kan være væsentlige for årsregnskabet. Skøn og tilgrundliggende antagelser gennemgås løbende. Skøn over revisioner indregnes fremadrettet.

Vurderinger og skøn anvendes i størst omfang på følgende områder:

— **Dagsværdi af finansielle instrumenter**

Hvis dagsværdien af de finansielle instrumenter, der er opført på balancen, ikke kan udledes af de aktive markeder, beregnes den ved anvendelse af forskellige værdiansættelsesmetoder, herunder matematiske modeller. Input til disse modeller hentes så vidt muligt fra de observerbare markeder, men hvis dette ikke kan lade sig gøre, må dagsværdien beregnes med et vist skøn. Disse værdiansættelser kategoriseres på forskellige niveauer i dagsværdihierarkiet på baggrund af de input, som anvendes i de værdiansættelsesmetoder, der er beskrevet og anført i bemærkning 2.4.2 og 4.

— **Tab ved værdiforringelse af lån og forskud**

Ledelsen skal ved målingen af det forventede kredittab foretage væsentlige vurderinger, navnlig en vurdering af, om kreditrisikoen er steget væsentligt siden første indregning, inddragelse af fremadrettede oplysninger samt et skøn over størrelsen af og tidspunktet for fremtidige pengestrømme og sikkerhedsstillelsesværdier ved bestemmelsen af tab på værdiforringelser. Disse skøn bygger på en række forhold, som kan medføre væsentlige ændringer af tidspunktet for indregning af tab for værdiforringelser samt omfanget heraf (bemærkning 2.4.2). Relevante antagelser om virkningerne på værdiforringelsen som følge af den generelle usikkerhed og den turbulens, der opstod i 2022 og fortsatte i 2023, er nærmere beskrevet i bemærkning 2.4.2.2 og 3.2.3.7.

([24]) Rådets afgørelse (EU) 2021/1764 af 5. oktober 2021 om associering af de oversøiske lande og territorier med Den Europæiske Union, herunder forbindelser mellem Den Europæiske Union på den ene side og Grønland og Kongeriget Danmark på den anden side (afgørelse om oversøisk associering, herunder Grønland) (EUT L 355 af 7.10.2021, s. 6, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2021/1764/oj).

— **Værdiansættelse af unoterede egenkapitalinvesteringer**

Værdiansættelsen af unoterede egenkapitalinvesteringer er normalt baseret på et af følgende:

— nylige markedstransaktioner på armslængdevilkår

— den aktuelle dagsværdi af et andet instrument, der i store træk er det samme

— de forventede pengestrømme tilbagediskonteret til de gældende kurser for aktiver, der er karakteriseret ved samme vilkår og risici

— metoden med korrigerede nettoaktiver eller

— andre værdiansættelsesmodeller.

Beregningen af pengestrømme og diskonteringsfaktorer for unoterede egenkapitalinvesteringer indebærer en høj grad af skøn. Facilitetens værdiansættelsesmetoder justeres med jævne mellemrum, og gyldigheden testes ved hjælp af priserne fra observerbare aktuelle markedstransaktioner gennemført med samme instrument eller fra andre tilgængelige observerede markedsdata.

— **Konsolidering af enheder, som faciliteten har kapitalandele i**

Ifølge EIB's vurdering kontrolleres ingen af de enheder, som faciliteten har kapitalandele i, af faciliteten. Dette skyldes det faktum, at i alle sådanne enheder er enten komplementaren, fondsforvalteren eller bestyrelsen eneansvarlig for forvaltningen af og kontrollen med partnerskabets aktiviteter og forretninger og har hjemmel og bemyndigelse til at træffe de nødvendige foranstaltninger til gennemførelse af formålet med og målene for partnerskabet i overensstemmelse med retningslinjerne for investering samt de politiske retningslinjer.

2.3. ***Ændringer i regnskabsstandarder***

Med undtagelse af de nedenfor beskrevne ændringer har faciliteten konsekvent anvendt den regnskabspraksis, der beskrives i bemærkning 2.4, på alle perioder, der præsenteres i dette regnskab. Faciliteten har vedtaget nedenstående nye standarder og ændringer af standarder.

Nye og ændrede standarder vedtaget af faciliteten

Følgende nye standarder og ændringer af eksisterende standarder fik virkning for årsregnskabet for faciliteten pr. 1. januar 2023:

— Ændringer af IAS 1 Præsentation af årsregnskaber og IFRS's redegørelse for praksis 2: Oplysning om anvendt regnskabspraksis

— Ændringer af IAS 8 Anvendt regnskabspraksis, ændringer i regnskabsmæssige skøn og fejl: Definition af regnskabsmæssige skøn.

Ovennævnte ændringer har ikke haft nogen indvirkning på de beløb, der er indregnet i tidligere perioder, og forventes ikke i væsentlig grad at påvirke den aktuelle periode eller fremtidige perioder.

Nye standarder, ændringer og fortolkninger, der endnu ikke er vedtaget af faciliteten

Pr. 31. december 2023 fik følgende ændringer af eksisterende standarder virkning, men de var ikke obligatoriske for årlige rapporteringsperioder, der slutter den 31. december 2023:

Ændringer af eksisterende standarder blev godkendt af EU og gælder for årlige perioder, der begynder den 1. januar 2024 eller derefter:

Ændringer af IAS 1 Præsentation af årsregnskaber: Klassifikation af forpligtelser som kortfristede eller langfristede og langfristede forpligtelser med bestemmelser.

Ændringer af eksisterende standarder, der endnu ikke er godkendt af EU:

— Ændringer af IAS 7 Pengestrømsopgørelse og IFRS 7 Finansielle instrumenter: Leverandørfinansieringsordninger

— Ændringer af IAS 21 Valutaomregning: Manglende omvekslingsmulighed

— Ændringer af IFRS 10 Koncernregnskaber og IAS 28 Investeringer i associerede virksomheder og joint ventures: Salg eller indskud af aktiver mellem en investor og dennes associerede virksomhed eller joint venture.

På datoen for godkendelsen af dette årsregnskab var ingen af ovennævnte standarder eller ændringer af eksisterende standarder vedtaget af faciliteten på et tidligt stadium, og der er ikke vedtaget nogen fortolkninger, som finder anvendelse og skal tages i betragtning af faciliteten, på noget tidspunkt for regnskabsaflæggelsen. Ledelsen forventer, at alle relevante erklæringer vil blive vedtaget for den første periode, der begynder på ikrafttrædelsesdatoen for erklæringen eller derefter, og at det ikke vil have nogen væsentlig indvirkning på årsregnskabet for faciliteten.

2.4. ***Oversigt over væsentlig anvendt regnskabspraksis***

Opgørelsen af finansiel stilling er aktiver og forpligtelser opstillet efter faldende likviditet, og der sondres ikke mellem langfristede aktiver og omsætningsaktiver.

2.4.1. Valutaomregning

Faciliteten anvender EUR, som også er den funktionelle valuta, til forelæggelse af sit årsregnskab. Medmindre andet er angivet, er de finansielle oplysninger, der præsenteres i EUR, afrundet til nærmeste tusind.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes med valutakursen på transaktionsdatoen.

Monetære aktiver og forpligtelser i andre valutaer end EUR omregnes til EUR ved hjælp af de gældende valutakurser på dagen for opgørelse af finansiel stilling. Gevinst eller tab som følge af sådanne omregninger opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst.

Ikkemonetære poster, der opgøres til den historiske anskaffelsesværdi i en fremmed valuta, omregnes ved anvendelse af valutakurserne på datoen for den oprindelige transaktion. Ikkemonetære poster, der opgøres til dagsværdien i en fremmed valuta, omregnes ved anvendelse af valutakurserne på den dato, hvor dagsværdien blev fastsat.

Valutakursdifferencer, der opstår ved afvikling af transaktioner til andre kurser end dem, der var gældende på transaktionsdatoen, og ikkerealiserede valutakursdifferencer på uafviklede monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta, opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst.

2.4.2. Finansielle aktiver bortset fra afledte finansielle instrumenter

Ikkeafledte finansielle instrumenter indregnes første gang på grundlag af afviklingsdagen.

Klassifikation og måling

Finansielle aktiver

Ved den første indregning klassificeres et finansielt aktiv som målt til amortiseret kostpris eller målt til dagsværdi gennem resultatopgørelsen (»FVTPL«), mens en finansiel forpligtelse klassificeres som målt til amortiseret kostpris eller FVTPL.

Under IFRS 9 foretages klassificeringen ved først at bestemme, om det finansielle aktiv skal betragtes som et gældsinstrument eller et egenkapitalinstrument. IFRS 9 henviser til definitionerne i IAS 32 Finansielle instrumenter: Præsentation.

Gældsinstrumenter er instrumenter, der opfylder definitionen på en finansiel forpligtelse set ud fra modpartens synspunkt, f.eks. lån og gældsværdipapirer, herunder obligationer, gældsbeviser eller certifikater udstedt af strukturerede enheder, staten eller virksomheder.

Et gældsinstrument klassificeres som målt til amortiseret kostpris, hvis det opfylder begge følgende betingelser og ikke udpeges som målt til FVTPL:

— aktivet besiddes i en forretningsmodel, der har til formål at besidde aktiver for at inddrive kontraktlige pengestrømme, og

— det finansielle aktivs kontraktlige vilkår medfører på bestemte tidspunkter pengestrømme, som udelukkende består af afdrag og renter på den udestående hovedstol (SPPI-kriteriet).

Ovenstående betingelser gælder for hele det finansielle aktiv, også hvis det indeholder et indbygget derivat.

Egenkapitalinstrumenter er instrumenter, der opfylder definitionen set ud fra udstederens synspunkt, dvs. instrumenter, der ikke indeholder en kontraktlig forpligtelse til betaling, og som repræsenterer en andel af udstederens nettoaktiver. Egenkapitalinstrumenter måles til FVTPL.

Ved den første indregning af en egenkapitalinvestering, der ikke besiddes med handel for øje, kan faciliteten uigenkaldeligt beslutte at præsentere efterfølgende ændringer i anden totalindkomst. Denne beslutning foretages særskilt for hver enkelt investering.

Alle andre finansielle aktiver klassificeres som målt til FVTPL.

Vurdering af forretningsmodel

EIB foretager som forvalter af faciliteten en vurdering på porteføljeniveau af formålet med den forretningsmodel, som gældsinstrumentet indgår i, fordi dette bedst afspejler den måde, hvorpå virksomheden forvaltes, og oplysningerne videregives til ledelsen. Der ses på følgende oplysninger:

— de erklærede politikker for og formål med porteføljen, samt hvordan disse politikker udøves i praksis. Navnlig ses der på, hvorvidt ledelsens strategi fokuserer på at optjene kontraktlige renteindtægter, opretholde en bestemt renteprofil, matche de finansielle aktivers løbetid til varigheden af de forpligtelser, der finansierer aktiverne, eller på at realisere pengestrømme ved at sælge aktiverne

— hvordan evalueringen af porteføljens resultater foretages og rapporteres til facilitetens ledelse

— hvilke risici, der påvirker forretningsmodellens resultater (og de finansielle aktiver, der besiddes i denne forretningsmodel), samt hvordan risiciene håndteres og

— frekvensen og omfanget af samt tidspunktet for salg i tidligere perioder, årsagerne til disse salg og forventningerne til den fremtidige salgsaktivitet.

Oplysningerne om salgsaktivitet betragtes imidlertid ikke isoleret, men som led i en overordnet vurdering af, hvordan facilitetens erklærede formål med forvaltningen af finansielle aktiver opnås, og hvordan pengestrømmene realiseres.

Forretningsmodellen for direkte långivningstransaktioner under effektfinansieringsrammen (IFE) er beskrevet og anført i bemærkning 25.

Kriteriet om udelukkende at betale hovedstolen og renter heraf (»SPPI-kriteriet«)

I forbindelse med denne vurdering defineres »hovedstol« som gældsinstrumentets dagsværdi ved første indregning. »Renter« defineres som godtgørelse for den tidsmæssige værdi af penge og den kreditrisiko, der knytter sig til den udestående hovedstol i en bestemt periode, samt for andre grundlæggende udlånsrisici og omkostninger (f.eks. likviditetsrisiko og administrative omkostninger) samt fortjenstmargin.

Ved vurderingen af, om de kontraktlige pengestrømme udelukkende består af tilbagebetalinger af hovedstolen og renter heraf, ses der på instrumentets kontraktlige vilkår. Det omfatter en vurdering af, hvorvidt det finansielle aktiv indeholder et kontraktvilkår, der kan ændre tidspunktet eller den beløbsmæssige størrelse af de kontraktlige pengestrømme på en sådan måde, at aktivet ikke opfylder denne betingelse.

Ophør af indregning

Faciliteten ophører med at indregne et finansielt aktiv, når de kontraktlige rettigheder til pengestrømme fra det finansielle aktiv udløber, eller når retten til at modtage kontraktlige pengestrømme overdrages i forbindelse med en transaktion, hvor faciliteten overdrager risici og afkast forbundet med ejendomsretten til det finansielle aktiv eller bibeholder alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten, men ikke bibeholder kontrollen over det finansielle aktiv.

Ved ophør af indregning af et finansielt aktiv eller en finansiel forpligtelse (bemærkning 2.4.4) indregnes forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af aktivet eller forpligtelsen (eller den regnskabsmæssige værdi af den del af aktivet eller forpligtelsen, der ophører med at blive indregnet) og summen af i) den modtagne eller betalte modydelse og ii) eventuelle kumulerede gevinster og tab, der tidligere er indregnet i anden totalindkomst, i resultatet, med undtagelse af de kumulerede gevinster og tab, der er indregnet i anden totalindkomst i forbindelse med egenkapitalinvesteringer målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst, som overdrages til reservefonden og ikke indregnes i resultatet.

I forbindelse med IBOR-reformen foretages facilitetens vurdering af, om en ændring af et finansielt instrument til amortiseret kostpris er væsentlig, efter anvendelse af den praktiske foranstaltning, der blev indført med IBOR-reformfase 2. I henhold til de ændringer, der er udstedt af IASB, ophører faciliteten ikke med at indregne et finansielt instrument, hvis kontraktlige pengestrømme ændres som en direkte følge af reformen, og ændringen økonomisk svarer til det tidligere grundlag for fastsættelse af de kontraktlige pengestrømme (dvs. grundlaget umiddelbart før ændringen).

Reklassificering

Der foretages ikke reklassificering af finansielle aktiver efter første indregning heraf, medmindre faciliteten ændrer sin forretningsmodel for forvaltning af finansielle aktiver.

Ændring

Et finansielt aktiv, der måles til amortiseret kostpris, betragtes som ændret, når dets kontraktlige pengestrømme genforhandles eller på anden måde ændres. Genforhandling eller ændring kan føre til ophør af indregning af det gamle og indregning af det nye finansielle instrument.

En væsentlig kontraktmæssig ændring af pengestrømme fra et finansielt aktiv målt til amortiseret kostpris, som medfører ophør af indregning af det finansielle aktiv, medfører indregning af det nye finansielle aktiv til dagsværdi og opførelse af gevinsten eller tabet forbundet med ændringen i den konsoliderede resultatopgørelse under »Resultat af finansielle transaktioner«.

En kontraktmæssig ændring anses for væsentlig, hvis den diskonterede nutidsværdi af pengestrømmene i henhold til de ændrede vilkår (diskonteret til den oprindelige effektive rentesats) afviger mindst 10 % fra den diskonterede nutidsværdi af de resterende pengestrømme fra det oprindelige finansielle aktiv. Kvalitative faktorer såsom en ændring i den valuta, som det finansielle aktiv er denomineret i, og omregningsfaktorer tages også i betragtning.

I forbindelse med IBOR-reformen foretages facilitetens vurdering af, om en ændring af et finansielt instrument til amortiseret kostpris er væsentlig, efter anvendelse af den praktiske foranstaltning, der blev indført med IBOR-reformfase 2. Faciliteten ajourfører den effektive rente uden at ændre det finansielle instruments regnskabsmæssige værdi, hvis grundlaget for opgørelsen af det finansielle instruments kontraktlige pengestrømme målt til amortiseret kostpris ændrer sig som en direkte følge af reformen, og hvis ændringen økonomisk svarer til det tidligere grundlag (dvs. grundlaget umiddelbart før ændringen).

Måling af finansielle instrumenters dagsværdi

Dagsværdien er den pris, der ville kunne opnås ved at sælge et aktiv eller ville skulle betales for overdragelse af en forpligtelse i en velordnet transaktion mellem markedsdeltagere på målingsdatoen på det primære marked, eller – hvis der ikke er et primært marked – på det mest fordelagtige marked, som faciliteten har adgang til på denne dato.

I givet fald måler EIB på vegne af faciliteten dagsværdien af et instrument ved hjælp af den noterede kurs på et aktivt marked for det pågældende instrument. Et aktivt marked er et marked, hvor transaktioner med aktivet eller forpligtelsen finder sted med tilstrækkelig hyppighed og i et tilstrækkeligt omfang til løbende at give prisfastsættelsesoplysninger.

Hvis dagsværdien af de finansielle aktiver og forpligtelser, der er opført i opgørelsen af finansiel stilling, ikke kan udledes af de aktive markeder, beregnes den ved anvendelse af forskellige værdiansættelsesmetoder, herunder matematiske modeller. Input til disse modeller hentes så vidt muligt fra de observerbare markeder, men hvis dette ikke kan lade sig gøre, må dagsværdien beregnes med et vist skøn. Den valgte værdiansættelsesmetode omfatter alle de faktorer, som markedsdeltagerne ville tage i betragtning ved prissættelsen af en transaktion.

Disse værdiansættelsesmetoder kan omfatte nettonutidsværdien og modeller med tilbagediskonterede pengestrømme, sammenligning med lignende instrumenter, for hvilke der eksisterer observerbare markedspriser, Black-Scholes-modellen, polynominale modeller for prisfastsættelse af optioner og andre værdiansættelsesmodeller. De antagelser og input, der anvendes i værdiansættelsesmetoderne, omfatter risikofri rentesatser og referencerentesatser, kreditspænd, der anvendes til at anslå diskonteringssatser, obligations- og aktiekurser, valutakurser, aktier og aktieindeks samt forventede prisudsving og priskorrelationer.

Formålet med værdiansættelsesmetoderne er, at komme frem til en måling til dagsværdi, der afspejler den pris, der ville kunne opnås ved at sælge aktivet, eller skulle betales for overdragelse af en forpligtelse i en velordnet transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet.

Den Europæiske Investeringsbank gør brug af almindeligt anerkendte værdiansættelsesmodeller til fastsættelse af dagsværdien af almindelige og mere enkle finansielle instrumenter, såsom renteswaps og valutaswaps, der kun anvender observerbare markedsdata og kun i begrænset omfang er afhængige af ledelsens vurderinger og skøn. Observerbare priser og input til modeller er som regel tilgængelige på markedet for så vidt angår noteret gæld og egenkapitalinstrumenter, børshandlede derivater og enkle OTC-derivater såsom renteswaps. Tilgængeligheden af observerbare markedskurser og input til modeller reducerer afhængigheden af ledelsens vurderinger og skøn samt den usikkerhed, der er forbundet med fastsættelsen af dagsværdier. Tilgængeligheden af observerbare markedskurser og input varierer afhængig af produktet og markedet og ændringer på baggrund af specifikke hændelser og generelle forhold på de finansielle markeder.

Til mere komplekse instrumenter anvender banken sine egne værdiansættelsesmodeller, som udvikles på basis af anerkendte værdiansættelsesmodeller. Nogle eller alle de væsentlige input, der anvendes i disse modeller, kan muligvis ikke observeres på markedet og udledes af markedskurser eller -renter eller skønnes på grundlag af antagelser. Eksempler på instrumenter, der anvender væsentlige ikkeobserverbare input, omfatter visse lån og garantier, for hvilke der ikke findes et aktivt marked. De værdiansættelsesmodeller, der anvender væsentlige ikkeobserverbare input, er mere afhængige af ledelsens vurderinger og skøn i forbindelse med fastsættelsen af dagsværdier. Ledelsens vurderinger og skøn er normalt påkrævet til udvælgelse af den mest hensigtsmæssige værdiansættelsesmodel, fastlæggelse af forventede fremtidige pengestrømme på det finansielle instrument, der skal værdiansættes, fastlæggelse af sandsynligheden for modpartens misligholdelse og forudbetalinger samt udvælgelse af passende diskonteringssatser.

Faciliteten måler dagsværdien ved hjælp af dagsværdihierarkiet, som afspejler betydningen af de input, der anvendes til at foretage målingen:

— Niveau 1: input i form af noterede (ikkekorrigerede) markedskurser på aktive markeder for identiske instrumenter, som faciliteten har adgang til

— Niveau 2: input, bortset fra noterede kurser, som er omfattet af niveau 1, der er direkte (dvs. i form af kurser) eller indirekte (dvs. udledt af kurser) observerbare. Denne kategori omfatter instrumenter, der er værdiansat ved hjælp af noterede markedskurser på aktive markeder for lignende instrumenter, noterede kurser for identiske eller lignende instrumenter på markeder, der betragtes som mindre end aktive, eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er direkte eller indirekte observerbare ud fra markedsdata

— Niveau 3: ikkeobserverbare input. Denne kategori omfatter alle instrumenter, hvor værdiansættelsesmetoderne medtager input, der ikke er baseret på observerbare data, og hvor de ikkeobserverbare input har en væsentlig betydning for værdiansættelsen af instrumentet. Denne kategori omfatter instrumenter, der er værdiansat ved hjælp af noterede kurser på lignende instrumenter, og hvor væsentlige ikkeobserverbare justeringer eller antagelser er nødvendige for at afspejle forskellene mellem instrumenterne.

Faciliteten anerkender overførsler mellem niveauerne i dagsværdihierarkiet pr. udgangen af den rapporteringsperiode, hvor ændringen har fundet sted.

Værdiforringelse af finansielle aktiver

IFRS 9 er baseret på en fremadskuende model for forventede kredittab. EIB har etableret en ramme for beregning af »forventet kredittab«, som afhænger af den makroøkonomiske situation. Det omfatter udarbejdelse af kreditrisikoparametre baseret på point-in-time-tilgangen (»PIT«) (sandsynlighed for misligholdelse (»PD«) og tab givet misligholdelse (»LGD«)) baseret på en systematisk faktor (kreditcyklus), der drives af makroøkonomien og beregnes via makroøkonomiske prognoser eller scenarier. Det endelige forventede kredittab er et sandsynlighedsvægtet gennemsnit af de respektive makroøkonomiske scenariers forventede kredittab. Denne fremadskuende værdiforringelsesmodel anvendes for finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris, finansielle garantikontrakter samt ikkebalanceførte forpligtelser.

I henhold til IFRS 9 måles hensættelser til tab på en af følgende måder:

— som forventede kredittab over 12 måneder: Disse omfatter forventede kredittab, der følger af eventuelle misligholdelsesbegivenheder, som finder sted senest 12 måneder efter rapporteringsdatoen, og

— Forventede kredittab i løbetiden: disse omfatter forventede kredittab, som følger af eventuelle misligholdelsesbegivenheder, der finder sted i hele det finansielle instruments forventede løbetid.

IFRS 9-standarden fastsætter en tretrinsmodel for værdiforringelser baseret på ændringer i kreditkvaliteten efter første indregning. Finansielle instrumenter klassificeres i trin 1, bortset fra instrumenter for hvilke der er konstateret en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden den første indregning. Det omfatter både kvantitative og kvalitative oplysninger og analyser, som bygger på EIB's ekspertise og omfatter fremadrettede oplysninger.

Købte eller oprettede værdiforringede aktiver (»POCI-aktiver«) er finansielle aktiver, der fra første indregning anses for at være klassificeret i trin 3. Ved POCI-aktiver indregnes de kumulerede ændringer af det forventede kredittab i løbetiden efter første indregning i resultatopgørelsen.

Bankens vurdering af IFRS9-trininddelingen er baseret på en sekventiel tilgang, som tager udgangspunkt i oplysninger om modparter eller som er instrumentspecifikke, i overensstemmelse med interne retningslinjer og procedurer, navnlig for udløsende faktorer for tidlig varsling, intern rating (et fald på tre niveauer eller mere i forhold til den historiske interne rating for modparter, hvis nuværende interne rating ligger under »investment grade«) og restancer (restance på mere end 30 dage).

EIB er af den opfattelse, at virkningerne på værdiforringelsen som følge af den generelle usikkerhed og forskellige risici, der opstår som følge af den russiske invasion af Ukraine, afspejles i den eksisterende fremadskuende model for forventet kredittab, som anses for at være tilstrækkelig robust til at tage højde for sådanne ekstreme hændelser. Navnlig er de respektive virkninger blevet registreret direkte gennem de makroøkonomiske fremskrivninger og PD-rentekurverne.

EIB er af den opfattelse, at den eksisterende fremadskuende model for forventet kredittab anses for at være tilstrækkelig robust til at tage højde for ekstreme økonomiske hændelser, der er blevet registreret direkte gennem de makroøkonomiske fremskrivninger og PD-rentekurverne. Som anført i bemærkning 3.2.3.8 anvender EIB ekspertvurderinger, når den vurderer kreditrisikoen for sådanne modparter.

Hvis der er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen, flyttes det finansielle instrument til trin 2, men anses endnu ikke for at være værdiforringet. Hvis der er sket en værdiforringelse af det finansielle instrument, flyttes det til trin 3.

Ved udpegelsen af eksponeringer i trin 3 fastslår banken, om der er objektivt bevis på en misligholdt eksponering. Et finansielt aktiv betragtes som misligholdt, når det anses for usandsynligt, at låntageren indfrier alle sine gældsforpligtelser til faciliteten, uden at faciliteten griber ind, eller når låntageren er i restance over 90 dage på enhver væsentlig gældsforpligtelse til faciliteten.

I den forbindelse betragtes et finansielt aktiv som misligholdt, når det fastslås, at faciliteten med al sandsynlighed ikke vil kunne inddrive alle skyldige beløb i henhold til bestemmelserne i den oprindelige kontrakt eller den tilsvarende værdi. Vurderingen af de individuelle krediteksponeringer er baseret på låntagerens egenskaber, overordnede finansielle situation, midler og betalingsmønster, udsigterne til støtte fra eventuelle finansielt ansvarlige garantistillere og eventuelt realisationsværdien af sikkerhedsstillelser.

Mindst hvert halve år gennemgås og analyseres alle værdiforringede fordringer. Efterfølgende ændringer af beløbene og tidspunktet for de forventede fremtidige pengestrømme i forhold til de tidligere skøn vil medføre en ændring af hensættelserne til kredittab og indregnes i resultatopgørelsen. En hensættelse til værdiforringelser kan alene tilbageføres, når kreditkvaliteten er tilstrækkelig forbedret til at skabe rimelig sikkerhed for en rettidig opkrævning af hovedstol og renter i henhold til de oprindelige kontraktbestemmelser i fordringsaftalen. Der foretages afskrivning, hvis hele eller dele af en fordring anses for uinddrivelig eller eftergivet. Afskrivningerne modregnes i de tidligere fastslåede værdiforringelser eller direkte i resultatopgørelsen og reducerer fordringens hovedstol. En delvis eller fuld tilbagebetaling af tidligere afskrevne beløb krediteres på resultatopgørelsen. Finansielle aktiver, der er afskrevet, kan stadig gøres til genstand for fuldbyrdelsesforanstaltninger for at overholde bankens procedurer for inddrivelse af fordringer.

Måling af forventet kredittab – input, antagelser og metoder

Måling af det forventede kredittab i løbetiden anvendes ved aktiver på trin 2 og trin 3, mens målingen af det forventede kredittab over 12 måneder anvendes ved aktiver på trin 1.

De forventede kredittab er beregnet ud fra følgende variabler:

— kreditvurdering og PIT-sandsynlighed for misligholdelse (»PD«)

— PIT-tab givet misligholdelse (»LGD«)

— eksponeringsværdi ved misligholdelse (»EAD«).

Kreditvurderingen af en modpart fastsættes på en bestemt dato ved hjælp af resultattavlemodeller, som er særligt tilpasset de forskellige kategorier af modparter og eksponeringer.

Hver kreditvurdering er knyttet til en specifik PD, der angiver sandsynligheden for, at en modpart misligholder sin finansielle forpligtelse, enten over de kommende 12 måneder eller over forpligtelsens restløbetid. Ratings udgør således det primære input ved fastsættelsen af PIT-rentestrukturen ved PD for eksponeringer. EIB indsamler oplysninger om performance og misligholdelse af facilitetens kreditrisikoeksponeringer. De indsamlede data opdeles efter type branche og type region. Forskellige brancher og regioner, som reagerer på samme måde på kreditcyklusser, analyseres sammen.

EIB anvender statistiske modeller til at analysere de indsamlede data og udarbejde skøn over restløbetiden for PD for eksponeringer, og hvordan denne ventes at udvikle sig med tiden og i specifikke makroøkonomiske scenarier.

LGD repræsenterer EIB's forventning om tabet ved en eksponering som følge af modpartens misligholdelse i forhold til det udestående beløb ved misligholdelsen. LGD kan også defineres som »1 – inddrivelsesraten«. LGD-skønnene fastslås primært ud fra det geografiske område og typen af modpart ud fra fem overordnede eksponeringsklasser: stater, offentlige institutioner, finansielle institutioner, virksomheder og projektfinansiering. LGD-værdier kan justeres yderligere på baggrund af det givne produkt og de særlige kontraktvilkår vedrørende eksponeringen.

EIB inddrager PIT og fremadrettede oplysninger i såvel vurderingen af, om et instruments kreditrisiko er steget betydeligt siden den første indregning, som i vurderingen af forventede kredittab.

Til vurdering af det forventede kredittab har EIB udviklet en betinget modelmetode, den såkaldte PIT-PD-model, til beregning af rentekurver for sandsynligheden for misligholdelse, der omfatter:

— definitionen af en økonomisk rimelig forbindelse mellem kreditcyklussen og de makroøkonomiske variabler, og

— en række på tre makroøkonomiske scenarier (et referencescenario og to scenarier, der afspejler afmatning og opsving i økonomien) med den potentielle udvikling i BNP over flere år og de dermed forbundne sandsynligheder.

Ved udarbejdelsen af makroøkonomiske scenarier anvender EIB en semistrukturel makromodel baseret på flere lande og ligninger for den globale økonomi med landespecifikke blokke. Det centrale scenario/referencescenariet er udformet, så det er i overensstemmelse med Kommissionens seneste prognoser. De positive og negative scenarier udformes gennem anvendelse af modellen baseret på flere lande/ligninger omkring det centrale scenario. Scenarierne omfatter BNP-chok, som er det vigtigste mål for den økonomiske aktivitet. Chokkene mod det reale BNP kalibreres således, at de genskaber variablens observerede volatilitet. Der anvendes også ekspertvurderinger, hvor det er relevant, til at finjustere størrelsen og varigheden af BNP-chok. Som følge heraf bestemmes chok sammen med en mindskningsfunktion for at bestemme virkningen af chokkene over tid. De sandsynligheder, der knytter sig til hvert scenario, defineres, så de afspejler markedsindikatorerne (volatiliteten) og internt udviklede indikatorer/trackers, der anvendes konsekvent over tid for at opfange usikkerhed.

EIB's PIT-PI- og PIT-LGD-modeller anvender de samme fremskrevne værdier af kreditcyklussen som det vigtigste input i forskellige makroøkonomiske scenarier. Kreditcyklussen beregnes ud fra et eksternt kreditvurderingsbureaus nedjusteringer af ratings og fremskrivningerne af den årlige vækst i det reale BNP samt spændet mellem lange og korte renter.

EAD angiver den forventede eksponering ved misligholdelse og er baseret på den aktuelle eksponering for modparten og potentielle ændringer af det aktuelle beløb, der er fastsat i aftalen, inklusive amortisering. Et finansielt aktivs EAD er lig med dets regnskabsmæssige bruttoværdi. For låneforpligtelser og finansielle garantier omfatter EAD allerede udnyttede beløb.

2.4.2.1. *Kontanter og andre likvide midler*

I forbindelse med faciliteten defineres kontanter og andre likvide midler som anfordringskonti, kortfristede indskud eller kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers) med oprindelige løbetider på tre måneder eller derunder. Kontanter og andre likvide midler indregnes til amortiseret kostpris i opgørelsen af finansiel stilling.

2.4.2.2. *Likvide finansielle aktiver*

Likvide finansielle aktiver omfatter noterede og unoterede obligationer, der skal beholdes til udløb, og kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers) med oprindelige løbetider på over tre måneder, og som derfor klassificeres til amortiseret kostpris.

Indledningsvis måles disse obligationer og kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers) til kostpris, dvs. deres dagsværdi plus transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til dem. Forskellen mellem indgangsværdien og indløsningsværdien amortiseres ved anvendelse af den effektive rentemetode over resten af instrumentets løbetid.

2.4.2.3. *Lån og forskud*

Porteføljen af lån og forskud kan bestå af gældsinstrumenter såsom lån og gældsværdipapirer, herunder obligationer, gældsbeviser eller certifikater udstedt af strukturerede enheder med det formål at beholde dem til udløb og modtage de kontraktlige pengestrømme.

Lån og forskud omfatter:

— lån og forskud målt til kostpris

— lån og forskud, der obligatorisk måles til FVTPL.

Lån, der ydes via faciliteten, opføres blandt facilitetens aktiver, når låntageren får udbetalt et kontant beløb. De ikkeudbetalte dele af lån opføres som ikkebalanceførte forpligtelser til nominel værdi. Lån, der lever op til SPPI-kriteriet, opføres indledningsvis til kostprisen (det udbetalte nettobeløb), som er dagsværdien for de kontanter, der anvendes til lånet, inklusive eventuelle transaktionsomkostninger, og måles senere til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Gældsværdipapirer opføres blandt facilitetens aktiver, når udstederen får et kontant forskud, og de kan tage form af et kontraktligt knyttet gældsinstrument eller et gældsinstrument med en enkelt tranche. De ikkeudbetalte dele af gældsværdipapirer opføres som ikkebalanceførte forpligtelser til nominel værdi. Gældsværdipapirer måles indledningsvis til kostpris, dvs. deres dagsværdi plus transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til dem, og måles senere til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode. Forskellen mellem indgangsværdien og indløsningsværdien amortiseres ved anvendelse af den effektive rentemetode over resten af instrumentets løbetid.

Praksis for værdiforringelse af lån og forskud er beskrevet i bemærkning 2.4.2.

Lån og forskud, der ikke opfylder forretningsmodellen eller SPPI-kriteriet, skal obligatorisk måles til FVTPL. Metoden til måling til dagsværdi bygger på modeller med tilbagediskonterede pengestrømme eller likvidationsværdi.

For så vidt angår virkningen af IBOR-reformen på ommålingen af lån og forskud til amortiseret kostpris, henvises til de særlige afsnit i bemærkning 2.4.2 – Klassifikation og måling/ændring.

2.4.2.4. *Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer*

Faciliteten foretager to former for egenkapitalinvesteringer: i) direkte egenkapitalinvesteringer ii) og investeringer i venturekapitalfonde. Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer opføres første gang til dagsværdi plus transaktionsomkostninger. Efterfølgende ændringer i dagsværdien, herunder valutagevinster og -tab, opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst under »Nettoresultat af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer«.

Den uudnyttede, men forpligtede, del af disse investeringer er opført som konsoliderede ikkebalanceførte forpligtelser til deres nominelle værdi.

Måling af finansielle instrumenters dagsværdi

Dagsværdien fastsættes ved at anvende metoden med aggregerede nettoaktiver (hvorved det antages, at nettoaktivværdien er det bedste skøn over dagsværdien, selv om der ikke foreligger en umiddelbart identificerbar markedsværdi). Hvis dagsværdien af unoterede investeringer ikke kan udledes af de aktive markeder, bestemmes dagsværdien ved anvendelse af almindeligt anerkendte værdiansættelsesmetoder (bemærkning 4.2.1).

Den individualiserede nettoaktivværdi reguleres for ændringer, der finder sted mellem datoen for den senest tilgængelige nettoaktivværdi og balancedagen, for så vidt som direktionen anser sådanne justeringer for væsentlige. Væsentlige justeringer ændres, indtil bestyrelsen vedtager årsregnskabet for året. I den forbindelse har banken, som følge af den generelle usikkerhed, de forskellige risici, der opstår som følge af den russiske invasion af Ukraine, og den volatilitet, der er bemærket med hensyn til resultater, forbedret sine værdiansættelsesmetoder for at anslå enhver justering af dagsværdien af egenkapitalinvesteringerne for de nettoaktivværdier, der ikke er indberettet af fondsforvalterne på tidspunktet for aflæggelsen af årsregnskabet for faciliteten.

For så vidt angår specifikke investeringer, hvor nettoaktivværdierne ikke umiddelbart kan fastsættes, kan andre retningslinjer, f.eks. de af bestyrelsen for IPEV offentliggjorte IPEV-retningslinjer (retningslinjer for international vurdering af privat egenkapital og venturekapital), anvendes, idet der vil være krav om en mere detaljeret overvågning og gennemgang. I henhold til denne metode klassificeres fondene internt i tre kategorier:

— Kategori I – fonde, der anvender IFRS 13-kravene til dagsværdi eller IPEV-retningslinjerne, for hvilke der foretages en særlig revision for at sikre, at nettoaktivværdien er et pålideligt skøn over dagsværdien

— Kategori II – fonde, der har valgt andre retningslinjer for værdiansættelse (f.eks. de tidligere EVCA-retningslinjer fra 2001) eller standarder, der anses for at være i overensstemmelse med IFRS 13, for hvilke der kan beregnes en tilsvarende nettoaktivværdi, og

— Kategori III – fonde, der ikke anvender IFRS 13-kravene til dagsværdi eller andre retningslinjer for værdiansættelse, der er i overensstemmelse med IFRS 13.

Vurdering af væsentlig indflydelse

De kapitalandele, som faciliteten har erhvervet, er typisk investeringer i private equity-fonde eller venturekapitalfonde. I overensstemmelse med praksis i branchen er der generelt tale om investeringer, som er tegnet i fællesskab af en række investorer, hvoraf ingen er i stand til individuelt at udøve indflydelse på en sådan fonds daglige drift eller investeringsaktivitet. En investors medlemskab af en sådan fonds ledelsesorgan giver derfor i princippet ikke investoren ret til at udøve indflydelse på fondens daglige drift. De enkelte investorer i en private equity-fond eller en venturekapitalfond deltager heller ikke i fastlæggelsen af praksis for fonden, såsom praksis ved udlodning af udbytte eller lignende. Sådanne beslutninger træffes typisk af fondens ledelse på grundlag af aktionæraftalen, som fastsætter rettighederne og forpligtelserne for fondens ledelse og aktionærer. Aktionæraftalen forhindrer også generelt de enkelte investorer i bilateralt at udføre væsentlige transaktioner med fonden, udveksle ledende personale eller opnå privilegeret adgang til vigtige tekniske oplysninger. Facilitetens investeringer gennemføres i overensstemmelse med ovennævnte praksis i branchen, hvorved det sikres, at faciliteten hverken kontrollerer eller udøver nogen betydelig indflydelse på nogen af disse investeringer, herunder de investeringer, hvor faciliteten besidder mere end 20 % af stemmerettighederne, jf. IFRS 10 og IAS 28.

2.4.3. Finansielle garantier

Finansielle garantikontrakter er kontrakter, som kræver, at faciliteten betaler bestemte beløb som godtgørelse til indehaveren for et tab, som denne pådrager sig, fordi en bestemt debitor ikke foretager rettidig betaling i henhold til vilkårene for et gældsinstrument.

I henhold til IFRS 9 – Finansielle instrumenter opføres finansielle garantier enten som »Afledte finansielle instrumenter« eller som »Finansielle garantier« afhængigt af deres egenskaber og karakteristika som defineret i IFRS 9.

Anvendt regnskabspraksis for afledte finansielle instrumenter er beskrevet under bemærkning 2.4.5.

Finansielle garantier opføres i opgørelsen af finansiel stilling under »Hensættelser til udstedte garantier« og måles til dagsværdi plus transaktionsomkostninger, som kan henføres direkte til udstedelsen af den finansielle garanti. Ved første indregning svarer betalingsforpligtelsen til nettonutidsværdien af de forventede præmieindtægter eller de oprindelige forventede tab.

Efter første indregning måles finansielle garantier som følger (den højeste værdi):

— størrelsen af hensættelsen til tab som fastsat efter IFRS 9 og

— den oprindeligt opførte præmieindtægt minus indregnede indtægter i overensstemmelse med principperne i IFRS 15.

Eventuelle stigninger eller fald i den nettoforpligtelse (målt under IFRS 9), der er knyttet til de finansielle garantier, med undtagelse af betaling af fordringer på garantien, opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst under »Ændring i hensættelser til garantier«.

Den præmie, der modtages, indregnes i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst under »Indtægter fra gebyrer og kommissioner« på baggrund af en amortiseringsplan, der dækker den finansielle garantis løbetid, i overensstemmelse med IFRS 15.

2.4.4. Finansielle forpligtelser bortset fra afledte finansielle instrumenter

Klassifikation og måling

Finansielle forpligtelser

En finansiel forpligtelse måles til amortiseret kostpris, undtagen finansielle forpligtelser, der:

— skal måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen (f.eks. afledte forpligtelser), og

— som klassificeres som målt til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Faciliteten ophører med at indregne en finansiel forpligtelse, når dens kontraktlige forpligtelser frigøres, annulleres eller udløber.

2.4.5. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter omfatter cross-currency swaps, cross-currency renteswaps og kortfristede valutaswaps.

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang på handelsdagen.

Som led i sine normale aktiviteter kan faciliteten indgå swapkontrakter for at afdække specifikke lånetransaktioner eller valutaforwardkontrakter mod risici for herigennem at afdække sine valutapositioner i andre handlede valutaer end EUR med henblik på at udligne eventuelle fortjenester eller tab som følge af udsving i valutakurserne.

Alle afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen (FVTPL) og posteres som afledte finansielle instrumenter. Dagsværdierne beregnes først og fremmest ved modeller med tilbagediskonterede pengestrømme og prisfastsættelse af optioner samt noteringer fra tredjepart.

Afledte finansielle instrumenter bogføres til dagsværdien og opføres som aktiver, hvis dagsværdien er positiv, og som passiver, hvis dagsværdien er negativ. Ændringer i dagsværdien for afledte finansielle instrumenter opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst under »Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter«.

Ifølge adskillelseskravene i IFRS 9 indgår indbyggede derivater ikke længere i vurderingen af finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser, og den kombinerede kontrakt behandles derfor som ét ved klassificeringen af henholdsvis finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser.

2.4.6. Bidrag

Bidrag fra medlemsstaterne opføres som tilgodehavender i opgørelsen af finansiel stilling på datoen for Rådets afgørelse om fastsættelse af medlemsstaternes finansielle bidrag til faciliteten.

Bidragene fra medlemsstaterne opfylder følgende betingelser og klassificeres følgelig som egenkapital:

— som fastsat i bidragsaftalen giver de medlemsstaterne ret til at bestemme, hvordan facilitetens nettoaktiver skal anvendes i tilfælde af facilitetens afvikling

— de tilhører en kategori af instrumenter, der er efterstillet alle andre kategorier af instrumenter

— alle finansielle instrumenter i den kategori af instrumenter, der er efterstillet alle andre kategorier af instrumenter, har de samme kendetegn

— instrumentet har ingen egenskaber, der kræver en klassificering som en forpligtelse, og

— de samlede forventede pengestrømme, der vil kunne henføres til instrumentet i dets levetid, baseres hovedsageligt på resultatet, ændringen i indregnede nettoaktiver eller ændringen i indregnede og ikkeindregnede nettoaktivers dagsværdi.

Bidrag klassificeres i årsregnskabet som målt til amortiseret kostpris.

Udbetalte bidrag fra medlemsstaterne repræsenterer disponible tilbageførsler, der er udbetalt til Europa-Kommissionen og Det Forenede Kongerige. I henhold til overførselsaftalen skal EIB fra og med 2023 og indtil 2027 senest den 31. marts hvert år skriftligt indberette henholdsvis beløbet for de disponible tilbageførsler under ACS-investeringsfaciliteten og beløbet for de disponible tilbageførsler under OLT-investeringsfaciliteten, der er kumuleret pr. 31. december det foregående år (»rapporten om disponible tilbageførsler«). I rapporten om disponible tilbageførsler skelnes der mellem de tilbageførsler, der skal overføres til Kommissionen (tilbageførsler under ACS-investeringsfaciliteten og tilbageførsler under OLT-investeringsfaciliteten), og de tilbageførsler, der skal overføres til Det Forenede Kongerige (»UK«). Disponible tilbageførsler indregnes i opgørelsen af finansiel stilling, når den tilsvarende betalingsanmodning sendes til faciliteten.

2.4.7. Renter og lignende indtægter

Renter på lån, der ydes af faciliteten, bogføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst (»Renter og lignende indtægter«) og i opgørelsen af finansiel stilling (»Lån og forskud«) efter periodiseringsprincippet ved anvendelse af den effektive rentesats, som er den sats, der præcist diskonterer skønnede fremtidige kontante ud- eller indbetalinger i lånets forventede løbetid og til lånets regnskabsmæssige nettoværdi. Når lånets bogførte værdi er blevet reduceret på grund af en værdiforringelse, opføres renteindtægterne fortsat ved at anvende den oprindelige effektive rentesats på den nye regnskabsmæssige værdi.

Renter på POCI-lån bogføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst (»Renter og lignende indtægter«) og i opgørelsen af finansiel stilling (»Lån og forskud«) efter periodiseringsprincippet ved anvendelse af den kreditjusterede effektive rentesats gennem hele lånets løbetid, som er den sats, der præcist diskonterer skønnede fremtidige kontante ud- eller indbetalinger i lånets forventede løbetid og til lånets amortiserede kostpris.

Rentegodtgørelser, der modtages for facilitetens midler, udskydes og indregnes som en justering af det faktiske udbytte og opføres under »Renter og lignende indtægter« i resultatopgørelsen i perioden fra udbetaling til tilbagebetaling af det rentelettede lån.

Tilsagnsgebyrer udskydes og opføres som indtægter ved anvendelse af den effektive rentemetode over perioden fra udbetaling til tilbagebetaling af det pågældende lån og opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst under Renter og lignende indtægter.

2.4.8. Rentegodtgørelser og teknisk bistand

Som led i sine aktiviteter forvalter faciliteten rentegodtgørelser og teknisk bistand på medlemsstaternes vegne.

Den del af medlemsstaternes bidrag, der afsættes til betaling af rentegodtgørelser og teknisk bistand, opføres ikke under bidragydernes midler, men klassificeres som et beløb, der skyldes til tredjeparter. Faciliteten foretager udbetalingen til de endelige modtagere og nedskriver derefter de beløb, der skyldes til tredjeparter.

Når bidrag vedrørende rentegodtgørelser og teknisk bistand ikke godkendes fuldt ud, omklassificeres de som bidrag til faciliteten.

2.4.9. Renteindtægter fra kontanter og andre likvide midler

Renteindtægter fra kontanter og andre likvide midler opføres i facilitetens resultatopgørelse og opgørelse af anden totalindkomst efter periodiseringsprincippet.

2.4.10. Gebyrer, kommissioner og udbytte

Gebyrer for tjenesteydelser, der er ydet over en vis tidsperiode, indregnes som indtægter, når ydelsen har fundet sted, mens gebyrer på udførelsen af en væsentlig handling, opføres som indtægter, når den væsentlige handling er udført. Disse gebyrer opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst som indtægter fra gebyrer og kommissioner.

Udbytte fra aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer indregnes, når det er modtaget, og opføres i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst som realiseret nettogevinst på aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer.

2.4.11. Beskatning

Ifølge protokollen vedrørende Den Europæiske Unions privilegier og immuniteter, der er knyttet som bilag til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, er EU-institutionernes aktiver, indtægter og øvrige ejendom fritaget for alle direkte skatter.

3. **Risikostyring**

Denne bemærkning indeholder oplysninger om facilitetens eksponering over for kreditrisici og finansielle risici, især de risici, der er forbundet med anvendelsen af finansielle instrumenter, samt dens styring og kontrol heraf. Det drejer sig om:

— kreditrisiko – risikoen for tab som følge af en kundes eller modparts misligholdelse, som opstår ved krediteksponering i alle former, herunder afviklingsrisiko ([25])

— likviditetsrisici – risikoen for at en enhed ikke kan finansiere stigninger i aktiver og imødekomme forpligtelser, når de forfalder, uden at pådrage sig uacceptable tab

— markedsrisiko – risikoen for tab på grund af ændringer i markedskurser og -renter som f.eks. renter, aktiekurser eller valutakurser, som påvirker en enheds indtjening eller værdien af dens beholdning af finansielle instrumenter.

3.1. ***Organisering af risikostyringen***

EIB tilpasser løbende facilitetens risikostyringsrammer.

EIB's direktorat for risikostyring udpeger, vurderer, overvåger og rapporterer selvstændigt de risici, som faciliteten eksponeres for. Inden for en ramme, hvor funktionerne holdes adskilt, er risikostyringen uafhængig af front office og afgiver udtalelser om alle forslag, der fremsættes af front office, som har konsekvenser for risikoen.

På EIB-niveau rapporterer koncernens risikostyringschef (Group Chief Risk Officer – GCRO) om koncernrisici til EIB's direktion under tilsyn af det medlem af direktionen, der er ansvarligt for risici. GCRO har direkte adgang til udvalget vedrørende risikopolitik og kan skrive direkte til og kommunikere med EIB's bestyrelse om ethvert spørgsmål inden for sit ansvarsområde.

3.2. ***Kreditrisiko***

Kreditrisikoen er det potentielle tab, der vil kunne opstå som følge af en kundes eller modparts misligholdelse, som opstår ved krediteksponering i alle former, herunder afviklingsrisiko.

([25]) Ved afviklingsrisici forstås risici for potentielle tab som følge af transaktioner, der ikke er afviklet efter deres forfaldsdato, og/eller som følge af transaktioner, der afvikles senere end den gældende markedsstandard. Som følge af arten af facilitetens transaktioner er de vigtigste instrumenter, der påvirkes af afviklingsrisikoen, de afledte finansielle instrumenter, der er indgået af banken, og som indebærer veksling af fremmed valuta. Styring af afviklingsrisici er beskrevet i retningslinjerne for finansielle risici.

3.2.1. Kreditrisikopolitik

Ved kreditanalysen af låntagerne vurderer EIB kreditrisikoen og det forventede tab med henblik på at kvantificere og beregne risikoen. EIB har udviklet en intern ratingmetode for fastsættelse af den interne rating for dens kreditrelevante låntagere/garantistillere. Metoden bygger på et system med bedømmelsesskemaer, der er tilpasset alle de vigtigste typer af kreditmodparter (f.eks. virksomheder og finansielle institutioner). Under hensyntagen til både bedste bankpraksis i EIB og principperne i Basel II-aftalen inddeles alle modparter, der er væsentlige for kreditprofilen for en specifik transaktion, i interne ratingkategorier på grundlag af den interne ratingmetode for den specifikke type modpart. Den enkelte modpart tildeles – efter en indgående analyse af dennes forretningsmæssige og finansielle risikoprofil og af den risiko, som er forbundet med modpartens land – en intern rating, som afspejler dens sandsynlighed for misligholdelse (PD). Der foretages ekspertrevisioner, når det er nødvendigt under hensyntagen til de juridiske enheders støtte fra moderselskab eller staten, og den endelige rating giver mulighed for tilsidesættelse for at tage hensyn til oplysninger (f.eks. markedspriser), der ikke indgår i bedømmelsesskemaet.

Ved kreditvurderingen af projektfinansiering og anden struktureret begrænset adgang til transaktioner anvendes kreditrisikoværktøjer, der er relevante for sektoren, og som hovedsagelig er baseret på pengestrømme og afdragsevne. Disse værktøjer omfatter analyse af projekters kontraktmæssige rammer, analyse af modparter og simuleringer af pengestrømme. Ligesom for virksomheder og finansielle institutioner tildeles hvert enkelt projekt en intern risikorating. Endelig vurderes stater uden for EU af økonomiafdelingen på grundlag af en statistisk model.

Alle interne ratings overvåges under lånets løbetid og ajourføres regelmæssigt.

Der gælder specifikke grænser for størrelsen af transaktioner på transaktions- og modpartsniveau for ikkestatslige operationer, alt efter hvad der er relevant. Begrænsningerne med hensyn til modparterne fastlægges på konsolideret grupperisikoniveau, hvor det er relevant. Disse begrænsninger afspejler normalt bl.a. størrelsen af modparternes egne midler.

For at reducere kreditrisikoen gør EIB, hvor det er relevant og fra sag til sag, brug af forskellige kreditforbedringsarrangementer, herunder bl.a. modparts- eller projektrelaterede garantier, garantier og kontraktbestemmelser afhængigt af låntager og transaktionstype.

Faciliteten anvender ikke kreditderivater til at reducere kreditrisikoen.

3.2.2. Maksimal eksponering for kreditrisiko uden hensyntagen til sikkerhedsstillelse og andre kreditforbedringsarrangementer

Nedenstående tabel viser den maksimale eksponering for kreditrisiko for elementerne i opgørelsen af finansiel stilling, herunder afledte finansielle instrumenter. Den maksimale eksponering angives brutto, inden der er opnået en reducerende effekt gennem brugen af sikkerhedsstillelse.

(i 1 000 EUR)

Maksimal eksponering	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVER		
Kontanter og andre likvide midler	1 376 824	1 451 970
Tilgodehavender hos bidragydere	85 321	85 321
Likvide finansielle aktiver	-	73 003
Afledte finansielle instrumenter	55 765	75 852
Lån og forskud	1 683 312	1 849 786
Andre aktiver	616	950
I alt	**3 201 838**	**3 536 882**
Hensættelser til lånetilsagn	**- 19 038**	**- 16 583**
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER		
Eventualforpligtelser		
— Udstedte garantier	985	-

(i 1 000 EUR)

Maksimal eksponering	31.12.2023	31.12.2022
Forpligtelser		
— Ikkeudbetalte lån	883 092	1 671 851
— Ikkeudstedte garantier	46 764	49 378
Ikkebalanceførte poster i alt	**930 841**	**1 721 229**
Krediteksponering i alt	**4 113 641**	**5 241 528**

3.2.3. Kreditrisiko ved lån og forskud

3.2.3.1. *Måling af kreditrisiko ved lån og forskud*

For alle lån og forskud eller garantier, der ydes gennem faciliteten, foretages der en omfattende risikovurdering og kvantificering af skønnene over forventede tab, som er afspejlet i en låsklassificering. Transaktioner under effektfinansieringsrammen (som beskrevet i bemærkning 25), med undtagelse af formidlede lån, er underlagt risikoprincipperne under det generelle mandat i overensstemmelse med EIB's retningslinjer for kredit- og aktierisiko. Denne låsklassificering foretages i overensstemmelse med almindeligt anerkendte kriterier, på grundlag af låntagerens kreditværdighed, lånets løbetid, garantien og eventuelt garantistilleren.

Lånklassificeringssystemet omfatter de metoder, processer, databaser og IT-systemer, som understøtter vurderingen af kreditrisikoen ved lånetransaktioner og kvantificeringen af de forventede skøn over tab. Det sammenfatter en stor mængde information med henblik på at rangordne kreditrisiciene i forbindelse med lån. Lånklassificeringen afspejler nutidsværdien af det anslåede niveau for »forventede tab«, der er produktet af sandsynligheden for misligholdelse (PD) fra de største låntageres side, eksponeringsværdien ved misligholdelse (EAD) og tabets omfang i tilfælde af misligholdelse. Lånklassificeringen anvendes til følgende formål:

— som hjælp til en bedre og mere kvantitativ vurdering af udlånsrisiciene

— som indikator for kreditrisikovariationer med henblik på prioritering af overvågningsindsatsen

— som en beskrivelse af lånets porteføljekvalitet på et givent tidspunkt og

— som input ved beslutninger om risikoberegning.

Følgende faktorer indgår i fastsættelsen af en lånklassificering:

i) Låntagerens kreditværdighed: Ved risikostyringen foretages en uafhængig undersøgelse af låntagerne, og deres kreditværdighed vurderes på grundlag af interne metoder og eksterne oplysninger. I overensstemmelse med den valgte interne ratingbaserede metode under Basel III har banken udviklet en intern ratingmetode (Internal Rating Methodology – IRM) til fastsættelse af den interne rating for låntagere og garantistillere. Denne metode bygger på et system med bedømmelsesskemaer for bestemte typer af modparter

ii) Misligholdelseskorrelationen: Den kvantificerer sandsynligheden for, at låntageren og garantistilleren på én og samme tid kommer i økonomiske vanskeligheder. Jo større korrelation mellem sandsynligheden for låntagerens misligholdelse og garantistillerens misligholdelse, desto lavere er værdien af garantien og desto lavere (ringere) er lånklassificeringen dermed

iii) Værdien af garantiinstrumenter og sikkerhedsstillelser: Værdien vurderes på grundlag af kombinationen af udstederens kreditværdighed og typen af det anvendte instrument

iv) Gældende inddrivelsesrate: Det beløb, der forventes at skulle inddrives efter den pågældende modparts misligholdelse, udtrykt i procent af den berørte låneeksponering

v) De kontraktmæssige rammer: Solide kontraktmæssige rammer vil bidrage til lånets kvalitet og styrke dets interne lånklassificering

vi) Varigheden af lånet eller mere generelt pengestrømme forbundet med lånet: Hvis alle andre faktorer forbliver uændrede, forholder det sig sådan, at jo længere varigheden af lånet er, desto større er risikoen for, at der opstår vanskeligheder i forbindelse med betalingen af lånet.

Det forventede tab ved et lån beregnes ved at kombinere de fem ovennævnte elementer. Alt efter størrelsen af tabet henføres et lån under en af følgende lånklassificeringsklasser:

»A« Lån af højeste kvalitet, inddelt i tre underkategorier:

»A0« omfatter lån ydet til eller garanteret af en EU-medlemsstat med et forventet tab på 0 %

»A+« omfatter lån, der ydes til (eller garanteres af) andre enheder end EU-medlemsstater, og hvor kvaliteten heraf ikke forventes at blive forværret i deres løbetid

»A-« omfatter de lånetransaktioner, hvor det er tvivlsomt, om de vil bevare deres aktuelle status, men hvor risikoen for en forværring forventes at være begrænset

»B« Lån af høj kvalitet: Der er tale om en aktivklasse, som banken føler sig tryg ved, selv om det ikke kan udelukkes, at der i fremtiden kan opstå en mindre forværring. B+ og B- anvendes til at angive den relative sandsynlighed for, at en sådan forværring kan opstå

»C« Lån af god kvalitet: Her kan f.eks. nævnes ikkesikrede lån til sunde banker og virksomheder med et syvårigt stående eller tilsvarende lån med tilbagebetaling ved låneperiodens udløb

»D« Denne ratingklasse ligger på grænsen mellem lån af »acceptabel kvalitet« og lån, som der har været visse vanskeligheder med. Denne skillelinje i risikoklassificering bestemmes nærmere ved underinddelingerne D+ og D-. Lån ratet D- kræver øget overvågning

»E« Denne lånklassificeringskategori omfatter lån med en højere risikoprofil, end hvad der almindeligvis accepteres. Kategorien omfatter også lån, som i deres løbetid har været præget af alvorlige problemer, og det kan derfor ikke udelukkes, at de bliver tabsgivende. Lånene er derfor underlagt nøje overvågning. Underklasserne E+ og E- anvendes til at differentiere mellem disse lån, efter hvor omfattende denne særlige overvågningsprocedure er, og hvor der ved transaktioner, der er ratet E-, er stor sandsynlighed for, at gælden ikke vil blive afdraget til tiden, og hvor der derfor vil være behov for en vis gældsomlægning, hvilket kan medføre et værdiforringelsestab

»F« F (fail) betegner lån, som udgør uacceptable risici. Lån ratet F- kan kun udspringe af engagementer, hvor der efter underskrivelsen er indtruffet uventede, usædvanlige, dramatiske og uheldige omstændigheder. Alle engagementer, der medfører et tab af hovedstol for faciliteten, tildeles en F-rating, og en særlig bestemmelse tages i brug.

Tabellen i afsnit 3.2.3.3 viser analysen af kreditkvaliteten hvad angår facilitetens låneportefølje på grundlag af de forskellige lånklassificeringssklasser som beskrevet ovenfor.

3.2.3.2. *Analyse af kreditrisikoeksponeringen ved udlån*

Nedenstående tabel viser den maksimale eksponering (regnskabsmæssig nettoværdi) for kreditrisici i forbindelse med lån og forskud, som er undertegnet (udbetalt eller ikkeudbetalt), opgjort efter låntager under hensyntagen til de garantier, som er stillet af garantistillere:

(i 1 000 EUR)

Pr. 31.12.2023	Garanteret	Andre kreditforbedringsarrangementer	Ikke garanteret	I alt	% af udbetalt i alt
Finansielle institutioner	54 290	-	952 740	**1 007 030**	**60**
Virksomheder	155 653	-	293 302	**448 955**	**27**
Offentlige myndigheder	15 138	-	-	**15 138**	**1**
Stater	-	-	212 189	**212 189**	**13**
Udbetalt i alt	**225 081**	-	**1 458 231**	**1 683 312**	**100**
Ikkeudbetalt	**43 200**	-	**820 854**	**864 054**	
Udbetalt og ikkeudbetalt i alt	**268 281**	-	**2 279 085**	**2 547 366**	

(i 1 000 EUR)

Pr. 31.12.2022	Garanteret	Andre kreditforbedringsarrangementer	Ikke garanteret	I alt	% af udbetalt i alt
Finansielle institutioner	64 625	-	1 095 467	**1 160 092**	**63**
Virksomheder	182 460	-	285 216	**467 676**	**25**
Offentlige myndigheder	18 902	-	218	**19 120**	**1**
Stater	-	311	202 587	**202 898**	**11**
Udbetalt i alt	**265 987**	**311**	**1 583 488**	**1 849 786**	**100**
Ikkeudbetalt	**149 506**	-	**1 505 762**	**1 655 268**	
Udbetalt og ikkeudbetalt i alt	**415 493**	**311**	**3 089 250**	**3 505 054**	

Direktoratet for forvaltning og overvågning af porteføljer har ansvaret for at overvåge låntagere og garantistillere samt for den finansielle og kontraktmæssige overvågning af projekter. Kreditværdigheden af facilitetens lån, låntagere og garantistillere overvåges således løbende, som minimum en gang om året, men eventuelt oftere alt efter behov og de kreditbegivenheder, der finder sted. Direktoratet for forvaltning og overvågning af porteføljer vurderer navnlig, om kontraktmæssige rettigheder overholdes, og træffer afhjælpende foranstaltninger i tilfælde af forværringer af ratingen og/eller manglende opfyldelse af kontrakter. Der iværksættes afbødende foranstaltninger, når det er nødvendigt, i overensstemmelse med retningslinjerne for kreditrisiko. I forbindelse med udløb af bankgarantier, der er modtaget for lånene, sikres det desuden, at disse fornys, eller at der træffes andre foranstaltninger i tide.

3.2.3.3. *Analyse af kreditkvaliteten efter type låntager*

Nedenstående tabeller viser analysen af kreditkvaliteten hvad angår facilitetens låneportefølje pr. 31. december 2023 og 31. december 2022, opgjort efter lånklassificeringerne, på grundlag af de undertegnede engagementer (udbetalte og ikkeudbetalte).

(i 1 000 EUR)

Pr. 31.12.2023		Høj kvalitet	Standard-kvalitet	Minimal accepteret risiko	Høj risiko	Ingen klassificering (*)	I alt	% af I alt
		A til B-	C	D+	D- og derunder			
Låntager	Finansielle institutioner	270 520	276 133	268 648	508 180	-	**1 323 481**	**52**
	Virksomheder	51 505	53	564	347 992	194 441	**594 555**	**23**
	Offentlige myndigheder	-	15 138	-	-	-	**15 138**	**1**
	Stater	50 858	2 164	12 907	548 263	-	**614 192**	**24**
I alt		**372 883**	**293 488**	**282 119**	**1 404 435**	**194 441**	**2 547 366**	**100**

(*) *Långivningstransaktioner målt til FVTPL.

(i 1 000 EUR)

Pr. 31.12.2022		Høj kvalitet	Standard-kvalitet	Minimal accepteret risiko	Høj risiko	Ingen klassificering (*)	I alt	% af I alt
		A til B-	C	D+	D- og derunder			
Låntager	Finansielle institutioner	293 458	349 628	103 133	1 030 131	-	**1 776 350**	**50**
	Virksomheder	96 413	52 092	-	703 374	226 750	**1 078 629**	**31**
	Offentlige institutioner	-	18 902	-	-	218	**19 120**	**1**
	Stater	51 976	2 771	8 363	567 845	-	**630 955**	**18**
I alt		**441 847**	**423 393**	**111 496**	**2 301 350**	**226 968**	**3 505 054**	**100**

(*) Långivningstransaktioner målt til FVTPL.

3.2.3.4. *Risikokoncentrationer i forbindelse med lån og forskud*

3.2.3.4.1. *Geografisk analyse*

På basis af låntagerens land kan facilitetens låneportefølje analyseres efter følgende geografiske områder (1 000 EUR):

Låntagerens land	31.12.2023	31.12.2022
Egypten	260 529	309 312
Kenya	248 823	338 790
Nigeria	218 521	266 294
Etiopien	121 126	107 988
Regional–ACS	86 505	69 920
Mauritius	84 331	93 509
Togo	80 267	-
Barbados	72 036	82 735
Rwanda	71 525	94 247
Zambia	66 947	56 729
Cameroun	48 616	56 586
Zimbabwe	35 546	23 147
Uganda	33 365	51 388
Den Demokratiske Republik Congo	29 803	36 772
Senegal	28 729	38 153
Ny Kaledonien	26 425	31 684
Tanzania	21 394	33 431
Den Dominikanske Republik	16 768	25 879
Benin	16 742	2 958

Låntagerens land	31.12.2023	31.12.2022
Jamaica	15 138	18 902
Guinea	12 926	15 242
Elfenbenskysten	9 644	10 976
Mauretanien	9 374	11 029
Madagaskar	9 287	-
Mali	8 158	9 856
Caymanøerne	6 575	8 521
Malawi	6 476	9 587
Eswatini	6 453	1 515
Kap Verde	6 254	9 016
Mozambique	5 142	7 094
Saint Lucia	4 565	4 674
Burkina Faso	4 389	4 767
Ghana	4 074	8 648
Mikronesien	2 342	2 811
Seychellerne	2 037	2 933
Fransk Polynesien	1 838	3 118
Samoa	344	645
Vanuatu	177	525
Haiti	121	332
Congo	-	73
I alt	**1 683 312**	**1 849 786**

3.2.3.4.2. *Analyse pr. industrisektor*

Nedenstående tabel indeholder en analyse af facilitetens låneportefølje opgjort efter låntagerens industrisektor. Transaktioner, hvor beløbet først udbetales til en finansiel formidler for siden at blive udbetalt til den endelige modtager, opføres under »Tjenesteydelser og andre«:

(i 1 000 EUR)

Låntagerens industrisektor	31.12.2023	31.12.2022
Finansielle tjenesteydelser	1 012 001	1 160 133
Offentlig forvaltning	212 189	202 898
Elektricitet	187 701	193 597
Kemikalier	91 786	108 652
Telekommunikation	60 182	62 862
Sundhedsydelser	36 833	36 833

(i 1 000 EUR)

Låntagerens industrisektor	31.12.2023	31.12.2022
Erhvervstjenester, IT og medier	33 638	31 127
Lægemidler og medicinsk udstyr	18 526	12 388
Infrastruktur til luft- og søtransport	15 138	18 902
Metaller og minedrift	7 236	8 415
Investeringsgoder	4 103	8 853
Genvinding og genanvendelse af affald	3 802	4 577
Multiforsyningsvirksomheder	177	525
Tjenesteydelser og andre	-	24
I alt	**1 683 312**	**1 849 786**

3.2.3.5. *Kreditrisikoeksponering for hver intern risikorating*

EIB anvender en intern ratingmetode svarende til metoden baseret på intern rating inden for rammerne af Basel III. Størsteparten af facilitetens modparter har fået tildelt en intern rating ud fra denne metode. Nedenstående tabel viser en oversigt over facilitetens låneporteføljе fordelt på den bedste af låntagerens eller garantistillerens interne ratings, hvor det er muligt. Hvis der ikke findes en intern rating, er den eksterne rating anvendt i denne analyse.

Tabellen viser både de undertegnede eksponeringer (udbetalte og ikkeudbetalte) og de risikovægtede eksponeringer baseret på den interne metode, som faciliteten anvender til limitmanagement.

(i 1 000 EUR)

	Moody's eller tilsvarende rating	2023				
		Forventet kredittab over 12 måneder	Forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	Forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	FVTPL	I alt
Lån og forskud målt til amortiseret kostpris						
Intern rating 1 – minimal kreditrisiko	Aaa	-	47 534	-	-	**47 534**
Intern rating 2 – meget lav kreditrisiko	Aa1 - Aa3	72 051	-	-	-	**72 051**
Intern rating 3 – lav kreditrisiko	A1 - A3	10 428	-	-	-	**10 428**
Intern rating 4 – moderat kreditrisiko	Baa1 - Baa3	33 439	263 036	3 802	-	**300 277**
Intern rating 5 – finansielt svag modpart	Ba1 - Ba3	75 418	-	-	-	**75 418**
Intern rating 6 – høj kreditrisiko	B1 - B3	533 775	206 438	20 349	-	**760 562**
Intern rating 7 – meget høj kreditrisiko	under Caa1	77 010	246 682	-	-	**323 692**
Intern rating 8 – modpart i misligholdelse	under Caa1, men i misligholdelse	-	-	17 860	-	**17 860**
Lån og forskud målt til FVTPL		-	-	-	**182 080**	**182 080**
Hensættelse til tab og korrektion for dagsværdi		**- 10 964**	**- 24 674**	**- 14 976**	**- 55 976**	**- 106 590**
Regnskabsmæssig værdi af lån og forskud		**791 157**	**739 016**	**27 035**	**126 104**	**1 683 312**
Lånetilsagn						
Intern rating 2 – meget lav kreditrisiko	Aa1 - Aa3	86 796	-	-	-	**86 796**
Intern rating 3 – lav kreditrisiko	A1 - A3	1 687	-	-	-	**1 687**
Intern rating 4 – moderat kreditrisiko	Baa1 - Baa3	10 000	-	-	-	**10 000**
Intern rating 5 – finansielt svag modpart	Ba1 - Ba3	82 770	-	-	-	**82 770**
Intern rating 6 – høj kreditrisiko	B1 - B3	327 995	45 990	-	-	**373 985**
Intern rating 7 – meget høj kreditrisiko	under Caa1	28 089	30 537	-	-	**58 626**

(i 1 000 EUR)

	Moody's eller tilsvarende rating	2023				
		Forventet kredittab over 12 måneder	Forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	Forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	FVTPL	I alt
Intern rating 8 – modpart i misligholdelse	under Caa1, men i misligholdelse	-	50 000	111 000	-	**161 000**
Ingen intern rating (*)		39 940	-	-	-	**39 940**
Lån og forskud målt til FVTPL		-	-	-	**68 288**	**68 288**
Hensættelse til tab og korrektion for dagsværdi		**- 2 715**	**- 16 323**	-	-	**- 19 038**
Regnskabsmæssig værdi af lånetilsagn		**574 562**	**110 204**	**111 000**	**68 288**	**864 054**

(*) Agentaftaler, for hvilke der ikke er nogen underliggende modparter på rapporteringsdatoen.

(i 1 000 EUR)

	Moody's eller tilsvarende rating	2022				
		Forventet kredittab over 12 måneder	Forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	Forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	FVTPL	I alt
Lån og forskud målt til amortiseret kostpris						
Intern rating 1 – minimal kreditrisiko	Aaa	-	56 320	-	-	**56 320**
Intern rating 2 – meget lav kreditrisiko	Aa1 - Aa3	82 745	-	-	-	**82 745**
Intern rating 3 – lav kreditrisiko	A1 - A3	421	-	-	-	**421**
Intern rating 4 – moderat kreditrisiko	Baa1 - Baa3	346 538	-	-	-	**346 538**
Intern rating 5 – finansielt svag modpart	Ba1 - Ba3	82 126	-	-	-	**82 126**
Intern rating 6 – høj kreditrisiko	B1 - B3	679 725	189 519	-	-	**869 244**
Intern rating 7 – meget høj kreditrisiko	under Caa1	41 450	273 167	-	-	**314 617**

(i 1 000 EUR)

	Moody's eller tilsvarende rating	2022				
		Forventet kredittab over 12 måneder	Forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	Forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	FVTPL	I alt
Intern rating 8 – modpart i misligholdelse	under Caa1, men i misligholdelse	-	-	63 474	-	**63 474**
Lån og forskud målt til FVTPL		-	-	-	**142 263**	**142 263**
Hensættelse til tab og korrektion for dagsværdi		**- 11 370**	**- 28 817**	**- 21 303**	**- 46 472**	**- 107 962**
Regnskabsmæssig værdi af lån og forskud		**1 221 635**	**490 189**	**42 171**	**95 791**	**1 849 786**
Lånetilsagn						
Intern rating 2 – meget lav kreditrisiko	Aa1 - Aa3	86 796	-	-	-	**86 796**
Intern rating 3 – lav kreditrisiko	A1 - A3	316 707	-	-	-	**316 707**
Intern rating 4 – moderat kreditrisiko	Baa1 - Baa3	109 095	-	-	-	**109 095**
Intern rating 5 – finansielt svag modpart	Ba1 - Ba3	175 880	-	-	-	**175 880**
Intern rating 6 – høj kreditrisiko	B1 - B3	538 504	50 000	-	-	**588 504**
Intern rating 7 – meget høj kreditrisiko	under Caa1	62 966	105 669	-	-	**168 635**
Intern rating 8 – modpart i misligholdelse	under Caa1, men i misligholdelse	-	-	50 000	-	**50 000**
Ingen intern rating (*)		44 982	-	-	-	**44 982**
Lån og forskud målt til FVTPL		-	-	-	**131 252**	**131 252**
Hensættelse til tab og korrektion for dagsværdi		**- 4 834**	**- 11 749**	-	-	**- 16 583**
Regnskabsmæssig værdi af lånetilsagn		**1 330 096**	**143 920**	**50 000**	**131 252**	**1 655 268**

(*) Agentaftaler, for hvilke der ikke er nogen underliggende modparter på rapporteringsdatoen.

ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2024/5451/oj

EUT C af 10.10.2024

EIB overvåger løbende begivenheder, som påvirker låntagerne og garantistillerne. EIB foretager navnlig fra sag til sag en vurdering af sine kontraktmæssige rettigheder i tilfælde af forværringer af ratings og søger risikobegrænsende foranstaltninger. Den følger også nøje udløb af bankgarantier, der er modtaget for lånene, for at sikre, at disse fornyes, eller at der træffes andre foranstaltninger i tide, hvis det er nødvendigt.

3.2.3.6. *Restancer på lån og værdiforringelser*

Restancer identificeres, overvåges og indberettes i overensstemmelse med de procedurer, der er beskrevet i »Retningslinjer og procedurer for finansiel overvågning«. Disse procedurer følger bedste bankpraksis og anvendes for alle lån, der forvaltes af EIB.

Overvågningsproceduren struktureres således, at det sikres, at i) eventuelle restancer hurtigst muligt opdages og indberettes til den ansvarlige tjeneste, ii) kritiske tilfælde straks videresendes til det rette operationelle niveau og beslutningsniveau, og iii) at der jævnligt indberettes til facilitetens ledelse om den samlede status.

Restancer og værdiforringelser på lån og forskud kan analyseres som følger:

(i 1 000 EUR)

	Lån og forskud	Lån og forskud
	31.12.2023	31.12.2022
Regnskabsmæssig værdi	**1 683 312**	**1 849 786**
Forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet		
Bruttobeløb	17 860	63 474
Værdiforringelse – hensættelse til tab	- 14 976	- 21 303
Regnskabsmæssig værdi af forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	**2 884**	**42 171**
Forfalden, men ikke kreditforringet		
Forfalden omfatter		
0-30 dage	-	670
30-90 dage	23	118
90-180 dage	315	95
over 180 dage	-	25
Regnskabsmæssig værdi forfalden, men ikke kreditforringet	**338**	**908**
Regnskabsmæssig værdi hverken forfalden eller kreditforringet	**1 680 090**	**1 806 707**
Regnskabsmæssig værdi af lån og forskud, i alt	**1 683 312**	**1 849 786**

3.2.3.7. *Det forventede kredittabs følsomhed over for fremtidige økonomiske forhold (i 1 000 EUR)*

Det forventede kredittab er følsomt over for vurderinger og antagelser i forbindelse med formuleringen af fremadskuende scenarier. EIB udfører en følsomhedsanalyse af det forventede kredittab, hvad angår væsentlige klasser af dens aktiver.

Prognoserne for fremtidige økonomiske forhold (via makroøkonomiske scenarier) udgør input til prognosemodellen med betingede risikoparametre, der igen udgør input ved beregningen af hensættelser til tab.

Scenarierne omfatter BNP-chok, som er det vigtigste mål for den økonomiske aktivitet. Chokkene mod det reale BNP kalibreres således, at de genskaber variablens tidligere volatilitet. Der anvendes desuden ekspertvurderinger, hvor det er relevant, til at finjustere størrelsen og varigheden af BNP-chok. Som følge heraf bestemmes chok sammen med en mindskningsfunktion for at bestemme virkningen af chokkene over tid. De sandsynligheder, der knytter sig til hvert scenario, defineres, så de afspejler markedsindikatorerne (volatiliteten) og internt udviklede indikatorer/trackers, der anvendes konsekvent over tid for at opfange usikkerhed. Vægtningen af positive og negative chok afhænger af balancen mellem risici i økonomien. Tidligere blev der anvendt gennemsnitlige negative og positive chok på – 7 247 EUR (2022: – 9 908 EUR) og 6 007 EUR (2022: 8 356 EUR) på de kvartalsvise fremskrivninger.

Nedenstående tabel viser hensættelsen til tab på lån og forskud under trin 1 og 2. Hvert fremadrettet scenario (f.eks. reference, positivt og negativt) blev vægtet 100 % i stedet for at anvende sandsynlighedsvægte på tværs af de tre scenarier.

(i 1 000 EUR)

	2023		
	Positivt	Referencescenario	Negativt
Bruttoeksponering	2 258 365	2 258 365	2 258 365
Hensættelse til tab	45 603	51 610	58 857

(i 1 000 EUR)

	2022		
	Positivt	Referencescenario	Negativt
Bruttoeksponering	3 229 247	3 229 247	3 229 247
Hensættelse til tab	43 821	52 177	62 085

3.2.3.8. *Genforhandling af lån og henstand*

EIB anser lån for at være lån med henstand (dvs. lån, gældsværdipapirer og lånetilsagn), hvis der er anvendt henstandsforanstaltninger. Henstandsforanstaltninger består af »indrømmelser«, som EIB beslutter at give en låntager, der på grund af økonomiske vanskeligheder ikke forventes at kunne overholde de kontraktlige afdragsbetingelser, således at låntageren kan afdrage gælden eller helt eller delvist refinansiere kontrakten. Eksponeringer behandles som henstand, hvis der er givet en indrømmelse, uanset om der er forfaldne beløb, eller eksponeringen klassificeres som misligholdt. Der er ikke tale om henstand i forbindelse med eksponeringer, hvis låntageren ikke er i økonomiske vanskeligheder.

Som led i de normale aktiviteter ville forværringen af de pågældende lån være blevet opdaget via bestemmelserne i bankens retningslinjer og procedurer, og de ville være blevet overvåget inden genforhandlingen. Efter genforhandling vil EIB fortsat overvåge disse lån nøje. I tilfælde af en værdiforringelse af det finansielle instrument vil det blive flyttet det til trin 3. Lånet vil løbende blive overvåget i overensstemmelse med bankens rammer.

Foranstaltninger og praksis vedrørende henstand, der gennemføres af EIB i rapporteringsperioden som led i dens omstruktureringsaktiviteter, omfatter, men er ikke begrænset til, forlængelse af løbetider, udelukkende udskydelse af kapital, udskydelse af afdrag og renter, overtrædelse af væsentlige bestemmelser og kapitalisering af restancer.

Transaktioner, der er underlagt henstandsforanstaltninger, anføres som sådanne i tabellen nedenfor:

(i 1 000 EUR)

	31.12.2023		31.12.2022	
	Ikkemislig-holdte	Misligholdte	Ikkemislig-holdte	Misligholdte
Antal kontrakter, der er underlagt henstandsforanstaltninger	13	6	12	7
Dagsværdier (inkl. renter og restancer)	112 554	46 432	144 399	45 497
Indregnet hensættelse til forventet kredittab	1 654	22 151	16 008	14 323
Renteindtægter som følge af kontrakter med henstand	8 594	1 776	7 745	2 280

(i 1 000 EUR)

			Henstandsforanstaltninger				
	31.12.2022	Forlængelse af løbetider	Udskydelse af afdrag og renter	Brud på væsentlige finansielle bestemmel-ser	Andet	Kontraktlig tilbagebeta-ling, afslutning og/eller afskrivning	31.12.2023
Finansielle institutioner	85 751	-	-	12 275	-	- 29 671	68 355
Virksomheder	104 145	-	-	-	-	- 13 514	90 631
I alt	**189 896**	-	-	**12 275**	-	**- 43 185**	**158 986**

3.2.4. Kreditrisiko ved kontanter og andre likvide midler

De disponible midler investeres i overensstemmelse med facilitetens plan for kontraktmæssige udbetalingsforpligtelser. Pr. 31. december 2023 og 31. december 2022 havde investeringerne kun form af bankindskud, indlånsbeviser og kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers).

De godkendte enheder har en rating, der svarer til de kort- og langfristede ratings, der kræves for EIB's egne investeringer af likvide midler. I tilfælde af forskellige ratings fra mere end et kreditvurderingsbureau, er det den laveste rating, der gælder. Den maksimalt tilladte grænse for de godkendte autoriserede banker er i øjeblikket 50 000 000 EUR (halvtreds millioner euro). Der er indrømmet en undtagelse til denne regel for Société Générale S. A., hvor faciliteten har sine driftskonti. Société Générale S. A.'s kortfristede kreditgrænse er pr. 31. december 2023 og 31. december 2022 på 110 000 000 EUR (et hundrede og ti millioner euro). Den hævede grænse finder anvendelse på summen af kontantindskuddene på driftskontiene og de instrumenter, der er udstedt af denne modpart, og som indgår i porteføljen af likvide aktiver.

Alle investeringer er foretaget hos godkendte enheder med en maksimal løbetid på tre måneder fra valørdato. Alle overskridelser af krediteksponeringsgrænsen er blevet meddelt mandatarerne. Pr. 31. december 2023 og pr. 31. december 2022 havde alle tidsindskud, kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers) og kontantbeholdninger i facilitetens portefølje af likvide aktiver en rating på mindst P-2 (Moody's eller tilsvarende rating) på afviklingsdatoen.

Nedenstående tabel viser situationen for kontanter og andre likvide midler, inkl. påløbne renter:

(i 1 000 EUR)

Kortfristet minimumsrating (Moody's skala)	Langfristet maksimumsrating (Moody's skala)	31.12.2023		31.12.2022	
P-1	Aaa	140 592	10 %	200 167	14 %
P-1	Aa2	29 951	2 %	24 955	2 %
P-1	Aa3	89 682	7 %	4 992	0 %
P-1	A1	360 831	26 %	300 627	21 %
P-1	A2	204 179	15 %	340 252	23 %
P-1	A3	346 275	25 %	491 224	34 %
P-2	A3	205 314	15 %	29 956	2 %
P-2	Baa1	-	0 %	59 797	4 %
I alt		**1 376 824**	**100 %**	**1 451 970**	**100 %**

3.2.5. Kreditrisiko ved afledte finansielle instrumenter

3.2.5.1. *Kreditrisikopolitik for afledte finansielle instrumenter*

Kreditrisikoen ved afledte finansielle instrumenter er udtrykt ved det tab, som en given part vil blive påført, hvis aftalens anden part ikke er i stand til at opfylde sine kontraktmæssige forpligtelser. Den kreditrisiko, der er forbundet med afledte finansielle instrumenter, afhænger af en række faktorer (såsom rentesatser og valutakurser) og svarer almindeligvis kun til en lille del af deres nominelle værdi.

Som led i sine normale aktiviteter kan faciliteten indgå swapkontrakter for at afdække specifikke lånetransaktioner eller valutaforwardkontrakter mod risici for herigennem at afdække sine valutapositioner i andre handlede valutaer end EUR. Alle swaps gennemføres af EIB med en ekstern modpart. Swaps er underlagt de samme Master Swap-aftaler og kreditstøttebilag, der er indgået mellem EIB og dens eksterne modparter.

3.2.5.2. *Måling af kreditrisikoen ved afledte finansielle instrumenter*

Alle swapforretninger, der gennemføres af EIB i forbindelse med faciliteten, foregår inden for de samme kontraktmæssige rammer og efter de samme metoder, der anvendes for de afledte finansielle instrumenter, som forhandles af EIB til egne formål. Navnlig udvælges de egnede swapmodparter af EIB på grundlag af de samme kriterier som dem, den anvender ved generelle swapformål.

EIB måler kreditrisikoeksponeringen ved engagementer med swaps og afledte finansielle instrumenter ved at anvende aktuel usikret eksponering (Current Unsecured Exposure) og potentiel fremtidig eksponering (Potential Future Exposure) som udgangspunkt for rapportering og overvågning af grænserne. Disse parametre omfatter fuldt ud de afledte finansielle instrumenter, som knytter sig til investeringsfaciliteten.

Faciliteten indgår kortfristede valutaswaps for at afdække valutarisikoen ved udbetalinger af lån i andre valutaer end EUR. Kortfristede valutaswaps har en løbetid på højst tre måneder og forlænges regelmæssigt. Kortfristede valutaswaps havde pr. 31. december 2023 en pålydende værdi på 1 640,0 mio. EUR sammenlignet med 1 790,0 mio. EUR pr. 31. december 2022. Dagsværdien af kortfristede valutaswaps var 45,8 mio. EUR pr. 31. december 2023 sammenlignet med 71,1 mio. EUR pr. 31. december 2022.

Faciliteten indgår cross-currency swapkontrakter for at afdække valutarisikoen ved udbetalinger af lån i andre valutaer end EUR. Cross-currency swaps har en lang løbetid. Kortfristede valutaswaps havde pr. 31. december 2023 en pålydende værdi på 43,3 mio. EUR sammenlignet med 47,0 mio. EUR pr. 31. december 2022. Dagsværdien af kortfristede valutaswaps var 10,0 mio. EUR pr. 31. december 2023 sammenlignet med 4,8 mio. EUR pr. 31. december 2022.

3.2.6. Kreditrisiko ved likvide finansielle aktiver

Nedenstående tabel viser situationen for den portefølje af likvide aktiver, der udelukkende består af kortfristede pengemarkedspapirer udstedt af ikkestatslige myndigheder, banker og ikkebanker med en oprindelig løbetid på mere end tre måneder. EU-medlemsstaterne, deres agenturer, banker og ikkebanker er godkendte udstedere. Den maksimalt tilladte grænse for de enkelte godkendte udstedere er 50 000 000 EUR (halvtreds millioner euro). Investeringer i mellem- og langfristede obligationer kan også godkendes, afhængigt af likviditetskravene:

(i 1 000 EUR)

Kortfristet minimumsrating (Moody's skala)	Langfristet maksimumsrating (Moody's skala)	31.12.2023		31.12.2022	
P-1	Aa2	-	0 %	32 974	45 %
P-1	Aa3	-	0 %	4	0 %
P-1	A3	-	0 %	39 843	55 %
P-2	A3	-	0 %	182	0 %
I alt		-	**0 %**	**73 003**	**100 %**

3.3. ***Likviditetsrisiko***

Likviditetsrisikoen henviser til en enheds evne til at finansiere stigninger i aktiverne og til at opfylde sine forpligtelser, når de forfalder, uden at der opstår uacceptable tab. Risikoen kan opdeles i finansieringslikviditetsrisiko og markedslikviditetsrisiko. Finansieringslikviditetsrisikoen er risikoen for, at en enhed ikke på effektiv vis kan opfylde såvel forventede som uventede nuværende og fremtidig pengestrømsbehov, uden at det påvirker dens daglige drift eller dens finansielle forhold. Markedslikviditetsrisikoen er risikoen for, at en enhed ikke uden videre kan modregne eller eliminere en position til markedskursen på grund af utilstrækkelig markedsdybde eller andre forstyrrelser på markedet.

3.3.1. Likviditetsrisikostyring

Faciliteten finansieres primært med årlige bidrag fra medlemsstaterne og desuden med tilbageførsler fra facilitetens transaktioner. Faciliteten styrer primært sin finansieringslikviditetsrisiko ved at planlægge sine nettolikviditetsbehov og de nødvendige årlige bidrag fra medlemsstaterne.

For at beregne medlemsstaternes årlige bidrag foretages hele året igennem en analyse og opfølgning af udbetalingsmønstrene for den eksisterende og kommende portefølje. Der tages højde for særlige begivenheder som f.eks. tidlig tilbagebetaling, salg af aktier eller misligholdelse, således at de årlige likviditetskrav kan korrigeres.

For yderligere at minimere likviditetsrisikoen sørger faciliteten for at opretholde en likviditetsreserve, der er tilstrækkelig stor til, at de PIT-forventede kontantudbetalinger på et hvilket som helst tidspunkt vil kunne dækkes, som meddelt regelmæssigt af EIB's udlånsafdeling. Midlerne investeres på pengemarkedet og obligationsmarkedet i form af interbankindskud og andre kortfristede finansielle instrumenter under hensyntagen til facilitetens kontantudbetalingsforpligtelser. Facilitetens likvide aktiver forvaltes af EIB's likviditetsafdeling med henblik på at opretholde tilstrækkelig likviditet til, at faciliteten kan opfylde sine forpligtelser. I overensstemmelse med afgørelse (EU) 2020/2233 skal tilbageførsler fra ACS-investeringsfaciliteten anvendes inden for NDICI-rammen. Disse tilbageførsler, der skal overføres, er imidlertid kun tilgængelige, hvis der opretholdes en tilstrækkelig likviditet inden for rammerne af investeringsfaciliteten.

Det bør fremhæves, at kapital udelukkende forvaltes ud fra et likviditetsperspektiv som beskrevet ovenfor.

I overensstemmelse med princippet om adskillelse af funktionerne mellem front office og back office hører ansvaret for afviklingstransaktionerne i forbindelse med investering af disse aktiver ind under planlægnings- og afviklingsenheden i EIB's operative afdeling. Endvidere er det bankens direktorat for risikostyring, der er ansvarligt for godkendelse af modparter og grænser for investering af likvide midler samt overvågningen af disse grænser.

3.3.2. Måling af likviditetsrisiko

Tabellerne i dette afsnit analyserer facilitetens finansielle forpligtelser efter løbetid, dvs. på baggrund af den periode, der resterer mellem balancedagen og det kontraktlige udløbstidspunkt (baseret på udiskonterede pengestrømme).

For så vidt angår ikkeafledte finansielle forpligtelser har faciliteten forpligtelser i form af ikkeudbetalte dele af kreditten i henhold til underskrevne låneaftaler, ikkeudbetalte dele af underskrevne aftaler om tegning af kapital/investering, udstedte lånegarantier eller tilsagn om rentegodtgørelser og teknisk bistand.

Lån ydet under faciliteten har en udbetalingsfrist. Udbetalingerne foretages imidlertid på et tidspunkt og i mængder, der afspejler fremskridtene i de underliggende investeringsprojekter. Facilitetens lån er desuden transaktioner, der gennemføres i et relativt omskifteligt operationelt miljø, hvorfor udbetalingsplanerne herfor er forbundet med en betydelig usikkerhed.

Kapitalinvesteringer forfalder, når og så snart forvaltere af kapitalfonde udsender en gyldig indkaldelse af kapital, der afspejler fremskridtene i deres investeringsaktiviteter. Trækningsperioden er normalt tre år, men forlænges ofte med et eller to år. Nogle udbetalingsforpligtelser består som regel også efter trækningsperioden, indtil de underliggende investeringsprojekter er fuldt til rådighed, da fondens likviditet til tider ikke er tilstrækkelig til at opfylde betalingsforpligtelser i forbindelse med gebyrer og andre udgifter.

Garantier er ikke underlagt specifikke udbetalingsforpligtelser medmindre der er indkaldt en garanti. Summen af udestående garantier reduceres i henhold til tilbagebetalingsplanen for garanterede lån.

Afgangen af tilsagn om rentegodtgørelser forekommer ved rentesubsidierede lån finansieret med EIB's egne midler. De rapporterede afgange repræsenterer derfor kun forpligtelser knyttet til disse lån og ikke til den samlede mængde forpligtede, men ikkeudbetalte rentegodtgørelser. Som det er tilfældet med lån, er udbetalingsplanen usikker.

Den »nominelle bruttoafgang« af tilsagn om teknisk bistand i tabellen »Udløbsprofil for ikkeafledte finansielle forpligtelser« henviser til den samlede ikkeudbetalte andel af underskrevne kontrakter om teknisk bistand. Tidsplanen for udbetalingerne er forbundet med en vis usikkerhed. Kontantafgange klassificeret under intervallet »3 måneder eller mindre« afspejler beløbet af udestående fakturaer modtaget pr. rapporteringsdatoen.

Forpligtelser vedrørende ikkeafledte finansielle forpligtelser, for hvilke der ikke er fastsat et kontraktligt udløbstidspunkt, klassificeres under »Ikke fastsat udløbstidspunkt«. Forpligtelser, for hvilke der er noteret en kontantudbetalingsanmodning pr. rapporteringsdatoen, klassificeres under det relevante tidsinterval.

For så vidt angår afledte finansielle forpligtelser repræsenterer udløbsprofilen de kontraktlige ikkediskonterede bruttopengestrømme for swapkontrakter, herunder cross-currency swaps, cross-currency renteswaps, kortfristede valutaswaps og renteswaps.

(i 1 000 EUR)

Udløbsprofil for ikkeafledte finansielle forpligtelser pr. 31.12.2023	3 måneder eller mindre	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke fastsat udløbstid-spunkt	Nominel bruttoafgang
Afgang af tilsagn om lån (ikkeudbetalte lån)	49 019	6 000	-	-	828 073	883 092
Afgang af tilsagn om investeringsmidler og aktietegning	-	-	-	-	297 534	297 534
Andre (underskrevne ikkeudstedte garantier, udstedte garantier)	-	-	-	-	47 749	47 749
Afgang af tilsagn om rentegodtgørelser	4 235	-	-	-	343 282	347 517
Afgang af tilsagn om teknisk bistand	849	-	-	-	25 343	26 192
I alt	**54 103**	**6 000**	-	-	**1 541 981**	**1 602 084**

(i 1 000 EUR)

Udløbsprofil for ikkeafledte finansielle forpligtelser pr. 31.12.2022	3 måneder eller mindre	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke fastsat udløbstid-spunkt	Nominel bruttoafgang
Afgang af tilsagn om lån (ikkeudbetalte lån)	87 210	21 208	-	-	1 563 433	1 671 851
Afgang af tilsagn om investeringsmidler og aktietegning	4 676	-	-	-	406 496	411 172
Andre (underskrevne ikkeudstedte garantier, udstedte garantier)	-	-	-	-	49 378	49 378
Afgang af tilsagn om rentegodtgørelser	-	-	-	-	350 282	350 282
Afgang af tilsagn om teknisk bistand	924	-	-	-	32 149	33 073
I alt	**92 810**	**21 208**	-	-	**2 401 738**	**2 515 756**

(i 1 000 EUR)

Udløbsprofil for afledte finansielle forpligtelser pr. 31.12.2023	3 måneder eller mindre	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	Nominel bruttotilgang/ afgang
Cross-currency swaps – Tilgang	192	10 909	32 186	1 706	44 993
Cross-currency swaps – Afgang	- 90	- 10 212	- 23 783	- 1 828	- 35 913
Kortfristede valutaswaps – Tilgang	1 640 000	-	-	-	1 640 000
Kortfristede valutaswaps – Afgang	- 1 597 068	-	-	-	- 1 597 068
I alt	**43 034**	**697**	**8 403**	**- 122**	**52 012**

(i 1 000 EUR)

Udløbsprofil for afledte finansielle forpligtelser pr. 31.12.2022	3 måneder eller mindre	Over 3 måneder til 1 år	Over 1 år til 5 år	Over 5 år	Nominel bruttotilgang/ afgang
Cross-currency swaps og cross-currency renteswaps – Tilgang	88	9 474	38 431	147	48 140
Cross-currency swaps og cross-currency renteswaps – Afgang	- 108	- 11 965	- 30 450	- 146	- 42 669
Kortfristede valutaswaps – Tilgang	1 790 000	-	-	-	1 790 000
Kortfristede valutaswaps – Afgang	- 1 724 227	-	-	-	- 1 724 227
I alt	**65 753**	**- 2 491**	**7 981**	**1**	**71 244**

3.3.3. **Langfristede finansielle aktiver og forpligtelser**

Nedenstående tabel viser ikkeafledte finansielle aktiver og finansielle forpligtelser, der forventes at blive inddrevet eller afviklet mere end 12 måneder efter rapporteringsdatoen.

(i 1 000 EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Finansielle aktiver:		
Lån og forskud	1 755 831	1 922 784
Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	820 713	797 341
I alt	**2 576 544**	**2 720 125**
Finansielle forpligtelser:		
Skyldigt beløb til tredjeparter (*)	389 116	136 867
Hensættelser til lånetilsagn	19 038	16 583
I alt	**408 154**	**153 450**

(*) De beløb, der skyldes til tredjeparter, omfatter endnu ikke udbetalte rentegodtgørelser og teknisk bistand, der skyldes til medlemsstaterne, hvor udløbstidspunktet som regel ikke er fastsat.

3.4 *Markedsrisiko*

Markedsrisiko er risikoen for, at ændringer i markedskurser og -renter, f.eks. renter, aktiekurser eller valutakurser, vil påvirke en enheds indtjening eller værdien af dens beholdning af finansielle instrumenter.

3.4.1. Renterisiko

Renterisiko opstår som følge af udsving i den økonomiske værdi af de positioner, der oppebærer renter, eller i afkastet heraf, som følge af en negativ udvikling i renten.

Faciliteten påvirkes ikke direkte af udsving i dens økonomiske værdi eller manglende overensstemmelse i prisfastsættelsen mellem forskellige aktiver, forpligtelser og afdækningsinstrumenter, fordi den i) ikke har nogen direkte låneomkostninger eller rentebærende forpligtelser og ii) den accepterer virkningen af udsving i renten på afkastet af dens investeringer.

Faciliteten måler følsomheden i dens låneportefølje og mikroafdækningsswaps over for udsving i renten ved hjælp af en beregning af basispointværdien.

Basispointværdien måler gevinster og tab i den relevante porteføljes nettonutidsværdi på grundlag af en stigning i renternes løbetid på 1 basispoint (0,01 %) for renter inden for et specifikt tidsinterval: »pengemarkedet – op til 1 år«, »meget kort – 2 til 3 år«, »kort – 4 til 6 år«, »mellemlangt – 7 til 11 år«, »lang – 12 til 20 år« eller »meget lang – mere end 21 år«.

For at bestemme nettonutidsværdien af lånenes pengestrømme i EUR anvender faciliteten 3-måneders swapkurven i EUR. Nettonutidsværdien af lånenes pengestrømme i andre valutaer end EUR fastsættes ved hjælp af 3-måneders swap i EUR plus cross-currency swapgrundlaget. For andre valutaer end EUR for hvilke der ikke findes en pålidelig og tilstrækkelig fuldstændig diskonteringskurve, anvendes enten EUR- eller USD-diskonteringskurven i stedet.

For at beregne nettonutidsværdien af mikroafdækningsswaps anvender faciliteten swapkurven i EUR for pengestrømme i EUR og swapkurven i USD for pengestrømme i USD.

Som det fremgår af nedenstående tabel ville nettonutidsværdien af låneporteføljen, herunder de dertil knyttede mikroafdækningsswaps, pr. 31. december 2023 falde med 491 000 EUR (pr. 31. december 2022: fald på 500 000 EUR), hvis alle relevante rentesatser samtidig stiger med 1 basispoint.

(i 1 000 EUR)

Basispointværdi Pr. 31.12.2023	Penge marked 1 år	Meget kort 2 til 3 år	Kort 4 til 6 år	Mellemlangt 7 til 11 år	Langt 12 til 20 år	Meget langt Over 20 år	I alt
Følsomhed i alt på lån og mikroafdækningsswaps	- 39	- 97	- 153	- 153	- 47	- 2	**- 491**

(i 1 000 EUR)

Basispointværdi Pr. 31.12.2022	Penge marked 1 år	Meget kort 2 til 3 år	Kort 4 til 6 år	Mellemlangt 7 til 11 år	Langt 12 til 20 år	Meget langt Over 20 år	I alt
Følsomhed i alt på lån og mikroafdækningsswaps	- 34	- 98	- 154	- 162	- 50	- 2	**- 500**

3.4.2. Valutarisiko

Facilitetens valutakursrisiko er risikoen for tab i indtægter eller fald i økonomisk værdi som følge af en ugunstig udvikling i valutakurserne.

Med udgangspunkt i en regnskabsmæssig referencevaluta (EUR for facilitetens vedkommende) eksponeres faciliteten for valutarisiko, når der er manglende overensstemmelse mellem aktiver og forpligtelser, der angivet i anden valuta end referencevalutaen. Valutarisiko omfatter ligeledes virkningen af ændringer i værdien af fremtidige pengestrømme angivet i en anden valuta end referencevalutaen, f.eks. renter eller udbytter, som følge af udsving i valutakurserne.

3.4.2.1. *Valutarisiko og likvide aktiver*

Facilitetens likvide aktiver er denomineret i EUR eller USD.

Valutarisikoen afdækkes gennem cross-currency spotforretninger eller terminsforretninger, valutaswaps eller cross-currency swaps. EIB's likviditetsafdeling kan, hvis det skønnes nødvendigt og hensigtsmæssigt, i overensstemmelse med bankens politik anvende et hvilket som helst andet instrument, der beskytter mod markedsrisici i forbindelse med facilitetens finansielle aktiviteter.

3.4.2.2. *Valutarisiko og transaktioner finansieret eller garanteret af faciliteten*

Medlemsstaternes bidrag til faciliteten modtages i EUR. Transaktioner, der finansieres eller garanteres af faciliteten, samt rentegodtgørelser kan være denomineret i EUR, USD eller enhver anden godkendt valuta.

Valutarisikoeksponering (i forhold til referencevalutaen EUR) opstår, når transaktioner i andre valutaer end EUR ikke er afdækket. Facilitetens retningslinjer for afdækning af valutarisikoen følger nedenfor.

3.4.2.2.1. *Risikoafdækning af transaktioner i USD*

Den valutarisiko, der opstår i forbindelse med facilitetens transaktioner i USD, afdækkes på aggregeret basis ved hjælp af kortfristede valutaswaps i EUR/USD, der regelmæssigt forlænges og hvis beløb regelmæssigt justeres. Brugen af valutaswaps tjener to formål. På den ene side genereres den nødvendige likviditet til nye udbetalinger (lån og egenkapital), og på den anden side garanteres en valutakurs-makroafdækning.

Ved begyndelsen af hver periode udarbejdes der et overslag over de pengestrømme, der vil blive modtaget eller betalt i USD i den næste periode, på grundlag af planlagte eller forventede tilbageførsler/udbetalinger. De udløbne valutaswaps forlænges efterfølgende, idet der foretages en tilpasning af beløbet for mindst at kunne dække det forventede likviditetsbehov i USD for den næste periode.

Hvis valutapositionen i USD overskrider de relevante grænseværdier, afdækkes den på månedsbasis ved hjælp af en valutaspotforretning eller valutaterminsforretning.

Inden for en forlængelsesperiode dækkes uventede likviditetsunderskud i USD med ad hoc valutaswapforretninger, mens likviditetsoverskud enten investeres i likvide aktiver eller konverteres til EUR, hvis de opstår som følge af en forøgelse af valutapositionen.

3.4.2.2.2. *Afdækning af transaktioner i andre valutaer end EUR eller USD*

Facilitetens transaktioner i andre valutaer end EUR eller USD afdækkes gennem cross-currency swapkontrakter med den samme finansielle profil som det underliggende lån, forudsat at der findes et funktionsdygtigt swapmarked.

Faciliteten har transaktioner i valutaer, for hvilke mulighederne for afdækning enten ikke er tilgængelige eller kun er tilgængelige til høje omkostninger. Disse transaktioner gennemføres i lokale valutaer, men afregnes i EUR eller USD. Rammen for facilitetens finansielle risici, der blev godkendt af facilitetens udvalg den 22. januar 2015, giver mulighed for syntetisk at afdække valutakursrisikoen i lokale valutaer, der udviser en signifikant positiv korrelation med USD, ved hjælp af afledte finansielle instrumenter i USD. De lokale valutaer, der afdækkes syntetisk med afledte finansielle instrumenter i USD, er angivet i tabellen i afsnit 3.4.2.2.3 nedenfor under posten »Lokale valutaer (med syntetisk afdækning)«, mens de lokale valutaer, der ikke er afdækket syntetisk med USD er angivet i samme tabel under posten »Lokale valutaer (uden syntetisk afdækning)«.

For lån denomineret i andre valutaer end EUR, USD eller valutaer, som det ikke er muligt at afdække gennem cross-currency swapkontrakter, opkræver investeringsfonden desuden en yderligere rentekomponent kaldet »valutapræmie« for at reducere risikoen for en mulig depreciering af den lokale valuta.

3.4.2.2.3. *Valutaposition (i 1 000 EUR)*

Tabellerne i denne bemærkning viser facilitetens valutaposition.

Valutapositionen er vist i tabellerne nedenfor i overensstemmelse med facilitetens risikopolitikker (som beskrevet i rammen for facilitetens finansielle risici). Valutapositionen pr. risikopolitik er baseret på regnskabsoplysninger og defineres som balancen mellem udvalgte aktiver og forpligtelser. Aktiverne og forpligtelserne i valutapositionen pr. risikopolitik udvælges således, at det sikres, at indtægterne først konverteres til rapporteringsvalutaen (EUR), når de modtages.

Ændringer i dagsværdien af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer inkluderes i valutapositionen pr. risikopolitik sammen med værdiforringelser af lån og forskud. Afledte finansielle instrumenter i valutapositionen pr. risikopolitik medtages med deres nominelle værdi i stedet for deres dagsværdi, så de kan tilpasses den nettoværdi af aktiverne, der også medtages med deres nominelle værdi justeret for værdiforringelser af lån.

I tabellerne nedenfor er den resterende del af aktiverne og forpligtelserne, der hovedsagelig omfatter påløbne renter på lån, afledte finansielle instrumenter og godtgørelser, vist som »Valutaposition undtaget fra risikopolitikker«.

Pr. 31.12.2023	Aktiver og forpligtelser			Forpligtelser og eventualforpligtelser
Valutaer	Valutaposition pr. risikopolitik	Valutaposition undtaget fra risikopolitikker	Balancens valutaposition	
USD	- 194 166	- 16 111	- 210 277	306 161
Lokale valutaer (med syntetisk afdækning) (*)				
KES	87 829	- 4 832	82 997	-
TZS	1 071	19	1 090	-

Pr. 31.12.2023	Aktiver og forpligtelser			Forpligtelser og eventualforpligtelser
Valutaer	Valutaposition pr. risikopolitik	Valutaposition undtaget fra risikopolitikker	Balancens valutaposition	
DOP	16 663	122	16 785	-
UGX	20 283	221	20 504	-
RWF	55 837	367	56 204	-
Lokale valutaer (uden syntetisk afdækning) (*)				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	67 992	- 1 136	66 856	-
Ikke-EUR-valutaer i alt	**55 509**	**- 21 350**	**34 159**	**306 161**
EUR	-	**3 489 673**	**3 489 673**	**1 344 972**
EUR og ikke-EUR-valutaer i alt	**55 509**	**3 468 323**	**3 523 832**	**1 651 133**

(*) Se afsnit 3.4.2.2.2 for forklaringer om syntetisk afdækning.

Pr. 31.12.2022	Aktiver og forpligtelser			Forpligtelser og eventualforpligtelser
Valutaer	Valutaposition pr. risikopolitik	Valutaposition undtaget fra risikopolitikker	Balancens valutaposition	
USD	- 318 423	- 11 114	- 329 537	844 247
Lokale valutaer (med syntetisk afdækning) (*)				
KES	129 513	36 883	166 396	-
TZS	7 355	123	7 478	-
DOP	24 533	301	24 834	-
UGX	32 632	489	33 121	-
RWF	75 037	698	75 735	-
Lokale valutaer (uden syntetisk afdækning)*				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	86 929	- 479	86 450	-
Ikke-EUR-valutaer i alt	**37 576**	**26 901**	**64 477**	**844 247**
EUR	-	4 009 151	4 009 151	1 726 301
EUR og ikke-EUR-valutaer i alt	**37 576**	**4 036 052**	**4 073 628**	**2 570 548**

(*) Se afsnit 3.4.2.2.2 for forklaringer om syntetisk afdækning.

3.4.2.3. *Analyse af følsomheden over for udenlandske valutaer*

Pr. 31. december 2023 ville en devaluering på 10 % af EUR over for alle andre valutaer end EUR medføre en stigning i bidragydernes midler og gevinst på 2,9 mio. EUR (pr. 31. december 2022: 7,2 mio. EUR). En revaluering på 10 % af EUR over for alle andre valutaer end EUR ville medføre et fald i bidragydernes midler og gevinst på – 2,4 mio. EUR (pr. 31. december 2022: – 5,9 mio. EUR).

3.4.2.4. *Omregningskurser*

Nedenstående omregningskurser er anvendt ved opgørelsen af balanceposterne pr. 31. december 2023 og 31. december 2022:

	31.12.2023	31.12.2022
Ikke-EU-valutaer		
Botswana – pula (BWP)	14,78	13,59
Den Dominikanske Republik – peso (DOP)	64,08	59,84
Fiji – dollar (FJD)	2,39	2,32
Haiti – gourde (HTG)	143,68	154,37
Jamaica – dollar (JMD)	168,22	161,59
Kenya – shilling (KES)	173,20	131,68
Mauretanien – ouguiya (MRU)	43,35	39,04
Mauritius – rupee (MUR)	48,56	46,83
Mozambique – metical (MZN)	69,98	67,54
Nigeria – naira (NGN)	975,04	478,02
Rwanda – franc (RWF)	1 385,07	1 132,20
Tanzania – shilling (TZS)	2 772,53	2 487,37
Uganda – shilling (UGX)	4 178,00	3 965,00
De Forenede Stater – dollar (USD)	1,11	1,07
CFA – franc (XAF/XOF)	655,96	655,96
Sydafrika – rand (ZAR)	20,35	18,10
Zambia – kwacha (ZMW)	28,45	19,28

3.4.3. Aktiekursrisiko

Aktiekursrisiko er risikoen for, at dagsværdien af egenkapitalinvesteringer falder som følge af ændringer i aktiekurserne og/eller værdien af egenkapitalinvesteringer.

Faciliteten er eksponeret for aktiekursrisiko gennem sine direkte egenkapitalinvesteringer og investeringer i venturekapitalfonde.

Værdien af unoterede aktiebeholdninger er ikke let tilgængelig med henblik på kontinuerlig overvågning og kontrol. Hvad angår disse beholdninger omfatter de bedste tilgængelige indikationer priser i henhold til relevante værdiansættelsesmetoder.

Virkningen for midlerne fra facilitetens bidragydere (som følge af en ændring i dagsværdien af porteføljen af egenkapitalinstrumenter) af en ændring i værdien af private aktieinvesteringer og risikokapitalinvesteringer, på +/– 10 % udgør, når alle øvrige variabler holdes konstant, henholdsvis 82,1 mio. EUR og – 82,1 mio. EUR pr. 31. december 2023 (henholdsvis 79,7 mio. EUR og – 79,7 mio. EUR pr. 31. december 2022).

4. Dagsværdier af finansielle instrumenter

4.1. *Kontoplan og dagsværdi*

Tabellen nedenfor viser den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien for de finansielle aktiver og forpligtelser, herunder deres niveau i dagsværdihierarkiet. Disse omfatter ikke oplysninger om dagsværdien for finansielle aktiver og forpligtelser målt til amortiseret kostpris, da den regnskabsmæssige værdi nærmer sig dagsværdien.

(i 1 000 EUR)

Pr. 31.12.2023	Regnskabsmæssig værdi						Dagsværdi			
	Afledte finansielle instrumenter	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	Likvider, lån og forskud	Likvide finansielle aktiver	Andre finansielle aktiver/ forpligtelser	I alt	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	I alt
Finansielle aktiver, der obligatorisk måles til FVTPL										
Afledte finansielle instrumenter	55 765	-	-	-	-	**55 765**	-	55 765	-	**55 765**
Venturekapitalfonde	-	693 042	-	-	-	**693 042**	-	-	693 042	**693 042**
Direkte egenkapitalinvesteringer	-	127 671	-	-	-	**127 671**	-	-	127 671	**127 671**
Lån og forskud	-	-	124 323	-	-	**124 323**	-	-	124 323	**124 323**
Finansielle aktiver, der obligatorisk måles til FVTPL, i alt	**55 765**	**820 713**	**124 323**	-	-	**1 000 801**	-	**55 765**	**945 036**	**1 000 801**
Finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris										
Kontanter og andre likvide midler	-	-	1 376 824	-	-	**1 376 824**				
Lån og forskud	-	-	1 558 989	-	-	**1 558 989**				
Tilgodehavender hos bidragydere	-	-	85 321	-	-	**85 321**				
Likvide finansielle aktiver	-	-	-	-	-	-				
Andre aktiver	-	-	-	-	616	**616**				
Finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris i alt	-	-	**3 021 134**	-	**616**	**3 021 750**				
Finansielle aktiver i alt	**55 765**	**820 713**	**3 145 457**	-	**616**	**4 022 551**				
Finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris										
Hensættelser til lånetilsagn	-	-	-	-	- 19 038	**- 19 038**				
Beløb, der skyldes til tredjeparter	-	-	-	-	- 427 828	**- 427 828**				
Andre passiver	-	-	-	-	- 3 338	**- 3 338**				
Finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris i alt	-	-	-	-	**- 450 204**	**- 450 204**				
Finansielle passiver i alt	-	-	-	-	**- 450 204**	**- 450 204**				

(i 1 000 EUR)

Pr. 31.12.2022	Regnskabsmæssig værdi						Dagsværdi			
	Afledte finansielle instrumenter	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	Likvider, lån og forskud	Likvide finansielle aktiver	Andre finansielle aktiver/ forpligtelser	I alt	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	I alt
Finansielle aktiver, der obligatorisk måles til FVTPL										
Afledte finansielle instrumenter	75 852	-	-	-	-	**75 852**	-	75 852	-	**75 852**
Venturekapitalfonde	-	684 564	-	-	-	**684 564**	-	-	684 564	**684 564**
Direkte egenkapitalinvesteringer	-	112 777	-	-	-	**112 777**	-	-	112 777	**112 777**
Lån og forskud	-	-	95 604	-	-	**95 604**	-	-	95 604	**95 604**
Finansielle aktiver, der obligatorisk måles til FVTPL, i alt	**75 852**	**797 341**	**95 604**	-	-	**968 797**	-	**75 852**	**892 945**	**968 797**
Finansielle aktiver til målt til amortiseret kostpris										
Kontanter og andre likvide midler	-	-	1 451 970	-	-	**1 451 970**				
Lån og forskud	-	-	1 754 182	-	-	**1 754 182**				
Tilgodehavender hos bidragydere	-	-	85 321	-	-	**85 321**				
Likvide finansielle aktiver	-	-	-	73 003	-	**73 003**				
Andre aktiver	-	-	-	-	950	**950**				
Finansielle aktiver målt til amortiseret kostpris i alt	-	-	**3 291 473**	**73 003**	**950**	**3 365 426**				
Finansielle aktiver i alt	**75 852**	**797 341**	**3 387 077**	**73 003**	**950**	**4 334 223**				
Finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris										
Hensættelser til lånetilsagn	-	-	-	-	- 16 583	**- 16 583**				
Beløb, der skyldes til tredjeparter	-	-	-	-	- 190 927	**- 190 927**				
Andre passiver	-	-	-	-	- 2 419	**- 2 419**				
Finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris i alt	-	-	-	-	**- 209 929**	**- 209 929**				
Finansielle passiver i alt	-	-	-	-	**- 209 929**	**- 209 929**				

4.2. ***Måling af dagsværdier***

4.2.1. Værdiansættelsesmetoder og væsentlige ikkeobserverbare input

I tabellen nedenfor vises en række oplysninger om de værdiansættelsesmetoder og væsentlige ikkeobserverbare input, som anvendes til målingen af finansielle instrumenter, der kategoriseres som niveau 2 og 3 i dagsværdihierarkiet:

	Værdiansættelsesmetode	Væsentlige ikkeobserverbare input	Forholdet mellem ikkeobserverbare input og måling til dagsværdi
Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi			
Afledte finansielle instrumenter	Tilbagediskontering af pengestrømme: Fremtidige pengestrømme skønnes på grundlag af terminskurser/terminsrentesatser (ud fra observerbare terminskurser og rentekurver ved udgangen af rapporteringsperioden) og terminskontrakter/rentekontrakter, der diskonteres til en sats, der afspejler tidligere modparters kreditrisiko.	De kurver, der anvendes til skøn over og diskontering af pengestrømme, kalibreres på grundlag af markedsdata, og swaps i porteføljen har løbetider, der ikke overstiger den længste løbetid, der er til rådighed i inputtene. Der er derfor ingen ikkeobserverbare input.	Ikke relevant.
Venturekapitalfonde	Metoden med korrigerede nettoaktiver: Dagsværdien fastsættes ved enten at anvende facilitetens procentuelle ejerskab af det for nettoaktivværdien underliggende instrument, som det fremgår af den seneste rapport, justeret for pengestrømme, eller hvis det er muligt, den præcise værdi pr. aktie den samme dato, indgivet af den respektive fondsforvalter. Med henblik på at slå bro over intervallet mellem den seneste tilgængelige nettoaktivværdi og rapporteringen ved årets udgang gennemføres der efterfølgende en gennemgang af hændelser, og den rapporterede nettoaktivværdi justeres om nødvendigt.	Justering for det forløbne tidsrum mellem den seneste rapporteringsdato for venturekapitalfonden og målingsdatoen, under hensyntagen til: driftsudgifter og administrationsgebyrer, efterfølgende ændringer i dagsværdien af venturekapitalfondens underliggende aktiver, yderligere påløbne forpligtelser, markedsændringer eller ændringer i de økonomiske forhold.	Jo længere tid, der er mellem datoen for måling til dagsværdi og den seneste rapporteringsdato for venturekapitalfonden, desto højere bliver justeringen.
Direkte egenkapitalinvesteringer	Korrigerede nettoaktiver.	Justering for det forløbne tidsrum mellem den seneste rapporteringsdato for den virksomhed, der er investeret i, og målingsdatoen, under hensyntagen til: driftsudgifter, efterfølgende ændringer i dagsværdien af det underliggende aktiv for den virksomhed, der er investeret i, yderligere påløbne forpligtelser, markedsændringer eller ændringer i de økonomiske forhold, forøgelse af midler samt salg/ændring hvad angår kontrol.	Jo højere diskontering for manglende omsættelighed, desto lavere dagsværdi.

	Værdiansættelsesmetode	Væsentlige ikkeobserverbare input	Forholdet mellem ikkeobserverbare input og måling til dagsværdi
		Diskontering for manglende muligheder for at sælge (likviditet) fastsættes med reference til de foregående transaktionspriser på lignende aktier i landet/regionen og varierer mellem 5 og 30 %.	
Lån til dagsværdi (effektfinansieringsrammen)	For going concern-låntagere: Tilbagediskonteret pengestrøm ved hjælp af kontraktlige/forventede fremtidige pengestrømme diskonteret med en passende risikovægtet diskonteringssats, der afspejler risikoen forbundet med lånet (herunder låntagers kreditrisiko). Diskonteringssatsen sammenlignes/vurderes på grundlag af relevante markedsbenchmarks. For låntagere, der ikke er en going concern: Tilgang baseret på nettoaktiver (likvidationsværdi).	Elementer af diskonteringssatsen, der afspejler låntagers kreditrisiko i forhold til den risikofrie markedsrente.	Jo højere diskonteringssats, desto lavere dagsværdi.

	Værdiansættelsesmetode	Væsentlige ikkeobserverbare input	Forholdet mellem ikkeobserverbare input og måling til dagsværdi
Finansielle instrumenter ikke indregnet til dagsværdi:			
Lån og forskud	Tilbagediskontering af pengestrømme: Værdiansættelsesmetoden anvender kontraktlige pengestrømme, som er betingede af, at debitor ikke misligholder kontrakten, og som ikke tager højde for sikkerhedsstillelsesværdier eller scenarier med førtidig tilbagebetaling. For at finde nettonutidsværdien af lånene tilbagediskonterer modellen de kontraktlige pengestrømme for hvert lån ved hjælp af en tilpasset markedsdiskonteringskurve. Den individuelle nutidsværdi for lånet justeres derefter for at tage højde for det relevante tilknyttede forventede tab. Resultaterne lægges derpå sammen for at få dagsværdien af lån og forskud.	Ikke relevant.	Ikke relevant.

	Værdiansættelsesmetode	Væsentlige ikkeobserverbare input	Forholdet mellem ikkeobserverbare input og måling til dagsværdi
Likvide finansielle aktiver	Tilbagediskontering af pengestrømme.	Ikke relevant.	Ikke relevant.

Ved anvendelsen af IFRS 13 er værdijusteringer inkluderet i dagsværdien på afledte finansielle instrumenter pr. 31. december 2023 og 2022, nærmere bestemt:

— kreditværdijusteringer, som afspejler modpartskreditrisikoen ved transaktioner vedrørende afledte finansielle instrumenter, og som beløber sig til –6 100 EUR pr. 31. december 2023 og –6 100 EUR pr. 31. december 2022

— debetværdijusteringer, som afspejler egen kreditrisiko ved transaktioner vedrørende afledte finansielle instrumenter, og som beløber sig til +7 200 EUR pr. 31. december 2023 og +7 200 EUR pr. 31. december 2022.

4.2.2. Overførsler mellem niveau 1 og 2

Det er facilitetens politik at anerkende overførsler mellem niveauer pr. dato for hændelsen eller ændringen i de omstændigheder, der forårsager overførslen.

I 2023 og 2022 foretog faciliteten ingen overførsler fra niveau 1 til 2 eller fra niveau 2 til 1 i dagsværdihierarkiet.

4.2.3. Dagsværdier på niveau 3

Afstemning af dagsværdier på niveau 3

Tabellerne nedenfor viser ændringerne i niveau 3-instrumenterne ([26]) for det regnskabsår, der sluttede den 31. december 2023, og det regnskabsår, der sluttede den 31. december 2022:

(i 1 000 EUR)

	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer
Saldo pr. 1.1.2023	**797 341**
Gevinster eller tab, der er indregnet i resultatopgørelsen:	
Ophør af indregning af dagsværdiregulering som følge af salg	-
Nettoændring i dagsværdien af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	- 15 142
I alt	**- 15 142**
Udbetalinger	101 100
Tilbagebetalinger	- 32 560
Valutakursforskelle	- 30 026
Saldo pr. 31.12.2023	**820 713**

(i 1 000 EUR)

	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer
Saldo pr. 1.1.2022	**697 631**
Gevinster eller tab, der er indregnet i resultatopgørelsen:	
Ophør af indregning af dagsværdiregulering som følge af salg	99

([26]) Lån målt til FVTPL fremgår af bemærkning 7.

(i 1 000 EUR)

	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer
Nettoændring i dagsværdien af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	9 172
I alt	**9 271**
Udbetalinger	139 935
Tilbagebetalinger	- 74 959
Valutakursforskelle	25 463
Saldo pr. 31.12.2022	**797 341**

I 2023 og 2022 foretog faciliteten ingen overførsler fra eller til niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

Følsomhedsanalyse

Virkningerne på midlerne fra facilitetens bidragydere og resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst som følge af en ændring i værdien af direkte egenkapitalinvesteringer og risikokapitalinvesteringer på +/– 10 % udgør, når alle øvrige variabler holdes konstant, 82,1 mio. EUR henholdsvis – 82,1 mio. EUR pr. 31. december 2023 (79,7 mio. EUR henholdsvis – 79,7 mio. EUR pr. 31. december 2022).

5. Kontanter og andre likvide midler

Kontanter og andre likvide midler består af:

(i 1 000 EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Kontantbeholdning	146 494	328 079
Tidsindskud	625 403	963 004
Kortfristede pengemarkedspapirer (commercial papers)	599 507	159 506
Kontanter og andre likvide midler i resultatopgørelsen	**1 371 404**	**1 450 589**
Påløbne renter	5 420	1 381
Kontanter og andre likvide midler i opgørelsen af finansiel stilling	**1 376 824**	**1 451 970**

6. Afledte finansielle instrumenter

De vigtigste elementer i afledte finansielle instrumenter, klassificeret som »besiddes med handel for øje«, er følgende:

(i 1 000 EUR)

Pr. 31.12.2023	Dagsværdi		Pålydende værdi
	Aktiver	Passiver	
Cross-currency swaps	9 983	-	43 250
Valutaswaps	45 782	-	1 640 000
Afledte finansielle instrumenter i alt	**55 765**	-	**1 683 250**

(i 1 000 EUR)

Pr. 31.12.2022	Dagsværdi		Pålydende værdi
	Aktiver	Passiver	
Cross-currency renteswaps	4 778	-	47 033
Valutaswaps	71 074	-	1 790 000
Afledte finansielle instrumenter i alt	**75 852**	-	**1 837 033**

7. **Lån og forskud**

7.1. ***Lån og forskud***

Nedenstående tabel viser afstemningen mellem åbnings- og slutbalancen for lån og forskud:

(i 1 000 EUR)

	Globallån (*)	Ikke-efterstillede lån	Efterstillede lån	I alt
Pålydende værdi, lån målt til amortiseret kostpris pr. 1.1.2023	**1 236 887**	**563 277**	-	**1 800 164**
Udbetalinger	154 587	11 986	-	**166 573**
Afskrivninger	-	-	-	-
Tilbagebetalinger	- 219 739	- 67 902	-	**- 287 641**
Kapitaliserede renter	-	-	-	-
Valutakursforskelle	- 73 614	- 12 024	-	**- 85 638**
Pålydende værdi, lån målt til amortiseret kostpris pr. 31.12.2023	**1 098 121**	**495 337**	-	**1 593 458**
Værdiforringelse – hensættelse til tab pr. 1.1.2023	**- 37 604**	**- 22 798**	-	**- 60 402**
Nettoændringer af det forventede kredittab over 12 måneder	- 287	- 92	-	**- 379**
Nettoændringer af forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	- 1 060	4 887	-	**3 827**
Forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	-	-	-	-
Tilbageførsel af forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	5 205	402	-	**5 607**
Valutakursforskelle	1 348	402	-	**1 750**
Værdiforringelse – hensættelse til tab pr. 31.12.2023	**- 32 398**	**- 17 199**	-	**- 49 597**
Lån og forskud målt til amortiseret kostpris pr. 31.12.2023	**1 065 723**	**478 138**	-	**1 543 861**
Pålydende værdi, lån målt til FVTPL pr. 1.1.2023	**1 080**	**72 923**	**66 833**	**140 836**
Udbetalinger	-	37 092	3 572	**40 664**
Tilbagebetalinger	-	- 514	-	**- 514**
Valutakursforskelle	-	- 2 925	48	**- 2 877**
Pålydende værdi, lån målt til FVTPL pr. 31.12.2023	**1 080**	**106 576**	**70 453**	**178 109**
Justering af dagsværdi pr. 1.1.2023	**- 1 080**	**- 26 420**	**- 17 732**	**- 45 232**

(i 1 000 EUR)

	Globallån (*)	Ikke-efterstillede lån	Efterstillede lån	I alt
Nettoændring af dagsværdi	-	- 8 941	9	**- 8 932**
Valutakursforskelle	-	378	-	**378**
Justering af dagsværdi pr. 31.12.2023	**- 1 080**	**- 34 983**	**- 17 723**	**- 53 786**
Lån og forskud målt til FVTPL pr. 31.12.2023	-	**71 593**	**52 730**	**124 323**
Amortiseret kostpris	- 3 518	- 4 040	-	**- 7 558**
Renter	11 560	10 876	250	**22 686**
Lån og forskud pr. 31.12.2023	**1 073 765**	**556 567**	**52 980**	**1 683 312**

(*) Inkl. agentaftaler.

(i 1 000 EUR)

	Globallån (*)	Ikke-efterstillede lån	Efterstillede lån	I alt
Pålydende værdi, lån målt til amortiseret kostpris pr. 1.1.2022	**1 260 960**	**549 115**	-	**1 810 075**
Udbetalinger	186 211	68 638	-	**254 849**
Tilbagebetalinger	- 246 403	- 74 267	-	**- 320 670**
Valutakursforskelle	36 119	19 791	-	**55 910**
Pålydende værdi, lån målt til amortiseret kostpris pr. 31.12.2022	**1 236 887**	**563 277**	-	**1 800 164**
Værdiforringelse – hensættelse til tab pr. 1.1.2022	**- 43 723**	**- 22 191**	-	**- 65 914**
Nettoændringer af det forventede kredittab over 12 måneder	- 7 009	- 750	-	- 7 759
Nettoændringer af forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	4 305	1 176	-	5 481
Forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	-	- 393	-	- 393
Tilbageførsel af forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	11 082	151	-	11 233
Valutakursforskelle	- 2 259	- 791	-	- 3 050
Værdiforringelse – hensættelse til tab pr. 31.12.2022	**- 37 604**	**- 22 798**	-	**- 60 402**
Lån og forskud målt til amortiseret kostpris pr. 31.12.2022	**1 199 283**	**540 479**	-	**1 739 762**
Pålydende værdi, lån målt til FVTPL pr. 1.1.2022	**1 080**	**70 936**	**200 000**	**272 016**
Udbetalinger	-	5 644	-	**5 644**
Tilbagebetalinger	-	- 4 544	- 133 167	**- 137 711**
Valutakursforskelle	-	887	-	**887**

(i 1 000 EUR)

	Globallån (*)	Ikke-efterstillede lån	Efterstillede lån	I alt
Pålydende værdi, lån målt til FVTPL pr. 31.12.2022	**1 080**	**72 923**	**66 833**	**140 836**
Justering af dagsværdi pr. 1.1.2022	**- 1 080**	**- 24 613**	**- 16 332**	**- 42 025**
Nettoændring af dagsværdi	-	- 1 680	- 1 400	**- 3 080**
Valutakursforskelle	-	- 127	-	**- 127**
Justering af dagsværdi pr. 31.12.2022	**- 1 080**	**- 26 420**	**- 17 732**	**- 45 232**
Lån og forskud målt til FVTPL pr. 31.12.2022	-	**46 503**	**49 101**	**95 604**
Amortiseret kostpris	- 3 450	- 3 718	-	**- 7 168**
Renter	11 809	9 741	38	**21 588**
Lån og forskud pr. 31.12.2022	**1 207 642**	**593 005**	**49 139**	**1 849 786**

(*) Inkl. agentaftaler.

7.2. ***Værdiforringelse af lån og forskud – hensættelser til tab***

(i 1 000 EUR)

	2023 Forventet kredittab i løbetiden			
	Forventet kredittab over 12 måneder	Forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	Forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	I alt
Lån og forskud målt til amortiseret kostpris				
Saldo pr. 1.1.2023	**11 370**	**28 817**	**20 215**	**60 402**
Overført til forventet kredittab over 12 måneder	869	- 4 217	-	**- 3 348**
Overført til forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	- 927	3 593	-	**2 666**
Måling af hensættelse til tab, netto	- 993	- 4 333	- 2 873	**- 8 199**
Nye finansielle aktiver, der er oprettet eller købt	1 470	1 188	-	**2 658**
Finansielle aktiver, der er ophørt med at blive indregnet	- 41	- 57	- 2 734	**- 2 832**
Valutakursforskelle (*)	- 784	- 317	- 649	**- 1 750**
Saldo pr. 31.12.2023	**10 964**	**24 674**	**13 959**	**49 597**

(i 1 000 EUR)

	2022			
	Forventet kredittab i løbetiden			
	Forventet kredittab over 12 måneder	Forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	Forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	I alt
Lån og forskud målt til amortiseret kostpris				
Saldo pr. 1.1.2022	**3 565**	**33 268**	**29 081**	**65 914**
Overført til forventet kredittab over 12 måneder	2 293	- 7 061	-	**- 4 768**
Overført til forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	- 489	3 160	-	**2 671**
Overført til forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	-	- 617	393	**- 224**
Måling af hensættelse til tab, netto	4 101	- 2 472	- 6 045	**- 4 416**
Nye finansielle aktiver, der er oprettet eller købt	1 878	1 670	-	**3 548**
Finansielle aktiver, der er ophørt med at blive indregnet	- 24	- 160	- 5 189	**- 5 373**
Valutakursforskelle (*)	46	1 029	1 975	**3 050**
Saldo pr. 31.12.2022	**11 370**	**28 817**	**20 215**	**60 402**

(*) Valutakursændringer medregnes ikke i de beløb, der er indberettet i resultatopgørelsen og opgørelsen af anden totalindkomst samt opgørelsen over bevægelser i bidragydernes midler.

8. **Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer**

Nedenstående tabel viser afstemningen mellem åbnings- og slutbalancen for egenkapitalinvesteringerne.

(i 1 000 EUR)

	Venturekapital-fonde	Direkte egenkapitalinve-steringer	I alt
Omkostninger pr. 1.1.2023	**580 534**	**81 711**	**662 245**
Udbetalinger	101 100	-	**101 100**
Tilbagebetalinger/salg	- 32 560	-	**- 32 560**
Valutakursforskelle	- 15 727	- 8 256	**- 23 983**
Omkostninger pr. 31.12.2023	**633 347**	**73 455**	**706 802**
Ikkerealiserede gevinster og tab pr. 1.1.2023	**104 030**	**31 066**	**135 096**
Nettoændring i ikkerealiserede gevinster og tab	- 43 652	28 510	**- 15 142**
Ophør af indregning af dagsværdiregulering som følge af en aktieswap	-	-	-
Valutakursforskelle	- 683	- 5 360	**- 6 043**
Ikkerealiserede gevinster og tab pr. 31.12.2023	**59 695**	**54 216**	**113 911**
Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer pr. 31.12.2023	**693 042**	**127 671**	**820 713**

(i 1 000 EUR)

	Venturekapital-fonde	Direkte egenkapitalinve-steringer	I alt
Omkostninger pr. 1.1.2022	**493 161**	**77 478**	**570 639**
Udbetalinger	139 935	-	**139 935**
Tilbagebetalinger/salg	- 74 959	-	**- 74 959**
Aktieswap	-	3 598	**3 598**
Valutakursforskelle	22 397	635	**23 032**
Omkostninger pr. 31.12.2022	**580 534**	**81 711**	**662 245**
Ikkerealiserede gevinster og tab pr. 1.1.2022	**97 409**	**29 583**	**126 992**
Nettoændring i ikkerealiserede gevinster og tab	4 149	5 023	**9 172**
Ophør af indregning af dagsværdiregulering som følge af salg	-	- 3 499	**- 3 499**
Valutakursforskelle	2 472	- 41	**2 431**
Ikkerealiserede gevinster og tab pr. 31.12.2022	**104 030**	**31 066**	**135 096**
Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer pr. 31.12.2022	**684 564**	**112 777**	**797 341**

9. Tilgodehavender hos bidragydere

Beløbet på 85,3 mio. EUR (2022: 85,3 mio. EUR) i tilgodehavender hos bidragydere består udelukkende af indkaldte, men ikke betalte bidrag fra medlemsstaterne.

10. Likvide finansielle aktiver

Porteføljen af likvide aktiver består af noterede obligationer, der udløber inden for tre måneder efter rapporteringsdatoen. Nedenstående tabel viser bevægelser i porteføljen af likvide aktiver:

(i 1 000 EUR)

Saldo pr. 1.1.2023	**73 003**
Erhvervelser	348 523
Løbetider	- 421 278
Ændring i amortisering af over-/underkurs	- 248
Ændring i vedhængende rente	-
Saldo pr. 31.12.2023	-

(i 1 000 EUR)

Saldo pr. 1.1.2022	-
Erhvervelser	920 290
Løbetider	- 847 608
Ændring i amortisering af over-/underkurs	247
Ændring i vedhængende rente	74
Saldo pr. 31.12.2022	**73 003**

11. **Andre aktiver**

De vigtigste elementer i andre aktiver er følgende:

(i 1 000 EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Tilgodehavende hos EIB	616	940
Finansielle garantier	-	10
Andre aktiver i alt	**616**	**950**

12. **Udskudt indkomst**

De vigtigste elementer i periodiserede indtægter er følgende:

(i 1 000 EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Periodiserede rentegodtgørelser	47 313	51 498
Periodiserede kommissioner på lån og forskud	1 202	919
Periodiserede indtægter i alt	**48 515**	**52 417**

13. **Hensættelser til lånetilsagn**

Nedenstående tabeller viser afstemningen mellem åbnings- og slutbalancen for hensættelsen til tab for ikkeudbetalte lån (lånetilsagn).

(i 1 000 EUR)

	2023			
	Forventet kredittab over 12 måneder	Forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	Forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	I alt
Lånetilsagn				
Saldo pr. 1. januar	**4 825**	**11 758**	-	**16 583**
Overført til forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	- 163	1 955	-	**1 792**
Måling af hensættelse til tab, netto	466	8 206	-	**8 672**
Nye finansielle aktiver, der er oprettet eller købt	- 1 295	- 1 461	-	**- 2 756**
Finansielle aktiver, der er ophørt med at blive indregnet	- 1 120	- 4 118	-	**- 5 238**
Valutakursforskelle	2	- 17	-	**- 15**
Saldo pr. 31. december	**2 715**	**16 323**	-	**19 038**

(i 1 000 EUR)

	2022			
	Forventet kredittab over 12 måneder	Forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	Forventet kredittab i løbetiden, kreditforringet	I alt
Lånetilsagn				
Saldo pr. 1. januar	**1 693**	**14 909**	-	**16 602**
Overført til forventet kredittab i løbetiden, ikke kreditforringet	- 302	4 687	-	**4 385**
Måling af hensættelse til tab, netto	3 147	- 6 797	-	**- 3 650**
Nye finansielle aktiver, der er oprettet eller købt	428	354	-	**782**
Finansielle aktiver, der er ophørt med at blive indregnet	- 142	- 1 395	-	**- 1 537**
Valutakursforskelle	1	-	-	**1**
Saldo pr. 31. december	**4 825**	**11 758**	-	**16 583**

14. Beløb, der skyldes til tredjeparter

De vigtigste elementer i beløb, der skyldes til tredjeparter, er følgende:

(i 1 000 EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Generelle nettoadministrationsomkostninger, der skal betales til EIB	29 655	33 628
Andre beløb, der skal betales til EIB	39 384	1 460
Endnu ikke udbetalte rentegodtgørelser og teknisk bistand, der skyldes til medlemsstaterne	358 789	155 839
Beløb, der skyldes til tredjeparter, i alt	**427 828**	**190 927**

15. Andre passiver

De vigtigste elementer i andre passiver er følgende:

(i 1 000 EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Førtidige tilbagebetalinger på lån	2 727	1 790
Periodiserede indtægter fra rentegodtgørelser	611	629
Andre passiver i alt	**3 338**	**2 419**

16. Indkaldte bidrag fra medlemsstaterne (i 1 000 EUR)

Medlemsstater	Bidrag til faciliteten	Bidrag til rentegodtgørelser og teknisk bistand	Bidrag i alt	Indkaldt og ikke betalt (*)
Østrig	94 677	20 161	114 838	2 398

Medlemsstater	Bidrag til faciliteten	Bidrag til rentegodtgørelser og teknisk bistand	Bidrag i alt	Indkaldt og ikke betalt (*)
Belgien	138 169	28 441	166 610	3 249
Bulgarien	2 660	1 361	4 021	219
Kroatien	1 126	969	2 095	225
Cypern	1 566	750	2 316	112
Tjekkiet	9 697	4 961	14 658	797
Danmark	77 279	16 633	93 912	1 980
Estland	992	521	1 513	86
Finland	55 115	12 364	67 479	1 509
Frankrig	818 754	159 285	978 039	17 813
Tyskland	823 467	173 107	996 574	20 580
Grækenland	50 271	12 130	62 401	1 507
Ungarn	9 230	4 295	13 525	615
Irland	27 921	7 387	35 308	940
Italien	470 233	104 875	575 108	12 530
Letland	1 364	709	2 073	116
Litauen	2 248	1 138	3 386	181
Luxembourg	10 395	2 194	12 589	255
Malta	526	253	779	38
Nederlandene	187 913	40 256	228 169	4 777
Polen	24 591	12 537	37 128	2 007
Portugal	39 250	9 557	48 807	1 197
Rumænien	7 734	4 200	11 934	718
Slovakiet	4 231	2 248	6 479	376
Slovenien	3 137	1 507	4 644	225
Spanien	250 314	63 448	313 762	7 932
Sverige	102 760	23 561	126 321	2 939
Det Forenede Kongerige	506 075	120 148	626 223	-
I alt pr. 31.12.2023	**3 721 695**	**828 996**	**4 550 691**	**85 321**
I alt pr. 31.12.2022	**3 701 695**	**548 996**	**4 250 691**	**85 321**

(*) * Den 15.11.2023 fastsatte Rådet de finansielle bidrag, som medlemsstaterne skulle have indbetalt den 21.1.2024. Pr. 31.12.2023 var 85,3 mio. EUR endnu ikke indbetalt.

17. **Udbetalte bidrag fra medlemsstaterne**

(i 1 000 EUR)

	Europa-Kommissionen			Det Forenede Kongerige	I alt
	ACS	OLT	I alt		
Udbetalte bidrag fra medlemsstaterne pr. 1.1.2023	-	-	-	-	-
Tilbageførsler i forhold til 2021	251 000	7 000	**258 000**	44 386	**302 386**
Tilbageførsler i forhold til 2022	236 883	6 732	**243 615**	41 912	**285 527**
Udbetalte bidrag fra medlemsstaterne pr. 31.12.2023	**487 883**	**13 732**	**501 615**	**86 298**	**587 913**

I henhold til overførselsaftalen skal faciliteten fra og med 2023 og indtil den 31. december 2027 årligt overføre beløbet for de disponible tilbageførsler under ACS-investeringsfaciliteten og beløbet for de disponible tilbageførsler under OLT-investeringsfaciliteten til Europa-Kommissionen. Det vejledende beløb for de disponible tilbageførsler under ACS-investeringsfaciliteten og disponible tilbageførsler under OLT-investeringsfaciliteten udgør henholdsvis 1 000 mio. EUR og 35 mio. EUR. Faciliteten overfører desuden de beløb, der svarer til Det Forenede Kongeriges andel af disse disponible tilbageførsler, til Det Forenede Kongerige. Ovenstående tabel viser de tilbageførsler, der allerede er udbetalt.

18. **Forpligtelser og eventualforpligtelser**

(i 1 000 EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Forpligtelser		
Ikkeudbetalte lån	883 092	1 671 851
Ikkeudbetalt forpligtelse vedrørende aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	297 534	411 172
Udstedte garantier	985	-
Rentegodtgørelser og teknisk bistand	422 758	441 630
Eventualforpligtelser		
Underskrevne ikkeudstedte garantier	46 764	49 378
Forpligtelser og eventualforpligtelser i alt	**1 651 133**	**2 574 031**

19. **Renter og lignende indtægter og udgifter**

De vigtigste elementer i renter og lignende indtægter er følgende:

(i 1 000 EUR)

	Fra 1.1.2023 til 31.12.2023	Fra 1.1.2022 til 31.12.2022
Kontanter og andre likvide midler	36 668	1 999
Lån og forskud	95 137	82 162

(i 1 000 EUR)

	Fra 1.1.2023 til 31.12.2023	Fra 1.1.2022 til 31.12.2022
Rentegodtgørelser	10 029	9 625
Likvide finansielle aktiver	3 584	-
Afledte finansielle instrumenter	2 918	-
Renter og lignende indtægter i alt	**148 336**	**93 786**

De vigtigste elementer i renteudgifter og lignende udgifter er følgende:

(i 1 000 EUR)

	Fra 1.1.20231. 2023 til 31.12.2023	Fra 1.1.20221. 2022 til 31.12.2022
Afledte finansielle instrumenter	-	- 5 080
Likvide finansielle aktiver	-	- 399
Renter og lignende udgifter i alt	-	**- 5 479**

20. **Indtægter fra og udgifter fra kommissioner og gebyrer**

De vigtigste elementer i indtægter fra gebyrer og kommissioner er følgende:

(i 1 000 EUR)

	Fra 1.1.2023 til 31.12.2023	Fra 1.1.2022 til 31.12.2022
Gebyrer og kommissioner på lån og forskud	1	42
Gebyrer og kommissioner på finansielle garantier	24	469
Indtægter fra gebyrer og kommissioner i alt	**25**	**511**

Det vigtigste element i udgifter ved gebyrer og kommissioner er følgende:

(i 1 000 EUR)

	Fra 1.1.2023 til 31.12.2023	Fra 1.1.2022 til 31.12.2022
Udbetalt af Kommissionen til tredjeparter i forbindelse med aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	- 62	- 761
Udgifter ved gebyrer og kommissioner i alt	**- 62**	**- 761**

21. **Nettoresultat af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer**

De vigtigste elementer i nettoresultatet af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer er følgende:

(i 1 000 EUR)

	Fra 1.1.2023 til 31.12.2023	Fra 1.1.2022 til 31.12.2022
Nettoindtægter	130	35
Udbytteindtægter	6 555	15 225
Nettoændring i dagsværdi	- 15 142	9 172
Nettoresultat af aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	**- 8 457**	**24 432**

22. **Nettoresultat af valutakurser**

De vigtigste elementer i nettoresultatet af valutakurser er følgende:

(i 1 000 EUR)

	Fra 1.1.2023 til 31.12.2023	Fra 1.1.2022 til 31.12.2022
Omvurdering af valutapositioner		
Kontanter og andre likvide midler	- 123	6 687
Afledte finansielle instrumenter	86 071	- 194 033
Lån og forskud	- 89 458	50 951
Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	- 30 026	25 464
Andet	3 479	- 934
Omvurdering af valutapositioner i alt	**- 30 057**	**- 111 865**
Realiserede resultater for valutaswaps (omkostninger ved afdækning)	**- 37 828**	**- 28 239**
Nettoresultat af valutakurser	**- 67 885**	**- 140 104**

23. **Generelle administrationsomkostninger**

De generelle administrationsomkostninger er de faktiske omkostninger, som EIB har afholdt ved forvaltningen af faciliteten, minus indtægter fra sædvanlige bedømmelsesprovisioner, som EIB opkræver direkte hos facilitetens kunder.

Pr. 31. december 2023 beløb de samlede generelle administrationsomkostninger sig til – 29,7 mio. EUR (31. december 2022: – 33,6 mio. EUR).

24. **Engagementer i ukonsoliderede, ustrukturerede enheder (i 1 000 EUR)**

Definition af struktureret enhed

En struktureret enhed er en enhed, der er opbygget således, at stemmerettighederne eller lignende rettigheder ikke er den altafgørende faktor i vurderingen af, hvem der har den bestemmende indflydelse på enheden. I henhold til IFRS 12 har en struktureret enhed ofte nogle af eller alle følgende egenskaber:

— begrænsede aktiviteter

— en snæver og veldefineret målsætning, f.eks. med henblik på gennemførelse af skatteeffektiv leasing, gennemførelse af forsknings- og udviklingsaktiviteter, formidling af en kapital- eller finansieringskilde til en enhed eller formidling af investeringsmuligheder for investorer ved at overføre risici og fordele, der er forbundet med den strukturerede enheds aktiver til investorer

— utilstrækkelig egenkapital til at gøre det muligt for den strukturerede enhed at finansiere sine aktiviteter uden underordnet økonomisk støtte

— finansiering i form af flere kontraktligt forbundne instrumenter til investorer, der giveranledning til koncentrationer af kredit eller andre risici (trancher).

Ukonsoliderede strukturerede enheder.

Betegnelsen »ukonsoliderede, ustrukturerede enheder« henviser til alle enheder, der ikke er kontrolleret af faciliteten og omfatter kapitalandele i strukturerede enheder, der ikke er konsoliderede.

Definition af kapitalandele i strukturerede enheder

IFRS 12 definerer »kapitalandele« bredt og omfatter kontraktlig og ikkekontraktlig medvirken, der eksponerer en enhed for en variabilitet i afkast i kraft af den anden enheds resultater. Eksempler på sådanne kapitalandele omfatter egenkapital og andre former for medvirken såsom finansiering, likviditetsstøtte, kreditforbedringsarrangementer, forpligtelser og garantier til andre enheder. I henhold til IFRS 12 har en enhed ikke nødvendigvis kapitalandele i en anden enhed udelukkende som følge af et typisk kunde-/leverandørforhold.

Tabellen nedenfor beskriver de forskellige typer strukturerede enheder, som faciliteten ikke konsoliderer, men som den har kapitalandele i.

Type struktureret enhed	Art og formål	Facilitetens kapitalandele
Projektfinansiering – lån til Special Purposes Vehicles (»SPV«)	Projektfinansieringstransaktioner er transaktioner, hvor faciliteten til betaling af renter og afdrag på sin gæld er afhængig af en låntager, hvis eneste eller primære indtægtskilde stammer fra et enkelt eller et begrænset antal aktiver, der finansieres af en sådan gæld eller af andre eksisterende aktiver, der er kontraktligt knyttet til projektet. Projektfinansieringstransaktioner finansieres ofte ved hjælp af SPV.	Udbetalte nettobeløb Renteindtægter
Transaktioner med risikovillig kapital	Faciliteten finansierer venturekapital- og investeringsfonde. Venturekapital- og investeringsfonde samler og forvalter midler fra investorer, der ønsker at investere i private kapitalandele i små og mellemstore virksomheder med stort vækstpotentiale eller i infrastrukturprojekter.	Investering i enheder/andele, der er udstedt af en venturekapitalenhed Udbytte modtaget som udbytteindtægter.

Tabellen nedenfor viser de regnskabsmæssige værdier af de ukonsoliderede strukturerede enheder, som faciliteten har kapitalandele i på rapporteringsdatoen, samt facilitetens maksimale eksponering for tab i forbindelse med disse enheder. Den maksimale eksponering for tab omfatter den regnskabsmæssige værdi og den dertil knyttede ikkeudbetalte forpligtelse.

		31.12.2023		31.12.2022	
Type struktureret enhed	Overskrift	Regnskabs-mæssig værdi	Maksimal eksponering for tab	Regnskabs-mæssig værdi	Maksimal eksponering for tab
Venturekapitalfonde	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	693 042	725 781	684 564	1 091 122
I alt		**693 042**	**725 781**	**684 564**	**1 091 122**

Faciliteten yder ingen støtte til strukturerede enheder ud over den pågældende finansiering.

25. **Effektfinansieringsrammen (i 1 000 EUR)**

I juni 2013 godkendte det fælles ACS-EU-Ministerråd den nye finansprotokol for 11. Europæiske Udviklingsfond (EUF), der dækker perioden 2014-2020.

Der blev opnået enighed om at tilføre faciliteten et nyt rammebeløb på 500 mio. EUR, den såkaldte »effektfinansieringsramme« eller »IFE«, der gør det muligt for faciliteten at støtte projekter med et særligt stor udviklingspotentiale, og samtidig at påtage sig de større risici, som er forbundet med disse investeringer. Denne ramme giver nye muligheder for at øge facilitetens udlån til den private sektor gennem investeringer i følgende instrumenter:

Kapitalfonde med social indvirkning – fremmes af det stigende antal private equity-fondsforvaltere, der i deres investeringsstrategi fokuserer på at afhjælpe sociale og miljømæssige problemer, men som stadig tilstræber bæredygtighed for såvel fonden som for de virksomheder, den investerer i.

Lån til finansielle formidlere – (f.eks. mikrofinansieringsinstitutter, lokale banker og kreditinstitutter), der operer i ACS-lande, hvor EIB inden for de gældende retningslinjer for kreditrisiko ikke kan yde finansiering – særligt i lokale valutaer – f.eks. som følge af høje landerisici, udsving i valutakursen eller manglende referencer for prisfastsættelse. Hovedformålet med disse lån er at finansiere projekter, der har en stor udviklingsmæssig virkning, især inden for støtte til mikrovirksomheder og små virksomheder og landbrug, der normalt ikke kommer i betragtning til finansiering gennem faciliteten.

Instrumenter til fremme af risikodeling – i form af garantier mod første tab (»first loss«-trancher), der fremmer EIB's risikodeling med lokale finansielle formidlere (hovedsageligt forretningsbanker) til fordel for underbetjente SMV'er og mindre projekter, der opfylder effektfinansieringskriterierne i situationer, hvor der er konstateret et uopfyldt behov, hvad angår SMV'ers og mindre projekters adgang til finansiering. »First loss«-trancherne skal udformes som en modgaranti til fordel for foranstillede garantitrancher finansieret af EIB – inden for rammerne af faciliteten – og af andre internationale finansielle institutioner/udviklingsfinansieringsinstitutioner, således at der skabes en betydelig løftestangseffekt.

Direkte finansiering – gennem gældsinvesteringer (dvs. lån) eller egenkapitalinvesteringer i projekter med solide og erfarne projektiværksættere og en stor udviklingsmæssig virkning, der imidlertid også er forbundet med højere forventninger om tab og vanskeligheder med tilbagebetaling af investeringen (risici i forbindelse med egenkapitalinvesteringer med højere forventninger om tab end normalt). EIB anvender strenge udvælgelses- og berettigelseskriterier for dette instrument, da disse projekter på trods af deres store udviklingsmæssige virkning, ikke vil kunne opfylde acceptable kriterier for finansiering (dvs. lave forventninger til tilbagebetaling af investeringen eller til kompensation for tabene gennem rentesatser/egenkapitalforrentningen).

Effektfinansieringsrammen muliggør desuden diversificering til nye sektorer såsom sundhed, uddannelse, landbrug og fødevaresikkerhed samt udvikling af nye, innovative risikodelingsinstrumenter. I 2016 blev effektfinansieringsrammens finansieringskapacitet øget til 800 mio. EUR ved at gøre effektfinansieringsrammen delvis revolverende.

I finansiel og regnskabsmæssig sammenhæng udgør effektfinansieringsrammen en del af facilitetens portefølje og indgår i facilitetens årsregnskab.

I nedenstående tabel vises de regnskabsmæssige værdier og de afsatte, men ikkeudbetalte beløb, pr. type aktiv:

Type IFE-investering	Overskrift	Måling	Regnskabsmæssig bruttoværdi pr. 31.12.2023	Hensættelse til tab/ dagsværdi, korrigeret pr. 31.12.2023	Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2023	Ikkeudbetalt beløb pr. 31.12.2023	Ikkebalanceført forventet kredittab, korrigeret, pr. 31.12.2023
Lån til finansielle formidlere	Lån og forskud	Amortiseret kostpris	73 423	- 1 522	71 901	7 749	- 334
Direkte långivningstransaktioner	Lån og forskud	FVTPL	152 155	- 58 759	93 396	68 288	-

Type IFE-investering	Overskrift	Måling	Regnskabsmæssig bruttoværdi pr. 31.12.2023	Hensættelse til tab/ dagsværdi, korrigeret pr. 31.12.2023	Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2023	Ikkeudbetalt beløb pr. 31.12.2023	Ikkebalanceført forventet kredittab, korrigeret, pr. 31.12.2023
Kapitalfonde med social indvirkning	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	FVTPL	110 572	9 936	120 508	58 572	-
Direkte finansiering – kapitalandele	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	FVTPL	58 889	41 490	100 379	14	-
Instrumenter til fremme af risikodeling	Udstedte garantier	tilgang baseret på den højeste værdi (*)	-	-	-	44 264	-
I alt			**395 039**	**- 8 855**	**386 184**	**178 887**	**- 334**

(*) Se afsnittet om efterfølgende måling i bemærkning 2.4.3 for yderligere oplysninger.

Type IFE-investering	Overskrift	Måling	Regnskabsmæssig bruttoværdi pr. 31.12.2022	Hensættelse til tab/ dagsværdi, korrigeret pr. 31.12.2022	Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2022	Ikkeudbetalt beløb pr. 31.12.2022	Ikkebalanceført forventet kredittab, korrigeret, pr. 31.12.2022
Lån til finansielle formidlere	Lån og forskud	Amortiseret kostpris	79 778	- 3 454	76 324	64 345	- 632
Direkte långivningstransaktioner	Lån og forskud	FVTPL	104 709	- 45 224	59 485	67 215	-
Kapitalfonde med social indvirkning	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	FVTPL	94 385	23 802	118 187	79 393	-
Direkte finansiering – kapitalandele	Aktier og andre variabelt forrentede værdipapirer	FVTPL	59 429	26 939	86 368	14	-
Instrumenter til fremme af risikodeling	Udstedte garantier	tilgang baseret på den højeste værdi (*)	-	-	-	46 878	-
I alt			**338 301**	**2 063**	**340 364**	**257 845**	**- 632**

(*) Se afsnittet om efterfølgende måling i bemærkning 2.4.3 for yderligere oplysninger.

EIB anvender risikoprincipperne for et generelt mandat på direkte långivningstransaktioner under effektfinansieringsrammen (med undtagelse af lån til finansielle formidlere) i overensstemmelse med EIB's retningslinjer for kredit- og aktierisiko og for at overvåge og rapportere om risikoen forbundet med de direkte långivningstransaktioner under effektfinansieringsrammen på grundlag af deres dagsværdi. I henhold til metoden udfører banken kvalitative risikovurderinger med henblik på at vurdere, om rationalet for investeringen er solidt, og om transaktionerne er rentable.

26. **Oplysninger om nærtstående parter**

Faciliteten har i forbindelse med IAS 24 udpeget EIB som en nærtstående part, da EIB af EU's medlemsstater har fået mandat til at forvalte faciliteten i overensstemmelse med bestemmelserne i den gældende retlige ramme, herunder overvågning af dens transaktioner indtil den fulde tilbagebetaling, og varetager vigtige ledelsesfunktioner (EIB's direktion og EIB's revisionsudvalg). I den forbindelse har EIB ret til at få dækket sine faktiske omkostninger i forbindelse med forvaltningen af faciliteten minus indtægter fra sædvanlige bedømmelsesprovisioner, som EIB opkræver direkte hos facilitetens kunder. Yderligere oplysninger om godtgørelsen findes i bemærkning 23.

27. **Efterfølgende begivenheder**

Der har ikke har været væsentlige begivenheder efter balancedagen, som ville kræve regulering eller oplysning i årsregnskabet pr. 31. december 2023.

I forbindelse med Ruslands invasion af Ukraine og invasionens brede økonomiske konsekvenser overvåger banken fortsat situationen nøje, navnlig som led i den efterfølgende gennemgang af hændelserne.